

**„Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ für die Vermögensverwaltung der Sparkasse Düren**

**Finanzmarktteilnehmer Sparkasse Düren**  
**Lei: 529900BXR8FHQ0546E89**

**Version: 1.0.**  
**Datum: 14.06.2023**  
**Datum der Aktualisierung:**

**Zusammenfassung** [entsprechend Art. 5 DelVO] in deutscher Sprache

Die Sparkasse Düren berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in der Vermögensverwaltung. Bei vorliegender Erklärung handelt es sich um die konsolidierte Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren der Sparkasse Düren und bezieht sich auf den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022.

Die Daten zu den wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen gemäß der Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) werden durch die Ratingagentur Clarity AI erhoben, aggregiert und ausgewertet. Die SFDR definiert 18 obligatorische "Principal Adverse Impact" (PAI), die für Investitionen in Unternehmen, Staaten und Immobilien gelten. Weitere optionale Indikatoren, 22 Umweltindikatoren sowie 24 Soziale-/Governance- Indikatoren, sind darüber hinaus durch die SFDR definiert. Zur Einhaltung der SFDR ist mindestens ein Indikator aus jedem der beiden optionalen Bereiche zu berücksichtigen. Nachhaltigkeitsfaktoren umschreiben Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Das Investment in ein Finanzprodukt kann je nach zugrundeliegendem Basiswert (beispielsweise der Investition in ein Unternehmen über Aktien, Anleihen oder Investmentfonds) zu negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen führen, etwa wenn dieses Unternehmen Umweltstandards oder Menschenrechte auf schwerwiegende Weise verletzt.

Wir beziehen Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess unserer hauseigenen Vermögensverwaltung ein, da deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition innerhalb der Portfolios unserer Kundinnen und Kunden haben könnte.

Dabei verfolgen wir die Strategie zur Vermeidung von Finanzinstrumenten mit einem schwachen (schlechten) ESG-Rating/Score (Rating/Score-Mindestwert: 30 Punkte von max. 100 möglichen Punkten). Im Rahmen unseres Investmentprozesses und im Hinblick auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken nutzen wir Daten der Nachhaltigkeitsagentur Clarity AI als Vertragspartner unserer Portfoliomanagementsysteme.

Clarity AI wendet dabei folgende Rating-/Score-Systematik an:

- 0 - < 30 Punkte   schlecht
- 30 - < 50 Punkte   Fair
- 50 - < 70 Punkte   Gut
- 70 - 100 Punkte   exzellent

Sollten hierbei die o. g. Mindestwerte, auch in den einzelnen Bewertungsbereichen (E, S, oder G) nicht erreicht werden, führt dies zu einem Ausschluss von betroffenen Unternehmen und/oder Finanzinstrumenten aus dem Portfolio. Somit wird sichergestellt, dass die beschriebene Strategie eingehalten wird. Die Überprüfung der ESG-Scores aller Portfoliowerte erfolgt mindestens quartalsweise. Eine darüberhinausgehende systematische und damit umfassende Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt derzeit in unserer hauseigenen Vermögensverwaltung nicht.

Die Datenverfügbarkeit sowie -qualität bei den PAI-Daten variiert derzeit noch stark zwischen den einzelnen PAI-Indikatoren. Die Sparkasse Düren hat sich jedoch nach besten Kräften bemüht, möglichst vollständige und qualitativ hochwertige PAI-Daten zu beschaffen. Dazu hat sie zur Erhebung der PAI-Daten mit der Nachhaltigkeitsagentur Clarity AI einen führenden Datenprovider mit Zugriff auf Vielzahl von Daten und Ressourcen genutzt.

Aufgrund der noch unzureichenden Datenlage sowie fehlender konkreter und branchenüblicher Zielgrößen hat die Sparkasse Düren sich zum aktuellen Zeitpunkt keine weiteren Ziele zur Optimierung der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen gesetzt.

Darüber hinaus wurden alle fachlichen sowie technischen Maßnahmen mit den zur Verfügung stehenden Mitteln getroffen, die mit einer Verbesserung der Datenqualität sowie Datenverfügbarkeit einhergehen. Bei einer Verbesserung der Datenlage sowie des Vorliegens von konkreten Standards bei den vorliegenden Indikatoren, werden die Festlegung von Zielen sowie weiterer Maßnahmen in Betracht gezogen.

Maßnahmen: Im Jahr 2022 wurden aufgrund fehlender Daten bzw. geringer Datenqualität keine Maßnahmen zur Verbesserung der Nachhaltigkeitsindikatoren durchgeführt. Für die laufende Berichtsperiode streben wir unter Berücksichtigung der oben beschriebenen Strategie - Vermeidung von Investitionen mit einem schwachen ESG-Rating- Verbesserungen bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren an.

Bei der Auswahl der optionalen PAI-Indikatoren aus dem Bereichen Umwelt und Soziale/Governance-Indikatoren orientiert sich die Sparkasse an der Verfügbarkeit und deren Validität entsprechender Daten, um so einen möglichst großen Einfluss auf eine Verbesserung der Nachhaltigkeitsfaktoren zu erreichen. Dazu gehören, neben den Standardindikatoren gem. Artikel 6 Absatz 1 Buchstabe a nach dem Muster der Tabelle 1, die folgenden optionalen Indikatoren der Tabellen 2 und 3: Entwaldung und Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen.

#### **Summary** [according to Art. 5 DelVO] in English language

Sparkasse Düren takes into account the main adverse effects of its investment decisions on sustainability factors in asset management. This declaration is the consolidated declaration on the most important adverse effects on sustainability factors of Sparkasse Düren and relates to the period from 1 January 2022 to 31 December 2022.

The data on principal adverse sustainability impacts according to the Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) are collected, aggregated and evaluated by the rating agency Clarity AI. The SFDR defines 18 mandatory Principal Adverse Impacts (PAIs) that apply to investments in companies, sovereigns and real estate. Further optional indicators, 22 environmental indicators and 24 social/governance indicators, are also defined by the SFDR. To comply with the SFDR, at least one indicator from each of the two optional areas must be taken into account. Sustainability factors describe environmental, social and labour concerns, respect for human rights and the fight against corruption and bribery. The investment in a financial product can lead to negative sustainability impacts depending on the underlying asset (e.g. the investment in a company via shares, bonds or investment funds), for example if this company violates environmental standards or human rights in a serious way.

We include sustainability risks in the investment process of our in-house asset management, as their occurrence could actually or potentially have a significant negative impact on the value of the investment within our clients' portfolios.

In this regard, we pursue the strategy of avoiding financial instruments with a weak ESG rating/score (rating/score minimum: 30 points out of a maximum of 100 possible points) As part of our investment process and with consideration of sustainability risks, we use data from the sustainability agency Clarity AI as a contractual partner for our portfolio management systems. Clarity AI applies the following rating/score system:

0	-	< 30 Points	poor
30	-	< 50 Points	fair
50	-	< 70 Points	good
70	-	100 Points	excellent

If the above-mentioned minimum values are not achieved, even in the individual valuation areas (E, S or G), this leads to the exclusion of the companies and/or financial instruments concerned from the portfolio. This ensures that the described strategy is adhered to. The ESG scores of all portfolio values are reviewed at a max on a quarterly basis. A systematic and thus comprehensive consideration of the most important adverse effects on sustainability factors beyond this is currently not carried out in our in-house asset management.

The availability and quality of PAI data currently still varies greatly between the individual PAI indicators. However, Sparkasse Düren has made every effort to obtain PAI data that is as complete and of high quality as possible. To this end, it has used the sustainability agency Clarity AI, a leading data provider with access to a wide range of data and resources, to collect the PAI data.

Due to the still insufficient data situation and the lack of concrete and industry-standard targets, Sparkasse Düren has not set itself any further targets for optimizing the most important adverse sustainability impacts at the current time.

In addition, all professional and technical measures have been taken with the available resources to improve data quality and data availability. In case of an improvement of the data situation as well as the availability of concrete standards for the available indicators, the definition of targets as well as further measures will be considered.

Measures: In 2022, no measures were implemented to improve the sustainability indicators due to a lack of data or low data quality. For the current reporting period, taking into account the strategy described above -avoiding investments with a weak ESG rating-, we are aiming for improvements in the main adverse impacts of investment decisions on sustainability factors.

When selecting the optional PAI indicators from the areas of environment and social/governance indicators, the Sparkasse is guided by the availability and validity of corresponding data in order to achieve the greatest possible impact on improving the sustainability factors. These include, in addition to the standard indicators in accordance with Article 6 paragraph 1 letter a based on the template in Table 1, the following optional indicators of the Table 2 and 3: Deforestation and number of cases of serious human rights violations and other incidents

**„Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ für die Vermögensverwaltung der Sparkasse Düren**

Klimaindikatoren und andere umweltbezogenen Indikatoren					
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Erläuterung	Auswirkungen 2022	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Berichtszeitraum
Treibhausgasemission	1. Treibhausgasemissionen	Scope 1-Treibhausgasemissionen [in t CO <sub>2</sub> ]	Clarity AI liefert Werte für Treibhausgasemissionen (THG) wie in der Verordnung gefordert.	30,12	
		Scope 2-Treibhausgasemissionen [in t CO <sub>2</sub> ]		19,35	
		Scope 3 Treibhausgasemissionen [in t CO <sub>2</sub> ]	Scope 3 steht erst ab dem Kalenderjahr 2023 zur Verfügung.	Keine Angaben	
		THG-Emissionen insgesamt [in t CO <sub>2</sub> ]		0,34	
	2. CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck [in t CO <sub>2</sub> pro einer Million EUR investiert]	Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck wird nach der SFDR-Definition berechnet.	1,58	
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [in t CO <sub>2</sub> pro einer Million EUR Umsatz]	Für diesen Indikator konnten für das Berichtsjahr aufgrund fehlender Daten keine Werte festgestellt werden. Scope3-Emissionen werden ab dem 1. Januar 2023 berücksichtigt.	Keine Angaben		
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [in %]	Clarity AI hat eine spezifische Exposure-Metrik erstellt, die den in der Verordnung definierten Kategorien entspricht. Diese Metrik umfasst Unternehmen, die Einnahmen aus der Ausbeutung, dem Abbau, dem Vertrieb oder der Wiederverwendung von fossilen Brennstoffen jeglicher Art erzielen.	0,00 %		

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Erläuterung	Auswirkungen 2022	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Berichtszeitraum	
Treibhausgasemission	5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht-erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen [in %]	Berechnungssystematik:  1. Prozentsatz der nicht erneuerbaren Energieproduktion: Wird nur für Unternehmen aus dem Versorgungssektor berechnet.  1. Prozentsatz des Verbrauchs nicht erneuerbarer Energie: Wird nur für Unternehmen berechnet, die nicht dem Versorgungssektor angehören. Clarity AI berücksichtigt bei der Berechnung der Kennzahl sowohl die eingekaufte erneuerbare Energie als auch die für den Eigenverbrauch produzierte erneuerbare Energie.	52,62 %	
	6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensivem Sektor	Umsatz in Euro der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach den jeweiligen klimaintensiven Sektoren [Energieverbrauch in GWh pro einer Million Euro Umsatz]	Für den Indikator (6.) sowie für die angegebenen Sektoren (6.1 – 6.9) konnten für das Berichtsjahr 2022 aufgrund fehlender Daten keine Werte ermittelt werden.	Keine Angaben	
	6.1 Sektor A: Land- und Forstwirtschaft, Fischerei				
	6.2 Sektor B: Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden				
	6.3 Sektor C: Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren				
	6.4 Sektor D: Energieversorgung				
	6.5 Sektor E: Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen				
	6.6 Sektor F: Baugewerbe/Bau				
	6.7 Sektor G: Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen				
6.8 Sektor H: Verkehr und Lagerei					

	6.9 Sektor L: Grundstücks- und Wohnungswesen				
	<b>Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen</b>	<b>Messgröße</b>	<b>Erläuterung</b>	<b>Auswirkungen 2022</b>	<b>Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Berichtszeitraum</b>
<b>Biodiversität</b>	7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken [in %]	Um diesen PAI zu ermitteln, analysiert Clarity AI Nachrichtenartikel, um Beweise für die Beteiligung von Unternehmen an erfassten Aktivitäten zu finden. Für die Analyse von Nachrichtenartikeln nutzt Clarity AI das Modul Kontroversen, das NLP-Modelle einsetzt, um die Beteiligung von Unternehmen an ESG-bezogenen Kontroversen zu erkennen.	0,00 %	
<b>Wasser</b>	8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt (t / Mio. €)	Sie wird definiert als Tonnen Wasseremissionen, die von den investierten Unternehmen pro Million investierter EUR erzeugt werden.	0,00	

Abfall	9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt (t / Mio. €)	SFDR RTS schließt radioaktive Abfälle explizit in die Definition von gefährlichem Abfall ein, der normalerweise getrennt vom übrigen gefährlichen Abfall ausgewiesen wird. Clarity AI hat eine eigene Erhebungskampagne durchgeführt, um Daten über radioaktive Abfälle zu sammeln, die hier für die relevanten Sektoren (Atom- und Uranbergbau) enthalten sind. Für die in der Vermögensverwaltung der Sparkasse Düren investierten Werte liegen für das Jahr 2022 keine Angaben vor.	Keine Angaben	
--------	-------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------	--

**Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung**

	<b>Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen</b>	<b>Messgröße</b>	<b>Erläuterung</b>	<b>Auswirkungen 2022</b>	<b>Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Berichtszeitraum</b>
<b>Soziales und Beschäftigung</b>	10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD- Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren [in %]	Der Ansatz von Clarity AI für diesen PAI basiert auf der Analyse von Nachrichtenartikeln, um Beweise für die Beteiligung von Unternehmen an den vom PAI erfassten Verstößen zu finden. Clarity AI hat 28 unserer Kontroversen-Metriken den Kategorien zugeordnet, die für Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und die OECD-GME relevant sind. Jede Kontroverse, die in diesen Kategorien als „hoch“ oder „sehr hoch“ eingestuft wird, gilt als potenzieller Verstoß.	11,68 %	
	11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben [in %]	Clarity AI geht davon aus, dass es einem Unternehmen an Prozessen und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-GME mangelt, wenn es keine der folgenden Punkte aufweist:  1. Ein klarer Verweis auf die Einhaltung der OECD-GME 2. Ein klarer Verweis auf die Einhaltung der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, der sich darauf bezieht, ob das Unternehmen über Prozesse zur Überwachung der Einhaltung verfügt oder nicht 3. Ein formelles Beschwerdeverfahren für Anliegen, die Fehlverhalten oder ethische Bedenken auf verschiedenen Ebenen betreffen	4,57 %	
	12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird [in %]	Das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle im Sinne der Verordnung ist der Unterschied zwischen dem durchschnittlichen Bruttostundenlohn von männlichen und weiblichen Arbeitnehmern in Prozent des durchschnittlichen Bruttostundenlohns von männlichen Arbeitnehmern.	2,00 %	
	13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen <sup>1</sup>	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen und Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane [in %]	Definiert als Durchschnittliches Verhältnis von weiblichen zu männlichen Vorstandsmitgliedern in den Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Vorstandsmitglieder (% der Frauen im Vorstand)  Clarity AI aggregiert den Wert dieses PAI, indem es einen gewichteten Durchschnitt errechnet, der den in	34,69 %	

			jede Organisation investierten Wert in Bezug auf den Gesamtbetrag der Investitionen berücksichtigt.		
--	--	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Erläuterung	Auswirkungen 2022	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Berichtszeitraum
<b>Soziales und Beschäftigung</b>	14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder dem Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [in %]	<p>Clarity AI hat eine spezifische Exposure-Metrik erstellt, die den in der Verordnung definierten Kategorien entspricht. Unsere Kennzahl umfasst Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von Antipersonenminen, Streumunition, chemischen Waffen und biologischen Waffen beteiligt sind.</p> <p>Ein „Ja“ bei dieser Kennzahl zeigt an, dass das Unternehmen an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt war.</p>	0,00 %	

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen					
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Erläuterung	Auswirkungen 2022	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Berichtszeitraum
Umwelt	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird [in t CO2 pro einer Million EUR BIP]	Für diesen Indikator konnten für das Berichtsjahr aufgrund fehlender Daten keine Werte festgestellt werden.	Keine Angaben	
	16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	<p>Methodik:</p> <p>Länder mit von der Europäischen Union (EU) oder den Vereinten Nationen (UN) verhängten Sanktionen, die eines der folgenden Kriterien erfüllen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Menschenrechtsverletzungen durch die Regierung oder staatliche Institutionen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf die Polizei, das Militär und andere Vollzugsbehörden</li> <li>b. Beweise dafür, dass mindestens eine Person von der Liste der sanktionierten Personen in dem Land eine Position in der Regierung oder in Regierungsinstitutionen innehat – einschließlich, aber nicht beschränkt auf Polizei, Militär und andere Strafverfolgungsbehörden</li> <li>c. Das derzeitige Regime ist das Ergebnis eines Putsches</li> <li>d. Verstoß gegen ein internationales Gesetz</li> <li>e. Veruntreuung von öffentlichen Geldern, die zu einer Unterhöhlung der Demokratie führt.</li> </ul> <p>2. Länder, gegen die das Office of Foreign Assets Control (OFAC) der Vereinigten Staaten Sanktionen verhängt hat, die Folgendes erfüllen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Menschenrechtsverletzungen durch die Regierung oder staatliche Institutionen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Polizei, Militär und andere Vollzugsbehörden.</li> </ul>	0,21	

<b>Indikatoren für Investitionen in Immobilien</b>				
<b>Fossile Brennstoffe</b>	17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Im Bezugszeitraum wurde nicht in Immobilien investiert.	Keine Investitionen
<b>Energieeffizienz</b>	18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Im Bezugszeitraum wurde nicht in Immobilien investiert.	Keine Investitionen

**Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren  
gemäß Artikel 6 Absatz 1 Buchstabe a nach dem Muster der Tabelle 2**

<b>Wasser, Abfall und sonstige Emissionen</b>	15. Entwaldung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die über eine Richtlinie zur Bekämpfung der Entwaldung verfügen. [in %]	Clarity AI bewertet, ob ein Unternehmen keine Richtlinie zur Bekämpfung der Entwaldung verfolgt. Dabei wird ein Unternehmen als gültig betrachtet, das Holz produziert oder bezieht, das als nachhaltig gekennzeichnet ist, z. B. durch die Verwendung des Labels des Forest Stewardship Council (FSC).	38,65 %	
-----------------------------------------------	----------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------	--

**Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren  
gemäß Artikel 6 Absatz 1 Buchstabe a nach dem Muster der Tabelle 3**

<b>Wasser, Abfall und sonstige Emissionen</b>	14. Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen	Anteil von Investitionen in Unternehmen mit Fällen von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen. [in %]	<p>Um diesem PAI nachzugehen, analysiert Clarity AI Nachrichtenartikel, um Beweise für die Beteiligung von Unternehmen an schweren Menschenrechtsverletzungen zu finden.</p> <p>Für die Analyse von Nachrichtenartikeln nutzt Clarity AI das Modul Kontroversen, das NLP-Modelle einsetzt, um die Beteiligung von Unternehmen an ESG-bezogenen Kontroversen zu erkennen. Die Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen werden auf der Grundlage von Nachrichten über Menschenrechtsverletzungen der einzelnen Unternehmen entdeckt, in die investiert wird. Der Schweregrad basiert auf dem Ausmaß des Problems, dem Umgang damit und dem Reputations- oder Geschäftsrisiko.</p> <p>Jede Zahl über 0 in dieser Kennzahl gibt die Gesamtzahl der entdeckten Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsproblemen und Vorfällen an, die das Unternehmen hat.</p> <p>Clarity AI aggregiert den Wert dieses PAI, indem es einen gewichteten Durchschnitt errechnet, der den in jede Organisation investierten Wert in Bezug auf den Gesamtbetrag der Investitionen berücksichtigt.</p>	0,00 %	
-----------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------	--

## **Beschreibung der Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren [Informationen gemäß Artikel 7]**

Die Vermögensverwaltung der Sparkasse Düren berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren Klima und Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dabei werden im Rahmen der Investitionsentscheidungsprozesse die in den Tabellen oben angeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs-Principal Adverse Impacts) gemäß Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088) eines investierten Unternehmens und/oder Finanzinstruments herangezogen und bewertet. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen werden in der oben aufgeführten Tabelle durch 18 vom Gesetzgeber ausgewählten Nachhaltigkeitsfaktoren repräsentiert. Zusätzlich hat die Sparkasse Düren zwei weitere Indikatoren festgelegt, deren Auswirkungen bei Investitionen dokumentiert werden: Nr. 15 aus Tabelle 2: Entwaldung; Nr. 14 aus Tabelle 3: Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen. Die gute Datenverfügbarkeit und deren Validität lassen hier einen großen Einfluss auf eine Verbesserung der Nachhaltigkeitsfaktoren zu.

Die zuvor angegebenen Daten und künftige Strategien sehen vor, dass die Auswahl der genannten Nachhaltigkeitsindikatoren sowie die Ermittlung und Bewertung der wichtigsten Nachhaltigkeitsauswirkungen mit Hilfe von Infront AS und dessen Datenanbieters Clarity AI durchgeführt werden.

Generell werden Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess unserer hauseigenen Vermögensverwaltung über eine Score-Rating-Systematik einbezogen. Dabei verfolgen wir die folgenden Strategien:

- Vermeidung von Finanzinstrumenten mit einem schwachen ESG-Rating (Rating-Mindestwert: mindestens 30 Punkte von 100 möglichen Punkten)

Im Rahmen unseres Investmentprozesses und im Hinblick auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken nutzen wir Daten der Nachhaltigkeitsagentur Clarity AI als Vertragspartner unserer Portfoliomanagementsysteme. Clarity AI wendet dabei folgende Rating-/Score Systematik an:

0	-	< 30 Punkte	schlecht
30	-	< 50 Punkte	Fair
50	-	< 70 Punkte	Gut
70	-	100 Punkte	exzellent

Sollten hierbei die o. g. Mindestwerte nicht erreicht werden, führt dies grundsätzlich zu einem Ausschluss von betroffenen Unternehmen und/oder Finanzinstrumenten aus dem Portfolio. Somit wird sichergestellt, dass die beschriebenen Strategien eingehalten werden. Der oben beschriebene Gesamtscore setzt sich aus den Teilergebnissen aus den einzelnen Bewertungsbereichen E= Environmental (Umwelt) S=Social (Gesellschaftlich) G=Governance (Unternehmensführung) zusammen, in denen auch die tabellarisch aufgeführten Nachhaltigkeitsfaktoren (s.o.) direkt und indirekt einfließen. Unterschreitet ein Bewertungsbereich den Mindestwert, so wird dieses Unternehmen/Finanzinstrument ausgeschlossen. Die Scores werden mindestens quartalsweise überprüft.

Nach Aussage unseres Datenlieferanten Clarity AI ist die mit den Ermittlungsmethoden verbundene und ggf. in den Daten von Clarity enthaltene Fehlermarge minimal. Clarity AI hat eigene Zuverlässigkeitsalgorithmen entwickelt, um für jeden Datenpunkt die am besten geeignete Quelle auszuwählen. Clarity AI wählt nicht eine einzige Quelle für jede Kennzahl aus, sondern führt den Algorithmus auf Kennzahlenebene für jedes Unternehmen durch, um sicherzustellen, dass Clarity AI die zuverlässigsten Daten für jeden Datenpunkt besitzt. Diese Algorithmen führen eine automatische Auswahl der besten Quellen durch, entfernen Inkonsistenzen und erkennen Ausreißer.

Wird ein Teil des verwalteten Vermögens in Investmentfonds investiert, achten wir darauf, dass die externe Kapitalverwaltungsgesellschaft die Berücksichtigung der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen im Investitionsentscheidungsprozess erklärt und die nach der Transparenz-Verordnung verpflichtenden ESG-Faktoren in ihren Investitionsentscheidungsprozessen für Investmentfonds verankert. Bei externen Kapitalverwaltungsgesellschaften mit weniger als 500 Mitarbeitern kann die Berücksichtigung der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen aktuell nicht sichergestellt werden. Die Ergebnisse der Investmentfonds bezüglich der Nachhaltigkeitsauswirkungen werden aggregiert und in der Gesamtbetrachtung nachteiliger Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Die Strategien werden einmal im Jahr im Anlageausschuss überprüft und gegebenenfalls an zukünftige Ziele angepasst. Etwaige Veränderungen werden im Anschluss in den hauseigenen Investmentprozess überführt und bei Investitionen berücksichtigt. Sofern die Informationen zu einem Indikator nicht verfügbar sind, bemüht sich die Sparkasse zusammen mit dem externen Datenanbieter Clarity AI diese zu erheben.

Die Datenverfügbarkeit sowie -qualität bei den PAI-Daten variiert derzeit noch stark zwischen den einzelnen PAI-Indikatoren. Die Sparkasse Düren hat sich jedoch nach besten Kräften bemüht, möglichst vollständige und qualitativ hochwertige PAI-Daten zu beschaffen. Dazu hat sie zur Erhebung der PAI-Daten mit der Nachhaltigkeitsagentur Clarity AI einen führenden Datenprovider mit Zugriff auf Vielzahl von Daten und Ressourcen genutzt.

Darüber hinaus wurden alle fachlichen sowie technischen Maßnahmen mit den zur Verfügung stehenden Mitteln getroffen, die mit einer Verbesserung der Datenqualität sowie Datenverfügbarkeit einhergehen. Bei einer Verbesserung der Datenlage sowie des Vorliegens von konkreten Standards bei den vorliegenden Indikatoren, werden die Festlegung von Zielen sowie weiterer Maßnahmen in Betracht gezogen.

Für die folgenden Indikatoren konnten im Berichtszeitraum keine Daten erhoben werden: Treibhausgasemissionen Scope 3 (Tabelle 1,1); Treibhausgasemissionen THG-Emissionsintensität der Unternehmen (Tabelle 1.3); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensivem Sektoren (1-9) (Tabelle 1.6); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tabelle 1.9); THG-Emissionsintensität (Tabelle 1.15).

Wir stellen ferner sicher, dass unsere Portfoliomanagerinnen und Portfoliomanager die jeweils von ihnen ausgewählten Finanzinstrumente umfassend kennen und beurteilen können. Aktuelle Produktkenntnisse, rechtliche und fachliche Grundlagen sowie aufsichtsrechtliche Entwicklungen werden durch ein qualifiziertes Schulungs- und Weiterbildungsangebot vermittelt. Eine darüberhinausgehende systematische und damit umfassende Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt derzeit in unserer hauseigenen Vermögensverwaltung nicht.

Die Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren der hauseigenen Vermögensverwaltungen hat der Vorstand ursprünglich zum 10.03.2021, bzw. 30.06.2021 genehmigt.

Verantwortlich für die Umsetzung der Strategie der Vermögensverwaltungen ist der Bereich Vermögensverwaltung der Sparkasse Düren.

**Mitwirkungspolitik**  
*[Informationen gemäß Artikel 8]*

In ihrer Rolle als Vermögensverwalterin verfolgt die Sparkasse Düren keine aktive Mitwirkungspolitik. Sie tritt nicht in Dialoge mit Gesellschaften, in die sie investiert hat, deren Interessenträgern oder mit anderen Aktionären ein. Sie übt keine Stimmrechte aus Aktien aus oder nimmt sonst im eigenen oder fremden Interesse auf die emittierenden Gesellschaften Einfluss. Sie unterbreitet keine Vorschläge zur Ausübung von Stimmrechten.

**Bezugnahme auf international anerkannte Standards**  
*[Informationen gemäß Artikel 9]*

In ihrer Rolle als Vermögensverwalterin orientiert sich die Sparkasse Düren bei Investitionsentscheidungen am UN Global Compact und an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen.

Die Sparkasse misst die Einhaltung des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen an den folgenden Indikatoren:

- Indikator Nr. 10 der Tabelle 1 (Annex 1): Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact (UNGC) und die OECD-Leitsätze für Multinationale Unternehmen
- Indikator Nr. 11 der Tabelle 1 (Annex 1): Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

Hierfür ermittelt die Sparkasse den Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die in Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verwickelt waren mit Hilfe des Dienstleisters Clarity AI.

Bei Direktinvestments in Unternehmen, in die investiert wird, die wegen mehrfacher oder andauernder Verstöße in diesen Datenbanken geführt werden, prüft die Sparkasse einen Ausschluss des betroffenen Unternehmens und/oder Finanzinstruments von ihrer Investitionsstrategie.

Darüber hinaus berücksichtigt die Sparkasse mit Hilfe des Dienstleisters Clarity, ob Unternehmen, in die investiert wird, Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben.

Die Sparkasse fokussiert ihre Investitionsentscheidungen bei Direktinvestments auf Unternehmen, die sich verpflichtet haben, die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für Multinationale Unternehmen einzuhalten.

Die Sparkasse nutzt für die nichtfinanzielle Berichterstattung/Nachhaltigkeitsberichterstattung den Deutschen Nachhaltigkeitskodex als branchenübergreifenden deutschen Transparenzstandard für die Berichterstattung unternehmerischer Nachhaltigkeitsleistungen. Der DNK wurde vom Rat für Nachhaltige Entwicklung (RNE) in einem breiten Stakeholder-Prozess entwickelt.