

**Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren**

**Finanzmarktteilnehmer**

BANTLEON Invest AG, LEI: 5299003LDU8Q5CXEHX25

**Zusammenfassung**

BANTLEON Invest AG, LEI: 5299003LDU8Q5CXEHX25 berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei der vorliegenden Erklärung handelt es sich um die konsolidierte Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren von BANTLEON Invest AG.

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

**Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren**

Die Gesellschaft hat zum 30.06.2023 beschlossen, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen. Dies steht im Einklang mit und bildet einen Baustein der Strategie der Gesellschaft zur Adressierung von Nachhaltigkeitsrisiken. Hierbei werden neben den verpflichtenden Indikatoren aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Anhang 1, Tabelle 1, die auf die Gesellschaft anwendbar sind, aus Tabelle 2 der Indikator „14. Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete“, gemessen insbesondere anhand des Anteils der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Geschäftstätigkeiten sich auf bedrohte Arten auswirken, und aus Tabelle 3 der Indikator „16. Unzureichende Maßnahmen bei Verstößen gegen die Standards zur Korruptions- und Bestechungsbekämpfung“ berücksichtigt. Bei der Auswahl der optionalen Indikatoren aus Tabelle 2 und Tabelle 3 stand neben der inhaltlichen Geeignetheit insbesondere der Aspekte der Operationalisierbarkeit (Datenverfügbarkeit und -struktur) im Vordergrund. In Anbetracht der Größe der Gesellschaft und der Komplexität der Thematik kann die Gesellschaft keine Wahrscheinlichkeiten des Auftretens oder der Schwere der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einschließlich ihres irreversiblen Charakters abgeben. Die diesem Dokument zugrundeliegenden Daten bezieht die Gesellschaft vom renommierten Nachhaltigkeitsdatenanbieter MSCI ESG Research LLC und lässt diese durch spezialisierte Partner aggregieren. Es sind keine Aussagen zu etwaigen Fehlermargen auf Seite der genannten Partner möglich. In Anbetracht der Größe der Gesellschaft ist diese angewiesen auf die qualitativ hochwertigen, lizenzierten Daten renommierter Datenanbieter. Sollten in einzelnen Fällen keine geeigneten Daten zur Verfügung stehen, nimmt die Gesellschaft selbst keine Schätzungen vor, sondern gibt die entsprechende Datenabdeckung an. Die Gesellschaft nimmt keine Gewichtung zugunsten einzelner Indikatoren vor. Neben der Schaffung von Transparenz über die genannten Faktoren im Rahmen dieser Erklärung hat die Gesellschaft ein Steuerungssystem etabliert, das bei zu starker negativer Exposition gegenüber zu vielen der genannten Indikatoren jeweilige Emittenten aus dem Anlageuniversum ausschließt. Details zu diesem Vorgehen sind seit dem Anwendungszeitpunkt auf der Website der Gesellschaft veröffentlicht.

**Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen [Jahr n]	Auswirkungen [Jahr n-1]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN					

Treibhausgasemissionen	1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	2413490,09	1539354,76	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 58,51%.	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm und an einem auf diesen Indikator ausgerichteten, themenbezogenen Engagement Programm.
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	398296,32	254549,14	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm und an einem auf diesen Indikator ausgerichteten,

					Datenabdeckung beträgt 58,51%.	themenbezogenen Engagement Programm.
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	12114126,61	6962541,28	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 58,48%.	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm und an einem auf diesen Indikator ausgerichteten, themenbezogenen Engagement Programm.
		THG-Emissionen insgesamt	14843316,23	8725126,42	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm und an einem

					begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 58,33%.	auf diesen Indikator ausgerichteten, themenbezogenen Engagement Programm.
	2. CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	327,92	343,75	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 58,33%.	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm und an einem auf diesen Indikator ausgerichteten, themenbezogenen Engagement Programm.
	3. THG - Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG - Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	583,36	695,55	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an

					Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 64,52%.	einem Pooled Engagement Programm und an einem auf diesen Indikator ausgerichteten, themenbezogenen Engagement Programm.
	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	9,43%	9,73%	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 64,82%.	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm und an einem auf diesen Indikator ausgerichteten, themenbezogenen Engagement Programm.
	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	Anteil des Verbrauchs an nicht-erneuerbarer Energie 27,80%	Anteil des Verbrauchs an nicht-erneuerbarer Energie 31,16%	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber

		Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen			kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 39,54%.	hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm und an einem auf diesen Indikator ausgerichteten, themenbezogenen Engagement Programm.
			Anteil an der nicht-erneuerbaren Energieerzeugung 0%	Anteil an der nicht-erneuerbaren Energieerzeugung 0%	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 0,00%.	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm und an einem auf diesen Indikator ausgerichteten, themenbezogenen Engagement Programm.
	6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei, 0,00003	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei, 0,00006	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu

		Sektoren			Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 0,01%.	negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm und an einem auf diesen Indikator ausgerichteten, themenbezogenen Engagement Programm.
			Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden, 0,00934	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden, 0,00781	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 0,53%.	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm und an einem auf diesen Indikator ausgerichteten, themenbezogenen Engagement Programm.
			Verarbeiten-des Gewerbe, 0,08766	Verarbeiten-des Gewerbe, 0,09255	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten

					ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 15,89%.	mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm und an einem auf diesen Indikator ausgerichteten, themenbezogenen Engagement Programm.
			Elektrizitäts-, Gas-, Dampf- und Klimaver-sorgung, 0,10340	Elektrizitäts-, Gas-, Dampf- und Klimaver-sorgung, 0,11209	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktor en. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 3,41%.	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm und an einem auf diesen Indikator ausgerichteten, themenbezogenen Engagement Programm.
			Wasserversorgung; Abwasserentsorgung;	Wasserversorgung; Abwasserentsorgung;	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktor en.	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die



			Abfallwirtschaft und Beseitigung von Umweltverschmutzungen, 0,01398	Abfallwirtschaft und Beseitigung von Umweltverschmutzungen, 0,01208	Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 0,48%.	Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertaussprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm und an einem auf diesen Indikator ausgerichteten, themenbezogenen Engagement Programm.
			Baugewerbe, 0,00058	Baugewerbe, 0,00074	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 0,35%.	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertaussprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm und an einem auf diesen Indikator ausgerichteten, themenbezogenen Engagement Programm.
			Groß- und Einzelhandel;	Groß- und Einzelhandel;	Die gemessenen Auswirkungen	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der

			Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern, 0,00197	Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern, 0,00227	unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 1,22%.	wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm und an einem auf diesen Indikator ausgerichteten, themenbezogenen Engagement Programm.
			Verkehr und Lagerei, 0,02521	Verkehr und Lagerei, 0,02770	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 2,54%.	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm und an einem auf diesen Indikator ausgerichteten, themenbezogenen Engagement Programm.

			Grundstücks- und Wohnungswesen, 0,00969	Grundstücks- und Wohnungswesen, 0,00946	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 1,61%.	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm und an einem auf diesen Indikator ausgerichteten, themenbezogenen Engagement Programm.
Biodiversität	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	0,44%	0,01%	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm und an einem auf diesen Indikator ausgerichteten,

					Datenabdeckung beträgt 64,82%.	themenbezogenen Engagement Programm.
Wasser	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	0,59	20,336	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 2,20%.	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm und an einem auf diesen Indikator ausgerichteten, themenbezogenen Engagement Programm.
Abfälle	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	170,42	0,410	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm.

					begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 24,25%.	
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG						
Soziales und Beschäftigung	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	0,67%	0,75%	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 64,83%.	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm.
	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	19,29%	43,90%	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an

		Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben			Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 64,79%.	einem Pooled Engagement Programm.
	12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	2,23%	2,02%	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 16,88%.	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm und an einem auf diesen Indikator ausgerichteten, themenbezogenen Engagement Programm.
	13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs - und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs - und Kontrollorganen der	23,54%	32,21%	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten

		Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane			ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 64,60%.	mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm und an einem auf diesen Indikator ausgerichteten, themenbezogenen Engagement Programm.
	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	0,00%	0,00%	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 64,82%.	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm.
<b>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen</b>						
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen [Jahr n]	Auswirkungen [Jahr n-1]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	

Umwelt	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	12088566,03	3073759,32	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 4,67%.	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm.
Soziales	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 Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder,	absolute Zahl, 1	absolute Zahl, 0	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 4,67%.	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm.



		in die investiert wird)	relative Zahl, 1,61%	relative Zahl, 0%	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 4,67%.	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm.
<b>Indikatoren für Investitionen in Immobilien</b>						
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen [Jahr n]	Auswirkungen [Jahr n-1]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
Fossile Brennstoffe	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	0	0	Investitionen in Immobilien wurden nicht getätigt.	
Energieeffizienz	18. Engagement in Immobilien mit	Anteil der Investitionen in Immobilien	0	0	Investitionen in Immobilien wurden nicht getätigt.	

	schlechter Energieeffizienz	mit schlechter Energieeffizienz				
<b>Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren</b>						
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN						
Wasser, Abfall und Materialemissionen	14. Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete	1. Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Geschäftstätigkeit sich auf bedrohte Arten auswirkt	5,80%	7,30%	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 64,74%.	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm.
<b>Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung</b>						
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG						
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen [Jahr n]	Auswirkungen [Jahr n-1]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	

Bekämpfung von Korruption und Bestechung	16. Unzureichende Maßnahmen bei Verstößen gegen die Standards zur Korruptions- und Bestechungsbekämpfung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen Unzulänglichkeiten bei der Ahndung von Verstößen gegen Verfahren und Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung festgestellt wurden	1,95%	1,41%	Die gemessenen Auswirkungen unterliegen diversen Einflussfaktoren. Aus Sicht der Gesellschaft sind die ergriffenen und geplanten Maßnahmen geeignet, um den kontrollierbaren Einfluss negativer Entwicklungen möglichst zu begrenzen. Die Datenabdeckung beträgt 64,81%.	Es wurde eine Methodik zur Begrenzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung auf die Nachhaltigkeitsfaktoren entwickelt, die keine Emittenten mehr zulässt, die bei zu vielen Indikatoren zu negative Wertausprägungen aufweisen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft weiterhin an einem Pooled Engagement Programm.
--	--	--	-------	-------	--	--

**Beschreibung der Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren**

Die Gesellschaft berücksichtigt neben den verpflichtenden Indikatoren aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Anhang 1, Tabelle 1, die auf die Gesellschaft anwendbar sind, aus Tabelle 2 den Indikator „14. Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete“, gemessen insbesondere anhand des Anteils der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Geschäftstätigkeiten sich auf bedrohte Arten auswirken, und aus Tabelle 3 den Indikator „16. Unzureichende Maßnahmen bei Verstößen gegen die Standards zur Korruptions- und Bestechungsbekämpfung“. Bei der Auswahl der optionalen Indikatoren aus Tabelle 2 und Tabelle 3 stand neben der inhaltlichen Geeignetheit insbesondere der Aspekte der Operationalisierbarkeit (Datenverfügbarkeit und -struktur) im Vordergrund. In Anbetracht der Größe der Gesellschaft und der Komplexität der Thematik kann die Gesellschaft keine Wahrscheinlichkeiten des Auftretens oder der Schwere der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einschließlich ihres irreversiblen Charakters abgeben. Die diesem Dokument zugrundeliegenden Daten bezieht die Gesellschaft vom renommierten Nachhaltigkeitsdatenanbieter MSCI ESG Research LLC und lässt diese durch spezialisierte Partner aggregieren. Es sind keine Aussagen zu etwaigen Fehlermargen auf Seite der genannten Partner möglich. In Anbetracht der Größe der Gesellschaft ist diese angewiesen auf die qualitativ hochwertigen, lizenzierten Daten renommierter Datenanbieter. Sollten in einzelnen Fällen keine geeigneten Daten zur Verfügung stehen, nimmt die Gesellschaft selbst keine Schätzungen vor, sondern gibt die entsprechende Datenabdeckung an. Die Gesellschaft nimmt keine Gewichtung zugunsten einzelner Indikatoren vor. Neben der Schaffung von Transparenz über die genannten Faktoren im Rahmen dieser Erklärung hat die Gesellschaft ein Steuerungssystem etabliert, das bei zu starker negativer Exposition gegenüber zu vielen der genannten Indikatoren jeweilige Emittenten aus dem Anlageuniversum ausschließt. Details zu diesem Vorgehen sind seit dem Anwendungszeitpunkt auf der Website der Gesellschaft veröffentlicht. Im Vergleich zum Vorjahreszeitraum ist festzustellen, dass sich hinsichtlich

einiger Messwerte die Verfügbarkeit geeigneter Daten teils deutlich verbessert hat. Dies führt relativ zum Vorjahr teilweise zu größeren Veränderungen des Messwertes. Im Sinne der Transparenz sei speziell auf die Wertveränderungen beziehungsweise Datengrundlage der Messwerte der Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen Nr. 5, Nr. 7 und Nr. 8 hingewiesen.

Hinsichtlich des Nachhaltigkeitsindikators für nachteilige Auswirkungen 5 sind für die Berechnung zum aktuellen Zeitpunkt noch nicht sämtliche Geschäftsdaten des Geschäftsjahres 2023 auf Datenanbieterseite verfügbar. Dies liegt in unterschiedlichen Geschäftsjahresenden und somit Publikationen von Jahresberichten der zugrundeliegenden Emittenten begründet. Somit fließen die jeweils aktuellen Daten der Emittenten in die Berechnung ein, welche jedoch noch nicht in sämtlichen Fällen aus dem Geschäftsjahr 2023 stammen.

Mit Blick auf den Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen Nr. 7 hat sich die Datenabdeckung seitens des Datenanbieters seit der erstmaligen Publikation deutlich verbessert, wodurch die große Veränderung des Messwertes zum Vorjahr zu erklären ist.

Die deutliche Veränderung des ausgewiesenen Messwertes des Nachhaltigkeitsindikators für nachteilige Auswirkungen Nr. 8 liegt in der mangelnden Datenverfügbarkeit auf Seiten des Datenanbieters zum Zeitpunkt der Erstellung der Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren begründet.

Generell besteht die Datenverfügbarkeit betreffend weiterhin Verbesserungspotenzial. Die Gesellschaft geht davon aus, dass sich die Datenglage im Kontext der europäischen Vorschriften kontinuierlich verbessern wird. Sofern die Gesellschaft Kenntnis erlangt über deutliche Veränderungen der Qualität oder Quantität der zur Verfügung stehenden Daten oder der damit einhergehenden Darstellungsformen im Rahmen dieser Erklärung, wird sie diese Erklärung entsprechend aktualisieren.

Die Geschäftsführung der Bantleon Invest AG hat die in den vorliegenden Abschnitten beschriebenen Strategien zur Feststellung, Priorisierung und zum Umgang mit den PAI erstmalig am 27.06.2023 genehmigt und dieses Dokument am 28.06.2024 sowie in der nun aktuellen Fassung am 01.10.2024 bestätigt.

### **Mitwirkungspolitik**

Die Mitwirkungspolitik der Gesellschaft ist als „Abstimmungs- und Mitwirkungspolicy“ abrufbar auf der Website der Gesellschaft. Teil dieser Policy ist neben der anlegerinteressewahrenden Stimmrechtsabgabe ebenfalls die Beteiligung am Pooled Engagement-Programm von ISS ESG, in dessen Rahmen insbesondere auf Basis normbasierter Analysen Unternehmen identifiziert werden, die es versäumen, soziale und ökologische Kontroversen im Einklang mit etablierten Standards für verantwortungsvolles Geschäftsverhalten zu verhindern oder anzugehen. Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft an vier themenbasierten Engagement-Programmen von ISS ESG. Diese umfassen die Bereiche Netto Null Emissionen, Biodiversität, Wasser sowie Geschlechtergleichheit. Damit zielen sie direkt auf die im Rahmen dieser Erklärung genannten Indikatoren 1. bis 6. (Netto Null Emissionen), Indikator 7. (Biodiversität), Indikator 8. (Wasser) und die Indikatoren 12. und 13. (Geschlechtergleichheit) aus Tabelle 1 des Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 ab. Da sich die genannten Engagement Programme nicht zwingend auf Emittenten beziehen, die sich im Bestand der Gesellschaft befinden, sondern ihren Nutzen gesamtgesellschaftlich entfalten, wird kein direkter Zusammenhang zwischen den im Rahmen dieser Erklärung regelmäßig gemessenen Ausprägungen einzelner Indikatoren und den beschriebenen Engagement-Programmen hergestellt. Folglich sieht die Gesellschaft bei etwaiger ausbleibender Verringerung der Indikatoren keinen Bedarf zur Anpassung der Engagementaktivitäten. In Anbetracht der Größe der Gesellschaft und des verwalteten Vermögens ist nicht davon auszugehen, dass die Gesellschaft wesentliche Anteile an Portfoliounternehmen hält. Somit ist auch nicht davon auszugehen, dass die

anlegerinteressewahrende Stimmrechtsausübung der Gesellschaft allein deutlich auf die Geschäftsaktivitäten der Portfoliounternehmen einwirken kann. Aufgrund mangelnder Kausalität hält die Gesellschaft es zum derzeitigen Zeitpunkt nicht für sinnvoll bei etwaiger ausbleibender Verringerung der gemessenen Indikatoren die Art und Weise der Stimmrechtsausübung anzupassen.

#### **Bezugnahme auf international anerkannte Standards**

Die Gesellschaft ist Unterzeichner der UN PRI – Principles for Responsible Investment – und bekennt sich somit zu verantwortlichem Investieren. Insofern ist entsprechend Prinzip Nr. 1 der UN PRI „We will incorporate ESG issues into investment analysis and decision-making processes.“ die Integration eines jeden der in dieser Erklärung genannten Indikatoren im Sinne der UN PRI. Darüber hinaus sind insbesondere die Indikatoren „10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen“ und „11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen“ aus Tabelle 1 mit ihrem direkten Bezug zum UN Global Compact sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen geeignet, international anerkannte Standards in die Tätigkeit der Kapitalverwaltung der Gesellschaft einfließen zu lassen. Das Erreichen gewisser Ausprägungen einzelner in dieser Erklärung dargestellter Indikatoren ist jedoch nicht Bestandteil der Beachtung der genannten Kodizes. Darüber hinaus befürwortet die Gesellschaft die Ziele des Übereinkommens von Paris, auch wenn ihre Geschäftstätigkeit nicht explizit auf die Einhaltung dieser Ziele ausgerichtet sein kann. Da die Gesellschaft stets in bestem Interesse und Auftrag jedes einzelnen ihrer Kunden handelt, werden keine Klimaszenarien auf Ebene der gesamten Kapitalverwaltung der Gesellschaft verwendet. Dennoch klärt die Gesellschaft Ihre Kunden über die Möglichkeit der Integration geeigneter Parameter auf Ebene der einzelnen Portfolien auf und setzt diese bei gegebenem Kundeninteresse um. Geeignete Indikatoren könnten unter anderem die Indikatoren 1. bis 6. der Tabelle 1 sein. Diese werden im Rahmen eines anlegerinteressewahrenden Steuerungsmechanismus gleichberechtigt mit den anderen im Rahmen dieser Erklärung genannten Indikatoren berücksichtigt. Details zu diesem Vorgehen sind seit dem Anwendungszeitpunkt auf der Website der Gesellschaft veröffentlicht.

Aktualisierung am 28.06.2024: Aktualisierung des Dokuments für das Berichtsjahr 2023.

Letzte Aktualisierung am 01.10.2024: Aktualisierung der Ausführungen zu der Beschreibung der Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.