

## Informationen gemäß Art. 10 Verordnung (EU) 2019/2088

### Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung für die Vermögensverwaltung „Fokus auf ESG-Kriterien“

#### Zusammenfassung

Bei diesem Finanzprodukt handelt es sich um ein ESG-Strategieprodukt mit Berücksichtigung von Umwelt- und Sozialthemen.

Die Vermögensverwaltungsstrategie des Modellportfolio „Fokus auf ESG-Kriterien“ bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, es werden jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Für das Erreichen der Strategie wurden verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren formuliert, welche von ISS ESG Research kontinuierlich beobachtet werden.

Das Portfolio setzt sich aus mehreren Einzeltiteln, wie Aktien, Anleihen und/oder Produkten wie Fonds zusammen. Hierbei werden systematisch Unternehmen für Investitionen ausgewählt, welche nach ökologischen und/oder sozialen sowie die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien (ESG-Kriterien) handeln. Dabei werden auch wichtigste nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI) über bestimmte Ausschlüsse berücksichtigt. Hierdurch können Unternehmen ausgeschlossen werden, welche nach der Analyse von ISS ESG Research

- i) aufgrund umstrittener Geschäftspraktiken gegen die Prinzipien des UN Global Compact in einer Weise verstoßen, dass sie als „very severe (sehr schwerwiegend) kategorisiert werden,
- ii) Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen) haben.

Unternehmen, in die im Rahmen der Vermögensverwaltung der Kreissparkasse Ludwigsburg investiert wird, müssen grundsätzlich zum Investitionszeitpunkt bei ISS ESG Research mit dem ESG-Rating „Prime-Status“ klassifiziert werden. Das ESG-Rating „Prime Status“ wird an Unternehmen vergeben, deren ESG-Performance einer definierten branchenspezifischen Prime Schwelle entspricht oder darüber liegt. Fonds, in die im Rahmen der Vermögensverwaltung investiert wird, müssen zum Zeitpunkt der Investition ein ESG-Rating von „\*\*\*“ oder besser aufweisen. Der geplante Mindestanteil an Investitionen mit Ausrichtung auf ökologische und/oder soziale Merkmale beträgt 75 %. Es sind auch andere Investitionen, welche die zuvor genannten Kriterien nicht erfüllen, zulässig, wenn die Vermögensverwaltung Ludwigsburg zu der Feststellung gelangt, dass die Ausrichtung dieses Investments der ESG-Strategie entspricht. Dies kann der Fall sein, wenn zum Beispiel keine ESG-Daten von ISS Research zu diesem Wertpapier ermittelt werden. Diese Investitionen sind nicht dem Mindestanteil an Investitionen zu Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zugeordnet, sondern werden dem Höchstanteil von 25 % an anderen Investitionen zugerechnet.

Das von der Vermögensverwaltung verwendeten ESG-Rating ist ein Rating von ISS ESG Research, welches die wesentlichen ESG-Faktoren einer Branche bewertet.

Darüber hinaus werden im Rahmen der ESG-Strategie Mindestausschlüsse auf Basis des sogenannten Verbändekonzepts berücksichtigt.

Der für die Vermögensverwaltungsstrategie des Modellportfolio „Fokus auf ESG-Kriterien“ geplante Mindestanteil an Investitionen, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale gemäß den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie

getätigt werden, beträgt 75 %. Der geplante Anteil an Investitionen, die weder auf die Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investition eingestuft werden, liegt bei höchstens 25 %.

Im Rahmen von standardisierten Prozessen wird die Konformität der Investitionsentscheidung mit den festgelegten Nachhaltigkeitsindikatoren überwacht. Es werden grundsätzlich nur Investitionsentscheidungen getroffen, welche im Rahmen der Vorabprüfung den definierten Kriterien entsprechen. Auf diese Weise wird sichergestellt, dass nicht in Unternehmen und/oder Finanzinstrumente mit besonders hohen nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen investiert wird. Durch regelmäßige Überprüfung des Portfolios anhand der definierten Kriterien werden Unternehmen und/oder Finanzinstrumente überwacht und bei Nichterfüllung der Nachhaltigkeitskriterien ggf. aus dem Portfolio verkauft.

Um die Unternehmen bezüglich Nachhaltigkeit neutral zu bewerten, arbeitet die Vermögensverwaltung der Kreissparkasse Ludwigsburg mit dem Datenanbieter ISS ESG Research zusammen. Für die Richtigkeit der Beurteilung durch ISS ESG Research sowie die Vollständigkeit der Daten und der erstellten Analysen kann die Kreissparkasse Ludwigsburg keine Gewährleistung übernehmen.

In ihrer Rolle als Vermögensverwalterin verfolgt die Sparkasse keine aktive Mitwirkungspolitik.

Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der mit der Vermögensverwaltung beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale benannt.

#### Kein nachhaltiges Investitionsziel

Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

#### Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzproduktes

Im Rahmen dieses Finanzprodukts werden Merkmale aus dem Bereich Umwelt und Soziales gefördert. Dies wird erreicht, indem die Vermögensverwaltung der Kreissparkasse Ludwigsburg eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren als Auswahlkriterien für Investitionsentscheidungen im Rahmen der Vermögensverwaltung formuliert. Hierzu arbeitet die Vermögensverwaltung Ludwigsburg mit dem Datenanbieter ISS ESG Research zusammen.

Die Vermögensverwaltung „Fokus auf ESG-Kriterien“ bewirbt die folgenden beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmale:

- Direktinvestments in Aktien/Anleihen mit dem ESG-Rating „Prime-Status“ (durch ISS ESG Research ermittelt).
- Investments in Fonds mit einem ESG-Rating von „\*\*\*\*“ oder besser (durch ISS ESG Research ermittelt).
- Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien (durch ISS ESG kategorisiert).
- Ausschluss an Unternehmen mit nachfolgendem Mindestanteil:
  - Rüstung > 10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
  - Geächtete Waffen > 0%
  - Tabakproduktion > 5%
  - Kohle > 30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)

## Anlagestrategie

Die Anlagestrategie der Vermögensverwaltung „Fokus auf ESG-Kriterien“ berücksichtigt bei der Auswahl der Finanzinstrumente, in die investiert wird, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, sowie die gute Unternehmensführung betreffenden Kriterien (ESG-Kriterien). Dabei vereint die Anlagestrategie für dieses Finanzprodukt mehrere Nachhaltigkeitsstrategien. Diese beinhalten die Anwendung sogenannter Mindestausschlüsse auf Unternehmen, die Überwachung von Kontroversen und Normeinhaltung von Unternehmen.

Die Umsetzung der Anlagestrategie im Investmentprozess der Vermögensverwaltung basiert auf der Verwendung von Daten der Nachhaltigkeitsagentur ISS ESG Research, die monatlich aktualisiert der Vermögensverwaltung der Kreissparkasse Ludwigsburg zur Verfügung gestellt werden. Im Rahmen der Vermögensverwaltung der Kreissparkasse Ludwigsburg wird dies zum Erwerbszeitpunkt kontrolliert und regelmäßig überprüft.

Die Unternehmen, in die im Rahmen der Vermögensverwaltung investiert werden soll, müssen zum Erwerbszeitpunkt von ISS ESG Research mit „Prime-Status“ klassifiziert sein. Bei Fonds ist ein Mindestrating von „\*\*\*“ oder besser Voraussetzung. In Ausnahmefällen sind auch andere Investitionen, welche die zuvor genannten Kriterien nicht erfüllen, zulässig, wenn die Vermögensverwaltung Ludwigsburg zu der Feststellung gelangt, dass die Ausrichtung dieses Investments der ESG-Strategie entspricht. Dies kann der Fall sein, wenn zum Beispiel keine ESG-Daten von ISS ESG Research zu diesem Wertpapier ermittelt werden. Diese werden dann dem Höchstanteil von mx 25 % an anderen Investitionen zugerechnet.

- Bei den Investitionsentscheidungen im Rahmen der Anlagestrategie ist die Erfüllung der nachfolgend beschriebenen Nachhaltigkeitskriterien bzw. die Einhaltung folgender Mindestausschlüssen verbindlich: Ausschluss von Unternehmen, die gegen die Prinzipien der UN Global Compact in einer Weise Verstoßen, dass sie durch den Datenanbieter ISS ESG Research als „sehr schwerwiegend (very severe)“ kategorisiert werden.
- Ausschluss an Unternehmen mit nachfolgendem Mindestanteil:
  - Rüstung > 10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
  - Geächtete Waffen > 0%
  - Tabakproduktion > 5%
  - Kohle > 30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
- Unternehmen müssen bei der Nachhaltigkeitsagentur ISS ESG Research zum Investitionszeitpunkt mit „Prime-Status“ klassifiziert werden.
- Bei Investitionen in Fonds müssen diese ein ESG-Rating von „\*\*\*“ oder besser erreichen (durch ISS ESG Research ermittelt)

## Aufteilung der Investitionen

Die geplante Aufteilung der Investitionen zielt auf eine langfristige Anlage ab.

Die vorgesehene Aufteilung der Investition beinhaltet im Aktien- sowie Rentenbereich direkte Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen wie auch indirekte Anlagen über Investitionen in entsprechende Investmentfonds oder Zertifikaten.

Der für die Vermögensverwaltungsstrategie des Modellportfolio „Fokus auf ESG-Kriterien“ geplante Mindestanteil an Investitionen, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale gemäß den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie getätigt werden, beträgt 75 %. Es werden keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform ist, angestrebt. Daher beträgt der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %. Es sind auch keine Investitionen in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/ oder Kernenergie vorgesehen.

Die geplanten Aufteilungen der Investitionen, die weder auf die Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investition eingestuft werden, liegt bei einem Höchstanteil von 25 %. Hierunter fallen unter anderem

Liquidität oder Investitionen in Wertpapiere, Geldinstrumente und/oder Zielfonds, für die es keine hinreichenden ESG-Daten gibt oder deren Performance sich in Bezug auf die Nachhaltigkeitskriterien verschlechtert hat und eine Desinvestition noch nicht erfolgt ist.

### Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale

Die Überwachung der Konformität der Investitionsentscheidung mit den festgelegten Nachhaltigkeitsindikatoren erfolgt im Rahmen von standardisierten Prozessen. Es werden grundsätzlich nur Investitionsentscheidungen getroffen, welche im Rahmen der Vorabprüfung den definierten Kriterien entsprechen. Zudem werden im Rahmen einer Nachhaltigkeitsanalyse die Investitionsentscheidungen kontinuierlich von der Vermögensverwaltung der Kreissparkasse Ludwigsburg (für Aktien monatlich, Anleihen und Fonds halbjährlich) überprüft. Wird hierbei festgestellt, dass ausgewählte Finanzinstrumente aufgrund veränderter Nachhaltigkeitsdaten nicht mehr den beschriebenen Nachhaltigkeitskriterien entsprechen, wird überprüft, ob und in welchem Zeitraum eine Desinvestition notwendig wird, um schrittweise die Herstellung der Konformität der Nachhaltigkeitskriterien wieder herbeizuführen.

### Methoden

ISS ESG Research hat anhand spezifischer ESG-Risiken für jede Branche bestimmte Anforderungen definiert. Diese müssen erfüllt werden, um das ESG-Rating „Prime Status“ zu erlangen.

Die weiteren für diese Anlagestrategie benannten Nachhaltigkeitskriterien wurden bei ISS ESG Research hinterlegt und werden zusätzlich im Rahmen des ESG Research-Prozesses von ISS ESG Research untersucht.

Sobald ein Finanzinstrument die definierten Kriterien nicht mehr erfüllt, wird unter Wahrung der Interessen der Kundschaft überprüft, ob und in welchem Zeitraum der Verkauf dieses Finanzinstrumentes angestrebt wird.

### Datenquellen und -verarbeitung

Um die beschriebene Strategie der Vermögensverwaltung „Fokus auf ESG-Kriterien“ zu erfüllen, arbeitet die Kreissparkasse Ludwigsburg mit dem Partner ISS ESG Research zusammen. ISS ESG Research hat seit mehr als 25 Jahren eine Expertise in den Bereichen ESG-Research und -Rating und ist seit 2021 Tochter der Deutsche Börse Group. Die Einschätzungen der Nachhaltigkeit erfolgt grundsätzlich regelbasiert aufgrund von ISS ESG Research Daten.

Aufgrund eigener Research- und Analysemethoden sowie eine breite Palette an Ratings- und Screening-Verfahren, liefert ISS ESG Research fundierte Einblicke in unternehmerische Geschäftspraktiken und damit verbundene Investmentrisiken und -chancen.

Es ist sichergestellt, dass die Portfoliomanager der Vermögensverwaltung Zugang zu den Analysen von ISS ESG Research haben. Diese Analysen werden umfassend, fortlaufend und durch qualifiziertes Personal genutzt, um hieraus Investitionsmaßnahmen abzuleiten, geplante Investitionen vorab zu prüfen und bestehende Investitionen zu überwachen.

### Beschränkung hinsichtlich der Methoden und Daten

Trotz des sehr hohen Abdeckungsgrad des Nachhaltigkeitsdatenanbieters ISS ESG Research, umfasst dieser nicht alle weltweit investierbaren Unternehmen sowie Fonds. Diese Beschränkung hat jedoch keinen Einfluss auf die Erfüllung der mit der Vermögensverwaltungsstrategie „Fokus auf ESG-Kriterien“ beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale, da zum Investitionszeitpunkt grundsätzlich nur in Unternehmen investiert wird, für die ISS ESG Research Nachhaltigkeitsdaten anbietet. Wenn

von ISS ESG Research keine Daten zu einem Unternehmen oder Fonds ermittelt werden kann, werden diese Investments der „Kategorie #2 Andere Investitionen“ zugeordnet.

Die Kreissparkasse Ludwigsburg kann für die Richtigkeit der Beurteilung ISS ESG Research und die Richtigkeit inkl. der Vollständigkeit der erstellten Analysen keine Gewährleistung übernehmen, sondern wird Informationen von ISS ESG Research zugrunde legen. Auch auf etwaige Störungen bei der Analyse und Research-Aufbereitung durch ISS ESG Research hat die Kreissparkasse Ludwigsburg keinen Einfluss.

#### Sorgfaltspflicht

Zur Sicherstellung der fortlaufenden Einhaltung der Nachhaltigkeitskriterien bedient sich die Vermögensverwaltung der Kreissparkasse Ludwigsburg des Informationshaushalts von ISS ESG Research. Die für die Vermögensverwaltungsstrategie „Fokus auf ESG-Kriterien“ festgelegten Ausschlusskriterien sind bei ISS ESG Research hinterlegt und werden dort mittels dieser Nachhaltigkeitskriterien überprüft. Die anhand dieser Nachhaltigkeitskriterien positiv bewerteten Unternehmen werden der Kreissparkasse Ludwigsburg übermittelt.

Die Vermögensverwaltung der Kreissparkasse Ludwigsburg nimmt aus dieser von ISS ESG Research ermittelten Datenbasis, Unternehmen in das Anlageuniversum auf. Ebenso wird von der Vermögensverwaltung Ludwigsburg bei der regelmäßigen Überprüfung mit Hilfe der ermittelten Daten von ISS ESG Research die Einhaltung dieser Kriterien durch die investierten Unternehmen sichergestellt, so dass Verletzungen der Nachhaltigkeitskriterien rechtzeitig erkannt und berücksichtigt werden sowie eine schrittweise Herstellung der Konformität der Nachhaltigkeitskriterien herbeigeführt wird.

#### Mitwirkungspolitik

In ihrer Rolle als Vermögensverwalterin verfolgt die Sparkasse keine aktive Mitwirkungspolitik. Sie tritt nicht in Dialog 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 emittierende Gesellschaften Einfluss. Sie unterbreitet keine Vorschläge zur Ausübung von Stimmrechten.

#### Bestimmter Referenzwerte

Es wurde kein Referenzwert definiert, um festzustellen, ob die Vermögensverwaltungsstrategie des Modellportfolio „Fokus auf ESG-Kriterien“ auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet ist.