

Tabelle 1:

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Finanzmarktteilnehmer: Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung, LEI 967600NRU1KYA19LHL89I

Zusammenfassung

Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung, LEI 967600NRU1KYA19LHL89I, berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei der vorliegenden Erklärung handelt es sich um die Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren von Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung. Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2025.

Die Nachhaltigkeitsstrategie von Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung beinhaltet Ausschluss- und Positivkriterien. Die dadurch entstehende Auswahl nachhaltiger oder neutraler Unternehmen für unser Anlageuniversum vermeidet bzw. minimiert negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. So werden die Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen berücksichtigt. Durch Nachfragen bei den Unternehmen arbeiten wir daran, die Datenabdeckung zu erhöhen. Unsere Engagement-Richtlinie und unsere Leitlinie zum Abstimmungsverhalten und Stimmrechtsausübung erläutern unsere Mitwirkungspolitik.

Die Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung ist Unterzeichner der Principles for Responsible Investment. Seit Gründung von Murphy&Spitz im Jahr 1999 ist der Beweggrund und das Ziel jeglicher Geschäftstätigkeit, einen konstruktiven Beitrag zur nachhaltigen Weiterentwicklung der Gesellschaft zu leisten.

Die Berücksichtigung ökologischer, sozialer und ethischer Kriterien gehört bei Investitionsentscheidungen zum Selbstverständnis von Murphy&Spitz. Nachhaltigkeit und nachhaltige Entwicklung in ihren vielfältigen Dimensionen, wie sie in den 17 Zielen der Vereinten Nationen, den UN Sustainable Development Goals (SDGs), fixiert sind, sind Grundlage und Maßgabe unseres Geschäftsmodells und damit all unserer Investments.

Summary

Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung, LEI 967600NRU1KYA19LHL89I, considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. The present statement is the statement on principal adverse impacts on sustainability factors of Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung.

This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 01.01. to 31.12. 2025.

The sustainability strategy of Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung includes exclusion and positive criteria. The resulting selection of sustainable or neutral companies for our investment universe avoids or minimises negative impacts on sustainability factors. In this way, the principal adverse impacts on sustainability factors are taken into account. We are working to increase data coverage by making enquiries to companies.

Our engagement policy and our guideline on voting behaviour and the exercise of voting rights explain our participation policy.

Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung is a signatory to the Principles for Responsible Investment. Since Murphy&Spitz was founded in 1999, the motivation and objective of all business activities has been to make a constructive contribution to the sustainable development of society. The consideration of ecological, social and ethical criteria is part of Murphy&Spitz's philosophy in investment decisions. Sustainability and sustainable development in their many dimensions, as set out in the 17 goals of the United Nations, the UN Sustainable Development Goals (SDGs), are the basis and guideline of our business model and therefore of all our investments.

Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen und deren Auswirkungen für 2023, 2024 und 2025 sowie ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum. Bei den nachfolgenden Werten ist zu beachten, dass auch Sonderwünsche bzw. die Restposten in den Depots der Kunden sowie externe Fonds (Fonds, die wir nicht selbst managen) enthalten sind. Dies führt dazu, dass die Werte nicht ganz unsere Nachhaltigkeitsstrategie widerspiegeln. Die Portfolios der externen Fonds ändern sich laufend, dies hat Einfluss auf die Werte zu den Nachhaltigkeitsindikatoren. Die externen Fonds werden regelmäßig in Bezug auf Nachhaltigkeit von uns betrachtet und bewertet. Die Abdeckungsquote ist zum Teil noch sehr gering. Dies ist unter anderem dadurch begründet, dass wir zum großen Teil im Small und Mid Cap- Bereich tätig sind. Diese Unternehmen sind meist noch nicht verpflichtet Daten zu veröffentlichen und haben auch wenig Kapazitäten diese freiwillig zu veröffentlichen. Daher hat unser Datenanbieter Clarity AI diese Daten dann noch nicht vorliegen. Zu einigen Unternehmen haben wir selbst die Daten zu den Nachhaltigkeitsindikatoren recherchiert bzw. angefragt. Aus technischen Gründen ist es jedoch schwierig diese Daten in die Berechnung vom Datenanbieter einzubeziehen. Wir arbeiten aber daran die Datenabdeckung zu verbessern. Die Berechnung stammt direkt von unserem Datenanbieter. Einzelne Fehler können deshalb enthalten sein. Eine genaue Kontrolle und Korrektur unsererseits ist technisch kaum möglich.

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2025	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN							
Treibhausgas-emissionen	1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgas-emissionen	154,447 tCO ₂ äq	383,566 tCO ₂ äq	319,211 tCO ₂ äq	Abdeckung 54,16% Geschätzt 30,75% Berichtet 69,25%	Ziel: Erhöhung der Abdeckungsquote durch direkte Anfrage der Daten bei den Unternehmen, dadurch mehr Aufmerksamkeit für das Thema THG-Emissionen auch bei kleinen Unternehmen. Ggf. Nachfrage bei Unternehmen, wenn sehr hohe Werte im Vergleich zu ähnlichen Unternehmen auftreten.
		Scope-2-Treibhausgas-emissionen	78,267 tCO ₂ äq	282,131 tCO ₂ äq	235,792 tCO ₂ äq	Abdeckung 54,16% Geschätzt 30,75% Berichtet 69,25%	Ziel: Erhöhung der Abdeckungsquote durch direkte Anfrage der Daten bei den Unternehmen, dadurch mehr Aufmerksamkeit für das Thema THG-Emissionen auch bei kleinen Unternehmen. Ggf. Nachfrage bei Unternehmen, wenn sehr hohe Werte im Vergleich zu ähnlichen Unternehmen auftreten.
		Scope-3-Treibhausgas-emissionen	17969,256 tCO ₂ äq	8265,043 tCO ₂ äq	8401,385 tCO ₂ äq	Abdeckung 53,78% Geschätzt 39,73% Berichtet 60,27%	Ziel: Erhöhung der Abdeckungsquote durch direkte Anfrage der Daten bei den Unternehmen, dadurch mehr Aufmerksamkeit für das Thema THG-Emissionen auch bei kleinen Unternehmen. Ggf. Nachfrage bei Unternehmen, wenn sehr hohe Werte im Vergleich zu ähnlichen Unternehmen auftreten.
		Treibhausgas-emissionen insgesamt	18210,232 tCO ₂ äq	8933,373 tCO ₂ äq	9093,188 tCO ₂ äq	Abdeckung 53,78% Geschätzt 42,74% Berichtet 57,26%	Ziel: Erhöhung der Abdeckungsquote durch direkte Anfrage der Daten bei den Unternehmen, dadurch mehr Aufmerksamkeit für das Thema THG-Emissionen auch bei kleinen Unternehmen. Ggf. Nachfrage bei Unternehmen, wenn sehr hohe Werte im Vergleich zu ähnlichen Unternehmen auftreten.
	2.CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck	1055,966 tCO ₂ äq / Mio. € investiert	336,848 tCO ₂ äq / Mio. € investiert	369,568 tCO ₂ äq / Mio. € investiert	Abdeckung 53,79% Geschätzt 42,6% Berichtet 57,4%	Ziel: Erhöhung der Abdeckungsquote durch direkte Anfrage der Daten bei den Unternehmen, dadurch mehr Aufmerksamkeit für das Thema THG-Emissionen auch bei kleinen Unternehmen. Ggf. Nachfrage bei Unternehmen, wenn sehr hohe Werte im Vergleich zu ähnlichen Unternehmen auftreten.

	3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	5586,5996 tCO ₂ äq / Mio. € investiert	819,6390 tCO ₂ äq / Mio. € Umsatz	1177,583 tCO ₂ äq / Mio. € Umsatz	Abdeckung 53,79% Geschätzt 42,6% Berichtet 57,4%	Ziel: Erhöhung der Abdeckungsquote durch direkte Anfrage der Daten bei den Unternehmen, dadurch mehr Aufmerksamkeit für das Thema THG-Emissionen auch bei kleinen Unternehmen. Ggf. Nachfrage bei Unternehmen, wenn sehr hohe Werte im Vergleich zu ähnlichen Unternehmen auftreten
	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	2,0449603 %	1,5942273 %	1,247 %	Abdeckung 47,12% Geschätzt 0% Berichtet 100%	- Regelmäßige Überprüfung externer Fonds - strenge Überprüfung bei Unternehmen in die wir investieren - wenn vom Kunden gewünscht, können auch deren Sonderwünsche oder bereits im Depot vorhandenen Investment genau bezüglich dieses Aspektes im Detail betrachtet werden
	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	Verbrauch: 53,243786 % Produktion: 7,892828 %	Verbrauch: 44,590595 % Produktion: 0,25967938 %	Verbrauch: 45,438 % Produktion: 0,043 %	Abdeckung 24,39% Geschätzt 2,47% Berichtet 97,53% Abdeckung 41,27% Geschätzt 0% Berichtet 100%	Insbesondere in Bezug auf die Produktion: - Regelmäßige Überprüfung externer Fonds - strenge Überprüfung bei Unternehmen in die wir investieren - wenn vom Kunden gewünscht, können auch deren Sonderwünsche oder bereits im Depot vorhandenen Investment genau bezüglich dieses Aspektes im Detail betrachtet werden
	6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach	Gesamt: 0,36319908 GWh/Mio. € Umsatz Sektor A: 1,5337677 GWh/Mio. € Umsatz	Gesamt: 0,13262177 GWh/Mio. € Umsatz Sektor A: 0,04942248 GWh/Mio. € Umsatz	Gesamt: 0,14313 GWh/Mio. € Umsatz Sektor A: 0,00036 GWh/Mio. € Umsatz	Abdeckung 81,8% Geschätzt 37,11% Berichtet 62,89% Abdeckung 0,74% Geschätzt 23,75% Berichtet 76,25%	Ggf. Nachfrage bei Unternehmen, wenn sehr hohe Werte im Vergleich zu ähnlichen Unternehmen auftreten

		klimaintensiven Sektoren	Sektor B: 1,1729375 GWh/Mio. € Umsatz	Sektor B: 0,00066444086 GWh/Mio. € Umsatz	Sektor B: 0,00047 GWh/Mio. € Umsatz	Abdeckung 98,39% Geschätzt 35,22% Berichtet 64,78%	
			Sektor C: 0,23542418 GWh/Mio. € Umsatz	Sektor C: 0,069789305 GWh/Mio. € Umsatz	Sektor C: 0,09434 GWh/Mio. € Umsatz	Abdeckung 99,75% Geschätzt 36,26% Berichtet 63,74%	
			Sektor D: 0,6508284 GWh/Mio. € Umsatz	Sektor D: 0,042622782 GWh/Mio. € Umsatz	Sektor D: 0,04300 GWh/Mio. € Umsatz	Abdeckung 100% Geschätzt 47,72% Berichtet 52,28%	
			Sektor E: 0,47437713 GWh/Mio. € Umsatz	Sektor E: 0,0009165029 GWh/Mio. € Umsatz	Sektor E: 0,00083 GWh/Mio. € Umsatz	Abdeckung 100% Geschätzt 35,18% Berichtet 64,82%	
			Sektor F: 0,1910661 GWh/Mio. € Umsatz	Sektor F: 0,0052927467 GWh/Mio. € Umsatz	Sektor F: 0,00025 GWh/Mio. € Umsatz	Abdeckung 99,74% Geschätzt 46,64% Berichtet 53,36%	
			Sektor G: 0,04200922 GWh/Mio. € Umsatz	Sektor G: 0,00029387444 GWh/Mio. € Umsatz	Sektor G: 0,00023 GWh/Mio. € Umsatz	Abdeckung 98,04% Geschätzt 40,17% Berichtet 59,83%	
			Sektor H: 0,5679344 GWh/Mio. € Umsatz	Sektor H: 0,002824657 GWh/Mio. € Umsatz	Sektor H: 0,00295 GWh/Mio. € Umsatz	Abdeckung 99,9% Geschätzt 29,32% Berichtet 70,68%	
			Sektor L: 0,36560446 GWh/Mio. € Umsatz	Sektor L: 0,00064854923 GWh/Mio. € Umsatz	Sektor L: 0,00034 GWh/Mio. € Umsatz	Abdeckung 99,96% Geschätzt 38,97% Berichtet 61,03%	

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	0,19826703 %	0,10130547 %	0,45925 %	Abdeckung 46,06% Clarity AI nutzt NLP-Modelle, um Verstöße gegen diese PAI zu identifizieren. Alle von NLP-Modellen als potenzielle Verstöße betrachteten Kontroversen werden später von unseren Analysten überprüft.	Wir achten darauf, dass dieser Wert möglichst niedrig bleibt.
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	0,00068442704 t/Mio. € investiert	0,0009739542 t/Mio. € investiert	0,00018 t/Mio. € investiert	Abdeckung 15,88% Geschätzt 77,05% Berichtet 22,95%	Viele Unternehmen erheben diesen Wert noch nicht. Durch unsere Nachfrage nach diesem Wert merken die Unternehmen, dass dieser Wert wichtig ist und überlegen, diesen Wert in nächster Zeit zu erheben.
Abfall	9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR	1,94506 t/ Mio. € investiert	1,2133796 t/ Mio. € investiert	1,21694 t/ Mio. € investiert	Abdeckung 53,98% Geschätzt 64,63% Berichtet 35,37%	Unser Ausschlusskriterium Atomenergie beeinflusst diesen Wert im positiven Sinne.

		erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt					
--	--	--	--	--	--	--	--

INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG							
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen 2025	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
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	0,6087269 %	0,38769668 %	0,90468 %	Abdeckung 46,06% Clarity AI nutzt NLP-Modelle, um Verstöße gegen diese PAI zu identifizieren. Alle von NLP-Modellen als potenzielle Verstöße betrachteten Kontroversen werden später von unseren Analysten überprüft	- Regelmäßige Überprüfung externer Fonds - strenge Überprüfung bei Unternehmen in die wir investieren - wenn vom Kunden gewünscht, können auch deren Sonderwünsche oder bereits im Depot vorhandenen Investment genau bezüglich dieses Aspektes im Detail betrachtet werden
	11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-	1,9417279 %	22,858402 %	26,358 %	Abdeckung 43,1% Geschätzt 0% Berichtet 100%	Viele kleine Unternehmen haben keine konkreten Prozesse definiert. Diese kleinen Unternehmen sind zum Beispiel nur in Deutschland oder der EU tätig und sehen es daher als nicht so relevant, solche Prozesse und

	OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	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 multinational Unternehmen eingerichtet haben					Mechanismen zu entwickeln. Wenn wir diese Daten anfragen, kann es sein, dass kleine Unternehmen überlegen, solche Prozesse zu etablieren.
	12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,01532 %	12,6978035 %	9,088 %	Abdeckung 18,67% Geschätzt 0% Berichtet 100%	Durch Nachfrage bei den Unternehmen wird Aufmerksamkeit auf diesen Wert gelenkt. Auch kleinere Unternehmen beschäftigen sich so eher mit diesem Indikator.
	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	30,142225 %	25,980892 %	24,773 %	Abdeckung 43,7% Geschätzt 0% Berichtet 100%	Durch Nachfrage bei den Unternehmen wird Aufmerksamkeit auf diesen Wert gelenkt. Auch kleinere Unternehmen beschäftigen sich so eher mit diesem Indikator.
	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	0,000050689858 %	0,00004087323 %	0 %	Abdeckung 47,26% Geschätzt 0% Berichtet 100%	<ul style="list-style-type: none"> - Regelmäßige Überprüfung externer Fonds - strenge Überprüfung bei Unternehmen in die wir investieren - wenn vom Kunden gewünscht, können auch deren Sonderwünsche oder bereits m Depot vorhandenen Investment genau bezüglich dieses Aspektes im Detail betrachtet werden.

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen 2025	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
Umwelt	15.THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	263,87817 tCO ₂ äq / Mio. € BIP	0,49174467 tCO ₂ äq / Mio. € BIP	0,44219 tCO ₂ äq / Mio. € BIP	Abdeckung 98,96% Geschätzt 100% Berichtet 0%	Unser Fokus liegt nicht bei Investitionen in Staatsanleihen. - Regelmäßige Überprüfung externer Fonds - wenn vom Kunden gewünscht, können auch deren Sonderwünsche oder bereits im Depot vorhandenen Investments genau bezüglich dieses Aspektes im Detail betrachtet werden.
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, in die investiert wird)	2,4251566 % Absolute: 2 -	Relativ: 4,5780525 % Absolute: 4 -	Relativ: 4,975 % Absolut: 3,5	Abdeckung 100% Geschätzt 0% Berichtet 100% Abdeckung 100% Geschätzt 0% Berichtet 100%	Unser Fokus liegt nicht bei Investitionen in Staatsanleihen. - Regelmäßige Überprüfung externer Fonds - wenn vom Kunden gewünscht, können auch deren Sonderwünsche oder bereits m Depot vorhandenen Investments genau bezüglich dieses Aspektes im Detail betrachtet werden.

Indikatoren für Investitionen in Immobilien

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen 2025	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023	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 stehen	N/A	N/A	N/A	N/A	Investments in Immobilien sind zurzeit kein Fokus bei uns.
Energieeffizienz	18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	N/A	N/A	N/A	N/A	Investments in Immobilien sind zurzeit kein Fokus bei uns.

Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Tabelle 2: Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (qualitativ oder quantitativ)	Messgröße	Auswirkungen 2025	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird							
Wasser, Abfall und Materialemissionen	9. Investitionen in Unternehmen, die Chemikalien herstellen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Tätigkeiten unter die Abteilung 20.2 des Anhangs I der Verordnung (EG) Nr. 1893/2006 fallen	0,01 %	0,01 %	0,01 %	Abdeckung 61,67% Geschätzt 0% Berichtet 100%	Einige der Chemikalien, die für diesen Indikatorberücksichtigt werden, werden im Rahmen unseres Ausschlusskriteriums Chlor- und Agrochemie ausgeschlossen.

Tabelle 3: Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung

INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (qualitativ oder quantitativ)	Messgröße	Auswirkungen 2025	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023	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	Anzahl von Fällen: 0	Anzahl von Fällen: 0	Anzahl von Fällen: 0	Abdeckung 46,06% Clarity AI nutzt NLP-Modelle, um Verstöße gegen diese PAI zu identifizieren. Alle von NLP-Modellen als	Wir achten darauf, dass dieser Wert möglichst bei 0 bleibt. Korruption und Bestechung sind Aspekte, die wir genau betrachten und überprüfen. Bei schwerwiegenden Verstößen startet unser

		und Bestechung festgestellt wurden				potenzielle Verstöße betrachteten Kontroversen werden später von unseren Analysten überprüft.	Engagementprozess, je nach Verlauf kann dieser dazu führen, dass desinvestiert werden muss.
Soziales und Beschäftigung	6. Unzureichender Schutz von Hinweisgebern	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in denen es keine Maßnahmen zum Schutz von Hinweisgebern gibt	1,93 %	0,08 %	1,63 %	Abdeckung 43,13% Geschätzt 0% Berichtet 100%	Dieser Wert soll weiterhin möglichst niedrig bleiben.

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

Murphy&Spitz hat seit Gründung im Jahr 1999 das übergeordnete Ziel, einen konstruktiven Beitrag zur nachhaltigen Entwicklung der Gesellschaft zu leisten. Investments erfolgen daher mittels Positivkriterien in Branchen und Unternehmen, die Geschäftsmodelle entwickeln sowie Produkte und Dienstleistungen anbieten, die das Wirtschaftssystem hin zu einer nachhaltigen Wirtschaft transformieren und umwelt- und sozialverträglich wirtschaften. Dies sind insbesondere Unternehmen folgender Branchen:

- Erneuerbare Energien
- Nachwachsende Rohstoffe
- Energieeffizienz
- Nachhaltige Mobilität
- Ökologisches Bauen und Nachhaltige Bauwirtschaft
- Naturkost und ökologische Landwirtschaft
- Gesundheit
- Bildung
- Wasser
- Kreislaufwirtschaft

Darüber hinaus investiert Murphy&Spitz in neutrale Unternehmen. Dies sind Unternehmen die keiner der oben genannten, explizit als nachhaltig definierten Branchen zuzuordnen sind, aber unsere Ausschlusskriterien nicht verletzen. Durch die Anwendung stringenter Ausschlusskriterien finden Unternehmen und Branchen, die wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben, von vorneherein keine Aufnahme in unser Anlageuniversum oder werden nach einer Detailanalyse durch unser Nachhaltigkeits-Research ausgeschlossen.

Unsere Ausschlusskriterien beziehen sich auf die folgenden Bereiche (Umsatzschwelle 10%)

- Kernenergie
- fossile Energieträger
- Mining
- Waffen, Rüstung, Militärtechnologien

- Chlor- und Agrochemie
- grüne Gentechnologie
- illegale Drogen inkl. Tabak und Alkohol
- Prostitution und Pornografie
- Glücksspiel

sowie Unternehmen, die

- sozial diskriminieren
- gegen die Menschenrechte verstoßen
- gegen die Grundsätze der Kernkonventionen der International Labor Organization (ILO) verstoßen
- gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen
- Kinder- oder Zwangsarbeit zulassen
- Vermeidbare Tierversuche durchführen
- schwerwiegende strukturelle Korruption oder Geldwäsche betreiben

Durch unsere Ausschlusskriterien werden die Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt. Die Wahl der Ausschlusskriterien zeigt somit auch unsere Gewichtung der Nachhaltigkeitsindikatoren. In den Grundzügen bestehen diese Ausschlusskriterien und der Fokus auf bestimmte Branchen wie z.B. Erneuerbare Energien seit Gründung des Unternehmens. Sie wurden mit der Zeit erweitert und konkretisiert. Die produktspezifischen Ausschlusskriterien unserer Fonds können den vorvertraglichen Informationen entnommen werden. Durch die Fokussierung auf von uns als nachhaltig definierte Branchen, wird die Wahrscheinlichkeit des Auftretens und die Schwere von nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren verringert. Bei den externen Fonds und ETFs, in die wir investieren, achten wir darauf, dass die Ausschlusskriterien in etwa unseren entsprechen. Dies ist jedoch nicht immer zu 100% möglich. Externe Fonds und ETFs können daher Positionen enthalten, in die wir aufgrund unserer Nachhaltigkeitsstrategie nicht als Einzeltitel investieren würden. Nicht alle Positionen in den Depots unserer Kunden entsprechen dieser Nachhaltigkeitsstrategie, da diese zum Teil Sonderwünsche bezüglich Investments haben und Restposten vom vorherigen Depot noch vorhanden sind. Grundsätzlich arbeiten wir nach der oben beschriebenen Nachhaltigkeitsstrategie, aber berücksichtigen auch Wünsche der Kunden. Alle Mitarbeiter achten auf die Einhaltung unserer Nachhaltigkeitsstrategie. Insbesondere das hauseigene Researchteam berücksichtigt die Nachhaltigkeitsstrategie in ihren Analysen. Die genaue Nachhaltigkeitsbewertung erfolgt personell getrennt von der finanziellen Bewertung. Dadurch werden Zielkonflikte bzw. Interessenkonflikte der einzelnen Analysten reduziert.

Quantitative Daten sind zum Teil noch nicht ausreichend vorhanden. Dies wird durch eigene Recherchen und Anfragen bei Unternehmen versucht auszugleichen. Wenn keine quantitativen Daten vorliegen, erfolgt eine qualitative Einschätzung. Die obigen Daten und Berechnung zu den Nachhaltigkeitsindikatoren stammt von Clarity AI. In der Spalte Erläuterung ist der Anteil der Daten, die von Clarity AI geschätzt wurden, angegeben. Unsere eigenen recherchierten und angefragten Daten konnten aus technischen Gründen noch nicht integriert werden. Diese werden aber bei Investmententscheidungen berücksichtigt. Durch unsere Nachfragen bei den Unternehmen nach den Daten erhöht sich die Motivation bei den Unternehmen, die Daten zu erheben, auch wenn sie gesetzlich noch nicht dazu verpflichtet sind.

Mitwirkungspolitik

Murphy&Spitz verfolgt eine aktive Engagementstrategie und setzt auf den regelmäßigen und proaktiven Dialog mit Unternehmen. Wir nehmen bewusst unseren Einfluss als Investor aktiv wahr, um in regelmäßigen Gesprächen mehr von den Unternehmen zu erfahren, nachhaltige Themen in ihrer Bedeutung zu unterstreichen und ggf. darauf hinzuwirken, Optimierungen vorzunehmen. Das Engagement erfolgt in Form regelmäßiger schriftlicher und mündlicher Dialoge mit dem Management und persönlicher Besuchstermine vor Ort. Unserer Engagementansatz ist in unserer Engagement-Richtlinie beschrieben. Dort ist auch der Eskalationsprozess dargestellt, welcher unter anderem darstellt, wann ein Desinvestment erfolgt. Der Eskalationsprozess startet bei einer Verletzung von Ausschlusskriterien. Wie zuvor beschrieben, werden durch unsere Ausschlusskriterien die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Wenn keine Ausräumung der Kriterienverletzung absehbar ist,

erfolgt ein Desinvestment. Bei besonderer Schwere wird zudem eine Veröffentlichung der Problematiken in Betracht gezogen. Wenn möglich und sinnvoll, üben wir die Stimmrechte für unsere Kunden und unseren Aktienfond aus. Hierbei richten wir uns nach unserer Leitlinie Abstimmungsverhalten und Stimmrechtsausübung.

Bezugnahme auf international anerkannte Standards

Die Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung ist Unterzeichner der Principles for Responsible Investment. Seit Gründung von Murphy&Spitz im Jahr 1999 ist der Beweggrund und das Ziel jeglicher Geschäftstätigkeit, einen konstruktiven Beitrag zur nachhaltigen Weiterentwicklung der Gesellschaft zu leisten. Die Berücksichtigung ökologischer, sozialer und ethischer Kriterien gehört ausnahmslos bei allen Investitionsentscheidungen zum Selbstverständnis von Murphy&Spitz. Nachhaltigkeit und nachhaltige Entwicklung in ihren vielfältigen Dimensionen, wie sie in den 17 Zielen der Vereinten Nationen, den UN Sustainable Development Goals (SDGs), fixiert sind, sind Grundlage und Maßgabe unseres Geschäftsmodells und damit all unserer Investments. Denn als Vermögensverwalter sieht sich Murphy&Spitz seit jeher in der Verantwortung für Umwelt und Gesellschaft, für aktuelle und zukünftige Generationen, eine lebenswerte Umwelt und Gesellschaft zu erhalten und zu einer Verbesserung der Bedingungen beizutragen. Durch die Ausschlusskriterien "Verstöße gegen die Grundsätze der Kernkonventionen der International Labor Organization (ILO)" und "Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact" werden internationale Standards bezüglich Menschen- und Arbeitsrechte berücksichtigt. Dies hat einen positiven Einfluss auf die entsprechenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren: "Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen", "Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen". Zur Überprüfung der genannten Ausschlusskriterien nutzen wir unter anderem das Kontroversen-Tool des Datenanbieters Clarity AI. Es wird kein konkretes zukunftsorientiertes Klimaszenario verwendet. Durch unsere Ausschluss- und Positivkriterien versuchen wir, die Verringerung des Klimawandels zu unterstützen. Murphy&Spitz übernimmt als Unternehmen der Finanzbranche Verantwortung und unterstützt das Ziel einer nachhaltigeren, ressourceneffizienteren Wirtschaft, um damit insbesondere die Risiken und Auswirkungen des Klimawandels zu verringern und die Bedingungen für Menschen und Umwelt zu verbessern.

Historischer Vergleich

Der bisherige historische Vergleich ist nicht wirklich aussagekräftig. Die Abdeckungsquote ist noch zu gering, um eine Aussage über die Entwicklung treffen zu können. Wir sind bemüht, dass auf längerer Sicht eine Verbesserung der Werte zu den einzelnen Indikatoren entsteht.