

# Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

**capiton AG**

**1 Januar bis 31 Dezember 2023**



## **Zusammenfassung**

Die capiton AG berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei der vorliegenden Erklärung handelt es sich um die konsolidierte Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der capiton AG. Diese Erklärung wird im Rahmen der Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) – Verordnung (EU) 2019/2088 abgegeben, die Finanzmarktteilnehmer (FMPs) und Finanzprodukte im Anwendungsbereich definiert.

Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023.

## **Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren**

Die PAI-Indikatoren (wichtigste nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren) werden für sämtliche Beteiligungsunternehmen der von der capiton AG verwalteten Fonds nach Erwerb bis zum Verkauf erhoben.

Die Daten, die zur Berechnung der PAI-Indikatoren verwendet werden, werden jährlich nach bestem Bemühen direkt bei den Portfoliounternehmen erhoben. Die capiton AG hat die berichteten Daten nicht ergänzt oder anderweitig direkt auf Schätzungen für die Zwecke dieser Erklärung zurückgegriffen. Die capiton AG evaluiert den Datenbeschaffungsprozess, um die Datenabdeckung und -qualität für den nächsten Berichtszeitraum zu verbessern.

Zum jetzigen Zeitpunkt sind die Datenverfügbarkeit und die Datenqualität für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der Beteiligungsunternehmen noch in der Entwicklung begriffen. Auch weil es sich um den ersten Berichtszeitraum der PAI-Erklärung handelt, erachtet die capiton AG die Datenlage für noch nicht ausreichend, um fundierte Handlungsstrategien ableiten zu können. Daher wird die capiton AG in der aktuellen quantitativen Berichterstattung die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren offenlegen und überwachen, ohne für den folgenden Berichtszeitraum Maßnahmen abzuleiten oder Schwellenwerte anzuwenden, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu vermeiden oder zu reduzieren.

Für den aktuellen Bezugszeitraum gibt die capiton AG Informationen zur Abdeckung der zum 31.12.2023 verfügbaren Daten zu den nachteiligen Auswirkungen als prozentualer Anteil der Investitionen in Beteiligungsunternehmen an. Die Abdeckungsdaten helfen, die begrenzte Datenverfügbarkeit zu verstehen.



INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen Jahr 2023	Auswirkungen Jahr 2022	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEOZUGENE INDIKATOREN						
<b>Treibhausgas-Emissionen</b>	1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhaus-gasemissionen	10.582		95,8% Abdeckung	Im Referenzzeitraum wurden THG-Kennzahlen mit dem Ziel erhoben, spezifische Indikatoren und unser Engagement für die Umsetzung nachhaltiger Praktiken innerhalb des Portfolios zu überwachen. Ab 2024 will die capiton AG einen höheren Deckungsgrad erreichen und möchte, dass die Beteiligungsunternehmen Initiativen zur Reduzierung oder zum Ausgleich ihrer Kohlenstoffemissionen ergreifen.
		Scope-2-Treibhaus-gasemissionen	9.400		95,8% Abdeckung	
		Scope-3-Treibhaus-gasemissionen	325.146		80,7% Abdeckung. Die Verlässlichkeit der Scope-3-Daten ist derzeit begrenzt.	
		THG-Emissionen insgesamt	345.128		80,7% Abdeckung. Die Verlässlichkeit der enthaltenen Scope-3-Daten ist derzeit begrenzt.	
	2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck	297,2		95,8% Abdeckung. Die Verlässlichkeit der enthaltenen	

				Scope-3-Daten ist derzeit begrenzt.	
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	136,6		95,8% Abdeckung. Die Verlässlichkeit der enthaltenen Scope-3-Daten ist derzeit begrenzt.	
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	0,0%		99,6% Abdeckung	Keine Maßnahmen ergriffen oder geplant
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	50,6%		99,6% Abdeckung	Laufende Überprüfung und Verbesserung der Datenqualität und des Abdeckungsgrads
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,05		75,8% Abdeckung	Laufende Überprüfung und Verbesserung der Datenqualität und des Abdeckungsgrads

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen Jahr 2023	Auswirkungen Jahr 2022	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
<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	0,0%		99,6% Abdeckung	Keine Maßnahmen ergriffen oder geplant
<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	1,910		95,8% Abdeckung	Laufende Überprüfung und Verbesserung der Datenqualität und des Abdeckungsgrads
<b>Abfall</b>	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	0,300		97,0% Abdeckung	Laufende Überprüfung und Verbesserung der Datenqualität und des Abdeckungsgrads

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen Jahr 2023	Auswirkungen Jahr 2022	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
<b>INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG; ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG</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	0,0%		99,6% Abdeckung	Laufende Überprüfung
	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	39,2%		99,6% Abdeckung	Laufende Überprüfung
	12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle in den Unternehmen, in die investiert wird	17%		95,8% Abdeckung	Laufende Überprüfung und Verbesserung der Datenqualität und des Abdeckungsgrads

	13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	5,2%		99,6% Abdeckung	Laufende Überprüfung
	14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,0%		99,6% Abdeckung	Die capiton AG wendet Ausschlussregeln an, um sicherzustellen, dass die von ihr verwalteten Fonds nicht in Unternehmen investieren, die vorwiegend waffenbezogene Tätigkeiten ausüben.
Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren						
Emissionen	15. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen	11,6%		99,6% Abdeckung	Laufende Überprüfung und Verbesserung der Datenqualität und des Abdeckungsgrads
Soziales und Beschäftigung	16. Kein Verhaltenskodex für Lieferanten	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die nicht über einen Verhaltenskodex für Lieferanten verfügen (zur Bekämpfung von unsicheren Arbeitsbedingungen, prekärer Beschäftigung, Kinderarbeit und Zwangsarbeit)	30,8%		99,6% Abdeckung	Laufende Überprüfung und Verbesserung der Datenqualität und des Abdeckungsgrads

### **Beschreibung der Maßnahmen zur Identifizierung und Priorisierung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren**

Die Nachhaltigkeitsstrategie der capiton AG wird kontinuierlich weiterentwickelt. Die Responsible Investment Policy (RIP) wird jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst. Die aktuelle Version der RIP wurde vom Vorstand der capiton AG am 19. Dezember 2023 verabschiedet.

Die von den Beteiligungsunternehmen erhobenen PAI-Daten unterliegen einem Review-Prozess, der als begrenzter interner Kontrollmechanismus dient. Sofern die PAI-Daten in Bezug auf Verfügbarkeit und Qualität als unzureichend erachtet werden, wird die capiton AG versuchen, die Hinlänglichkit der PAI-Daten zu verbessern.

Die capiton AG evaluiert weiterhin die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen innerhalb ihres Investitionsansatzes. Die capiton AG geht davon aus, dass sich ihre internen Prozesse im Laufe der Zeit im Einklang mit den Markt- und regulatorischen Entwicklungen weiterentwickeln werden.

### **Mitwirkungspolitik**

Nachhaltigkeitsbezogenes Agieren ist ein integraler Bestandteil der capiton AG. Die capiton AG engagiert sich als Finanzmarktteilnehmer für Finanzprodukte im Rahmen der Offenlegungsverordnung allerdings derzeit nicht direkt bei den Beteiligungsunternehmen. Die capiton AG ist bestrebt, über die Beiräte der Portfoliounternehmen die Rolle eines aktiven Investors einzunehmen und so Einfluss auf deren Geschäftsaktivitäten oder Risiken im Sinne der capiton-Nachhaltigkeitsstrategie zu nehmen.

### **Bezugnahme auf internationale Standards**

Die capiton AG verankert Nachhaltigkeit in ihren Richtlinien und als integralen Bestandteil in ihrem Investmentprozess. Unsere Politik der Nachhaltigkeit und unsere Investmentphilosophie sind eng miteinander verknüpft. Mit diesem Investmentansatz wird capiton in die Lage versetzt, ihren Beitrag zu den Zielen der United Nations Principles for Responsible Investment (UNPRI) zu maximieren.

capiton ist seit 2019 Unterzeichner der UNPRI. Wir berücksichtigen die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI), wie sie in der Verordnung über die Offenlegung von Informationen über nachhaltige Finanzen definiert sind. Darüber hinaus sind wir bestrebt, die Nachhaltigkeitsentwicklungsziele der Vereinten Nationen (UN) zu berücksichtigen und ermutigen und unterstützen daher unsere Beteiligungsunternehmen beim Aufbau von Management- und BerichterstattungsKapazitäten, wie sie in diesen Rahmenwerken festgelegt sind.

Diese Kriterien werden im Rahmen des sInvestitionsprozesses berücksichtigt und beeinflussen unsere Investitionsentscheidungen. Ein regelmäßiger Überprüfungsprozess stellt sicher, dass die relevanten Rahmenbedingungen auch im Zeitablauf bei jedem Investment berücksichtigt werden.

Die capiton AG ist überzeugt, dass zukunftsorientierte Klimaszenarien in Zukunft an Bedeutung gewinnen werden. Derzeit berücksichtigt die capiton AG jedoch keine expliziten Klimaszenarien in ihrem Investitionsprozess.

### **Historischer Vergleich**

Der historische Vergleich wird zum ersten Mal im Mai 2025 zusammen mit dem Bericht für das Kalenderjahr 2024 veröffentlicht.