



Tabelle 1

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Finanzmarktteilnehmer

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l., Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493008IO5IY85UQG067 (TRPLUX)

Zusammenfassung

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l., Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493008IO5IY85UQG067 (TRPLUX) 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 Nachhaltigkeitsfaktoren von TRPLUX¹.

Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren betrifft den Bezugszeitraum vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2022.

Das verwaltete Vermögen der von TRPLUX verwalteten gepoolten Fonds und Konten mit Verwaltungsmandat belief sich zum 31. Dezember 2022 auf über 23 Mrd. EUR.

Zusammenfassung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Im gesamten Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2022 war verantwortliches Handeln unsere Maxime und wir verwendeten Ausschlusslisten, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) zu begrenzen. Die Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der Daten haben sich im Vergleich zum Vorjahr verbessert, bleiben in Bezug auf manche PAI-Indikatoren jedoch schwierig.

Im Jahr 2022 identifizierten wir anhand der 2021 erfassten PAI-Kennzahlen Ziele für die Mitwirkung, die in das Unternehmensprogramm für Verantwortung und Engagement für das kommende Jahr eingeflossen sind. Dies führte dazu, dass Treibhausgasemissionen und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen in diesem Berichtsjahr zu den wichtigsten Mitwirkungsthemen für Unternehmensemittenten wurden. Auch in Bezug auf die Mitwirkung bei staatlichen Emittenten standen Klimaaspekte ganz oben auf der Tagesordnung. Nicht zuletzt unsere Überprüfung der PAI-Daten des Jahres 2021 veranlasste uns hier zu der Entscheidung, uns 2022 auf die Mitwirkung in Bezug auf Treibhausgasemissionen und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen zu konzentrieren. Unser Mitwirkungsprogramm auf Unternehmensebene war jedoch umfassender und wurde von emittentenspezifischen und anderen Mitwirkungsthemen vorangetrieben – einige davon überschneiden sich mit den PAI-Indikatoren.

Im Folgenden wird dargelegt, welche Schlüsse wir aus den Daten aus dem Jahr 2022 ziehen können und welche Maßnahmen wir gegebenenfalls ergreifen:

Klima (PAI-Indikatoren 1 – 6): Die Datenverfügbarkeit² erwies sich bei den PAI-Indikatoren für Treibhausgasemissionen und dem Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, als besonders solide. Unsere Maßnahmen bestanden darin, mit den Unternehmen, in die wir investieren, über die Offenlegung von Treibhausgasemissionen und anderen Kennzahlen sowie über ihre Klimastrategien zu sprechen. Wo es angemessen schien, haben wir gegen Unternehmen gestimmt, die in diesem Bereich nicht Schritt halten. Innerhalb unserer TRPLUX-Beteiligungen haben wir uns bei

¹ Diese Erklärung konsolidiert die Daten für die folgenden Produkte von T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.: T. Rowe Price Funds SICAV, T. Rowe Price Funds Series II SICAV, Select Investment Series III SICAV, T. Rowe Price Funds B SICAV, T. Rowe Price Institutional Fonds Commun du Placement (FCP), T. Rowe Price Kikantoushika-Muke FCP und von TRPLUX vertraglich ausgestaltetes Sondervermögen.

² Umfasst gemeldete und geschätzte Treibhausgasemissionen.

40 Vorschlägen der Geschäftsleitung von neun Unternehmen aufgrund von unzureichendem Management von Klimarisiken oder einer bestehenden schwerwiegenden Kontroverse enthalten bzw. dagegen gestimmt. 2023 werden die Offenlegung von Treibhausgasemissionen und die Klimastrategie weiterhin zu den Schwerpunktthemen unseres Mitwirkungsprogramms zählen.

Umwelt (PAI-Indikatoren 7 – 9): Unser Engagement in Unternehmen, deren Aktivitäten sich negativ auf biodiversitätssensible Gebiete (PAI-Indikator 7) auswirken, war äußerst gering. Jedoch lag der Schwerpunkt eines der thematischen Mitwirkungsprogramme des Unternehmens auf nachhaltiger Landwirtschaft, und viele Maßnahmen deckten auch Themen wie biologische Vielfalt und Entwaldung ab.

Die Datenverfügbarkeit zu den von den Portfoliounternehmen verursachten Emissionen in Wasser (PAI-Indikator 8) und zu den von ihnen verursachten gefährlichen Abfällen/radioaktiven Abfällen (PAI-Indikator 9) war zu begrenzt, um aussagekräftige Schlussfolgerungen ziehen zu können.

Menschenrechte, Soziales und Beschäftigung (PAI-Indikatoren 10 – 14): Unser Engagement in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung) verstoßen, war mit 0,01% äußerst gering. Einige dieser Emittenten wurden in Artikel-6-Fonds³ gehalten, während die Wertpapiere in anderen Fällen veräußert wurden.

Einige der Unternehmen, in die wir investieren, fielen durch das Fehlen von Prozessen und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen auf. Wir haben gezielt Emittenten in die Pflicht genommen, bei denen unserer Analyse zufolge ein erhöhtes Risiko besteht.

In Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen besetzten Frauen im Jahr 2022 26% der Verwaltungsratssitze der Unternehmen, in die wir investieren. Unsere Maßnahmen bestanden und bestehen darin, uns mit Unternehmen auszutauschen, die keine oder nur eine geringe Geschlechtervielfalt aufweisen, und gegebenenfalls gegen ihren Verwaltungsrat zu stimmen. Die Datenverfügbarkeit zum unbereinigten geschlechtsspezifischen Lohngefälle war jedoch zu begrenzt, um aussagekräftige Schlussfolgerungen ziehen zu können.

Staatliche und supranationale Emittenten (PAI-Indikatoren 15 – 16): Treibhausgasemissionen sowie andere klimabezogene Belange waren Themen des Dialogs mit staatlichen Emittenten. Wir waren nicht in Ländern engagiert, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen.

Zusätzliche Indikatoren: Klima und Umwelt (Tabelle 2 PAI-Indikatoren 8 und 13): Wir haben hohen Wasserstress und den Anteil nicht recycelter Abfälle als zwei weitere Umweltindikatoren ausgewählt, anhand derer sich die Leistung der Kreislaufwirtschaft gut bewerten lässt⁴. Wenngleich die Datenverfügbarkeit für beide PAIs im Jahr 2022 zu begrenzt war, um aussagekräftige Schlussfolgerungen ziehen zu können, haben wir eine qualitative Analyse durchgeführt und uns bei Auffälligkeiten mit den Unternehmen, in die wir investiert haben, ausgetauscht.

Zusätzliche Indikatoren: Menschenrechte (Tabelle 3 PAI-Indikator 9): Wir haben mit dem Mangel einer Menschenrechtspolitik einen weiteren sozialen Indikator ausgewählt, der Aufschluss über die Existenz und Qualität von Programmen zum Umgang mit Menschenrechten geben kann. 2022 haben wir vorrangig Unternehmen in die Pflicht genommen, bei denen Vorfälle im Zusammenhang mit Menschenrechten festgestellt wurden, und werden auch 2023 daran festhalten.

PAI und Mitwirkungspolitik

T. Rowe Price verfügt über Richtlinien zur Ermittlung und Priorisierung der PAI von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Die Berücksichtigung der PAI erfolgt im Rahmen der Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in unserem Anlageprozess. Auf Unternehmensebene bewerten wir aggregierte Daten für jeden PAI-Indikator und berücksichtigen Ausmaß, Schweregrad, Eintrittswahrscheinlichkeit und Tendenz im Laufe der Zeit. Für unsere Bewertung stützen wir uns sowohl auf Unternehmensdaten als auch auf Benchmark-Daten. Außerdem greifen wir

³ Klassifizierung gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR).

⁴ Unter Kreislaufwirtschaft versteht man die Entkopplung der Wirtschaftstätigkeit vom Verbrauch endlicher Ressourcen. Sie ist eine Alternative zu einer linearen Wirtschaft, bei der der Erde Ressourcen entnommen, zur Herstellung von Produkten verwendet und schließlich als Abfall entsorgt werden.

neben unserem unternehmenseigenen Research auf externe Datenquellen wie Unternehmensberichte, Sustainalytics und MSCI zurück. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, verwenden wir Schätzungen, ziehen jedoch auch den Dialog mit Unternehmen in Betracht, die keine schlüssigen Daten vorlegen.

Die Mitwirkungspolitik von T. Rowe Price ist in seine Anlageprozesse eingebunden. Unser Mitwirkungsansatz ist im Allgemeinen unternehmensspezifisch und konzentriert sich auf Aspekte, die für die Beurteilung einer möglichen Anlage wesentlich sind. ESG-Mitwirkungsmaßnahmen entfallen in der Regel auf drei Hauptkategorien: **ESG-Dialoge, auf Kontroversen beruhende und themenbezogene Dialoge**. Wir bauen unseren Mitwirkungsprozess auf unserer jährlichen PAI-Bewertung auf und besprechen gegebenenfalls mit den Portfoliounternehmen spezifische PAI-Kennzahlen.

Die Aufsicht über diese Politik obliegt unseren ESG-Anlageausschüssen, während unsere ESG-Expertenteams für die Umsetzung verantwortlich sind

Internationale Standards

T. Rowe Price unterstützt die Ziele des **Pariser Klimaschutzabkommens** und handelt im Einklang mit folgenden Initiativen:

- Net Zero Asset Managers Initiative
- Task Force on Climate-Related Financial Disclosures
- Global Compact der Vereinten Nationen
- Sustainability Accounting Standards Board
- International Capital Market Association

Dies ist eine Übersetzung der Zusammenfassung dieser Erklärung. Die vollständige, auf Englisch verfasste Erklärung finden Sie [hier](#).

INVEST WITH CONFIDENCE®

T. Rowe Price konzentriert sich auf eine ausgezeichnete Anlageverwaltung, auf die sich die Anleger verlassen können – sowohl jetzt als auch in Zukunft.

Wichtige Informationen

Dieses Material dient nur zu Informationszwecken und ist nicht als Anlageberatung oder als Empfehlung für bestimmte Anlagemaßnahmen gedacht. Die hierin enthaltenen Informationen entsprechen dem Stand vom 30. Juni 2023 und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

Diese Informationen stellen keine aktuelle oder frühere Empfehlung, Anlageberatung jeglicher Art oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder Anlagedienstleistungen dar. Die dargestellten Meinungen und Kommentare berücksichtigen nicht die Anlageziele oder die finanzielle Situation eines bestimmten Anlegers oder einer bestimmten Anlegerklasse. Anleger sollten ihre eigene Situation berücksichtigen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Die hierin enthaltenen Informationen beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig erachten. Wir übernehmen jedoch keine Gewähr für ihre Richtigkeit.

© 2023 T. Rowe Price. Alle Rechte vorbehalten. T. ROWE PRICE, INVEST WITH CONFIDENCE und das Logo „Bighorn Sheep“ sind gemeinsam und/oder separat Warenzeichen der T. Rowe Price Group, Inc.