

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bei dem Finanzmarktteilnehmer

Finanzmarktteilnehmer: Barmenia Lebensversicherung a.G.

1. Zusammenfassung

Die Barmenia Lebensversicherung a.G. (LEI: 529900W7KRCIX9TUMP51) berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei der vorliegenden Erklärung handelt es sich um die konsolidierte Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren von der Barmenia Lebensversicherung a.G. und ihrer Tochtergesellschaft der Barmenia Next Strategies GmbH.

Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 1.1.2023 bis 31.12.2023 erstmalig mit einem Vorjahresvergleich.

Nachhaltig aus Überzeugung: Nachhaltiges wirtschaftliches Handeln, soziale Verantwortung und Umweltbewusstsein sind in der Unternehmenskultur der Barmenia fest verankert. Dabei verfolgt die Barmenia einen ganzheitlichen ESG-Ansatz. Risiken, die aus nicht-nachhaltigen Geschäftsmodellen bzw. Unternehmenspraktiken resultieren, sollen minimiert werden. Dafür hat die Barmenia für jede Anlageklasse eine eigene ESG-Strategie entwickelt und Kriterien festgelegt, nach denen sie steuert. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact (PAI)) werden durch eine Nachhaltigkeitsauswertung berücksichtigt. Dabei wird überprüft, inwieweit Investitionen negative Auswirkungen auf die Ausmaße der PAI haben können. Wesentliches Instrument sind dabei die ESG-Ratings sowie die übergreifenden umfangreichen Ausschlusslisten hinsichtlich kontroverser Sektoren. Die Berücksichtigung von Menschen- und Arbeitsrechten sowie der Verzicht auf Investitionen im Bereich kontroverser Waffen sind für die Barmenia bereits seit 2015 selbstverständlich, die Einhaltung des UN Global Compact (UNGC) wird seit 2019 umgesetzt.

Für die Steuerung im Bereich der liquiden Geldanlagen werden zusätzlich insbesondere die folgenden PAI angewendet: Scope 1 und 2 Emissionen, die Treibhausgas-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird, das Exposure Fossiler Brennstoffe sowie das Fehlen einer CO2-Reduktionsstrategie. Da gute Unternehmensführung eine wichtige Voraussetzung zur Umsetzung von Nachhaltigkeit in den Unternehmen darstellt, wird zusätzlich das Vorhandensein eines anonymen Hinweisgebersystems in den Unternehmen zur Steuerung herangezogen. Als Maßnahmen zur Reduzierung von PAI werden diese in der Neuanlage berücksichtigt. Des Weiteren erfolgt eine Reduktion der genannten PAI durch Engagement mit externen Managern im Bereich Anleihen und Aktien.

Summary in English:

Barmenia Lebensversicherung a.G. (LEI: 529900W7KRCIX9TUMP51) considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. This statement is the consolidated principal adverse sustainability impacts statement of Barmenia Lebensversicherung a.G. and its subsidiary Barmenia Next Strategies GmbH.

This principal adverse impacts statement covers the reference period from January 1, 2023 to December 31, 2023 for the first time with a comparison to the previous year.

Sustainable by conviction: Sustainable economic action, social responsibility and environmental awareness are firmly anchored in the corporate culture of Barmenia. In this regard, Barmenia pursues a holistic ESG approach. Risks resulting from non-sustainable business models or corporate practices are to be minimized. To this end, Barmenia has developed a separate ESG strategy for each asset class and defined criteria according to which it manages. The main adverse impacts on sustainability factors (Principal Adverse Impact (PAI)) are taken into account in each case by means of a sustainability analysis. This will examine the extent to which investments can have a negative impact on the magnitude of PAI. The ESG ratings and the extensive exclusion lists for controversial sectors are key tools in this process. Consideration of human and labor rights, compliance with the UN Global Compact (UNGC), and refraining from investments in the area of controversial weapons have been a matter of course for Barmenia since 2015.

For the management of the direct pension portfolio, the following PAIs are additionally applied in particular: Scope 1 and 2 emissions, the greenhouse gas intensity of the companies in which investments are made, exposure to fossil fuels and the absence of a CO2 reduction strategy. Since good corporate governance is an important requirement for implementing sustainability in companies, the existence of an anonymous whistleblower system in the companies is also used for monitoring. As measures to reduce PAI, these are taken into account in the investment process. Furthermore, the aforementioned PAI are reduced through engagement with external managers concerning bonds and shares.

2. Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Nachhaltigkeit in der Kapitalanlage berücksichtigt die Barmenia seit 2001. Seit sie 2014 den UN Principles for Responsible Investment (UNPRI) beigetreten ist, wird die Nachhaltigkeitsstrategie der Kapitalanlage aller Barmenia Unternehmen kontinuierlich weiterentwickelt. In 2015 wurden durch ein hierarchieübergreifendes Leitbildteam die ersten Ausschlusskriterien festgelegt. Am 23. September 2022 wurde die ESG Strategie der Kapitalanlage letztmalig durch den Gesamtvorstand aktualisiert und die Festlegung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen bestätigt.

Es gilt eine für alle Mitarbeiter*innen und Tochterunternehmen gültige ESG-Richtlinie, welche die Integration der Nachhaltigkeitsanforderungen in die Organisation und Arbeitsprozesse der Barmenia beschreibt, Verantwortlichkeiten und Handlungsfelder werden darin definiert.

Anlageklassenübergreifend gilt eine umfangreiche Ausschlussliste jeweils für Unternehmen und für Staaten. Diese Ausschlüsse werden in den Anlageklassen Rentendirektbestand, Spezialfondsmandate, Alternative Investments sowie für die Mieter der Immobilien für den Bestand und die Neuanlage umgesetzt.

Über alle Anlageklassen hinweg setzt die Barmenia bei der Neuanlage ein ESG-Mindestrating von BB voraus, das bedeutet, eine Neuanlage in die zwei schlechtesten Ratingklassen von insgesamt sieben wird nicht vorgenommen. Für das Gesamtportfolio gilt ein Mindest-ESG-Durchschnittsrating von A. Das entspricht dem drittbesten Rating von sieben Ratingklassen. Diese Maßnahmen zielen darauf ab, nicht in Emittenten mit schlechten Nachhaltigkeitswerten investiert zu sein und das Portfolio zukunftsgerichtet aufzustellen.

Die Barmenia hat zusätzlich für jede Anlageklasse, mit der ökologische oder soziale Merkmale beworben werden, eine eigene Anlagestrategie festgelegt. Für jede dieser Anlageklassen wurden im gesamten Investmentprozess nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) berücksichtigt. Für Unternehmen galt insbesondere die Einhaltung der Zehn Prinzipien des UNGC sowie der Ausschluss von kontroversen Waffen. Die Barmenia hat sich zum Ziel gesetzt, in den Anlageklassen Aktien und Anleihen die nachteiligen Auswirkungen der PAI Indikatoren, nach denen sie steuert (wie beispielsweise Scope 1 und 2 Emissionen, Treibhausgas-Emissions-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird, fossile Brennstoffe), zu verringern. Bei den von der Barmenia selbst gemanagten Anlagen geschieht das durch direkte Einbeziehung der von dem Datenanbieter MSCI ESG Research bereitgestellten Werte, bei extern gemanagten Anlagen durch Engagement mit den jeweiligen Managern.

Zur Reduzierung der CO2 Intensität der Kapitalanlage wurden insbesondere die folgenden Ausschlusskriterien gesetzt:

- Umsatz aus Kohleförderung und Umsatz >30% aus Kohleverstromung
- Umsatz >5% Ölsande und Ölschiefer

Um beurteilen zu können, wie sich die Investitionstätigkeit auf den Klimawandel auswirkt, wird die CO2-Intensität des Portfolios so weit wie möglich ausgewertet und mit vergangenen Messungen verglichen. Eine kontinuierliche Verbesserung wird so nachgehalten.

Im Bereich der Staatsanleihen werden und wurden insbesondere autoritäre Regime sowie Staaten, die die Todesstrafe praktizieren und Verstöße gegen Menschen- und Arbeitsrechte haben, ausgeschlossen, um soziale Verstöße zu minimieren.

Bei Investmententscheidungen im Immobilienbereich wurde die Vergrößerung des Bestandes energieeffizienter Immobilienanlagen berücksichtigt. Für den Immobilienbestand wird mit Unterstützung der right based on science GmbH die Klimaperformance (°C) berechnet unter Berücksichtigung von Optimierungs- und Sanierungsmaßnahmen.

Zu den gesamten Kapitalanlagen der Barmenia Lebensversicherung a.G. gehören ebenfalls die Fondsgebundenen Produkte. Deren Anteil an der gesamten Kapitalanlage betrug 2022 durchschnittlich weniger als 4 %. Diese Fonds werden von den Kunden ausgewählt, auf die Nachhaltigkeitskriterien und die daraus entstehenden PAI hat die Barmenia nur begrenzten Einfluss durch die Auswahl des Fondsangebots. Unser Ziel ist, das Angebot an nachhaltigen Fondsgebundenen Produkten zu erhöhen.

Für die im folgenden dargestellte Übersicht zu den negativen Auswirkungen der Kapitalanlage der Barmenia wurden folgende Annahmen getroffen:

1. Das Portfolio unterteilt sich für die PAIs in die folgenden Anlagegruppen: 1. Unternehmen (PAI 1-14 und beide zusätzlichen Indikatoren) 2. Staatsanleihen und staatsnahe Titel (PAI 15-16) 3. Immobilien und Hypotheken (PAI 17-18). An Stellen in der PAI-Berechnung, in der Investitionen (angegeben in Marktwerten) in Relation gesetzt werden sollen, gehen im Nenner nur die Marktwerte der entsprechenden Anlagegruppe ein, für die Daten des entsprechenden PAIs vorliegen. Die Barmenia verfolgt damit den Ansatz der „covered assets“ im Nenner. Das betrifft PAI Nummer 2-18 und die beiden zusätzlichen Indikatoren. Die zusätzliche % Angabe "Investitionen mit erfassten Daten" bezieht sich immer auf die gesamte Kapitalanlage, nicht nur auf die jeweilige Anlagegruppe.
2. Positionen mit negativen Marktwerten im Direktbestand werden weder in der Berechnung der Indikatoren (PAI), noch in der Angabe der Portfoliowerte berücksichtigt. Bei negativen Marktwerten würde sich der Beitrag zur PAI-Kennzahl ebenfalls negativ rechnen und den PAI verringern. Bei Sicherungsderivaten existieren neben negativen Marktwertpositionen auch jeweilige Gegenpositionen mit positiven Marktwerten. Um das Portfolio durch das Entfernen der negativen Derivate nicht zu verzerren, werden auch die positiven Derivate aus der Betrachtung des Direktbestandes entfernt.

- Laut Offenlegungsverordnung dürfen Datenlücken durch sinnvolles Vorgehen gefüllt werden. Um bei den beiden PAIs, die Staaten betreffen (PAI 15 und 16), eine höhere Datenverfügbarkeit und somit auch eine höhere Aussagekraft zu erreichen, wurde daher der folgende Ansatz verfolgt: Anleihen von Bundesländern oder Regionen, zu denen keine entsprechenden Kennzahlen zur PAI-Berechnung vorlagen, werden mit den Daten des jeweiligen Landes ergänzt.
- Um bei den beiden PAIs, die Immobilien betreffen (PAI 17 und 18), eine höhere Aussagekraft zu erreichen, wurde durch die entsprechende Fachabteilung eine Einschätzung zu den Hypotheken im Direktbestand und den Immobilienfonds nach dem best-effort-Prinzip getroffen.

Nr	Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen [2023]	Auswirkungen [2022]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird							
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN							
1	Treibhausgasemissionen	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (in Tonnen CO ₂) % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 68,12% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 26,00%	41.932,64	36.358,33	Die effektiven Scope 1 Emissionen sind höher als im Vorjahr, da insbesondere für die illiquiden Anlageklassen der alternativen Investmentfonds erstmals Daten übermittelt wurden. Mit zunehmender Datenabdeckung werden die Werte weiter ansteigen.	Durch die Ausschlusskriterien im Bereich Kohleförderung, Kohleverstromung, Ölsande und Ölschiefer sowie das Engagement gegenüber externen Managern zur Reduzierung von CO ₂ Emissionen wird eine weitere Verringerung angestrebt.
		THG-Emissionen	Scope-2-Treibhausgasemissionen (in Tonnen CO ₂) % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 68,12% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 25,90%	19.288,53	5.752,87	Die Erläuterung unter PAI 1 gilt auch für die Scope 2 Emissionen.	siehe PAI 1
		THG-Emissionen	Scope-3-Treibhausgasemissionen (in Tonnen CO ₂) % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 69,00% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 24,96%	246.894,62	241.784,25	Die Erläuterung unter PAI 1 gilt auch für die Scope 3 Emissionen.	Scope 3 Emissionen sind größtenteils noch geschätzt.
		THG-Emissionen	THG-Emissionen insgesamt (in Tonnen CO ₂) % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 68,12% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 26,78%	301.456,79	284.040,88	Die Erläuterung unter PAI 1 gilt auch für die Summe der Scope 1, 2 und 3 Emissionen.	siehe PAI 1

2	Treibhausgas-emissionen	CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen CO ₂ -Emissionen pro investiertem EUR Mio.) % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 68,13% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 26,09%	400,54	500,94	Die ergriffenen Maßnahmen und das Engagement gegenüber den Managern sind wirksam. Der Fußabdruck der Kapitalanlage konnte reduziert werden. Bei der Bewertung des Fußabdrucks und der ausgewiesenen Reduktion ist zu beachten, dass auch geschätzte Daten in die Berechnung einfließen.	siehe PAI 1
3	Treibhausgas-emissionen	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Tonnen CO ₂ -Emissionen pro Million EUR Umsatz) % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 68,13% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 36,48%	779,48	1.413,58	Die Barmenia steuert ihre Kapitalanlagen aktiv nach diesem PAI. Die Datenabdeckung konnte im Vergleich zum Vorjahr um mehr als 6 % verbessert werden bei gleichzeitiger Senkung der durchschnittlichen Treibhausgasintensität der im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Zum Vergleichsdatum 31.12.2020 wurde die CO ₂ Intensität des Portfolios durch die beschriebenen Maßnahmen um mehr als 30% reduziert.	Durch aktives Engagement mit externen Managern, die Berücksichtigung des Bestandes fossiler Energieträger sowie die definierten Ausschlusskriterien wird eine weitere Reduktion der relativen THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, bezogen auf die Kapitalanlage angestrebt.
4	Treibhausgas-emissionen	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 68,13% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 34,69%	10,71%	11,57%	-	siehe PAI 1
5	Treibhausgas-emissionen	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 % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 68,10% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 23,41%	64,13%	66,55%	-	siehe PAI 1

6	Treibhausgas-emissionen	Intensität des Energieverbrauchs Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 0,14% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 0,14%	0,17	0,74	Die Datenabdeckung des PAI 6 für die einzelnen klimaintensiven Sektoren ist noch sehr gering. Im Vergleich zum Vorjahr wurden Verschiebungen zwischen den Sektoren vorgenommen, so dass die einzelnen Werte insbesondere im Vergleich zum Vorjahr nicht aussagekräftig sind.	siehe PAI 1
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 0,46% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 0,44%	1,08	1,37	siehe Sektor Land- und Forstwirtschaft	siehe PAI 1
		Herstellung	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 2,28% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 2,15%	0,64	0,75	siehe Sektor Land- und Forstwirtschaft	siehe PAI 1
		Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampf und Klimalanlagen	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 1,34% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 0,79%	1,84	2,47	siehe Sektor Land- und Forstwirtschaft	siehe PAI 1
		Wasserversorgung; Abwasserentsorgung; Abfallentsorgung und -beseitigung	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 0,09% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 0,01%	1,78	1,41	siehe Sektor Land- und Forstwirtschaft	siehe PAI 1

	Bauwesen	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 0,15% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 0,14%	0,23	0,09	siehe Sektor Land- und Forstwirtschaft	siehe PAI 1
	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen und Krafträdern	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 0,64% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 0,59%	0,43	0,25	siehe Sektor Land- und Forstwirtschaft	siehe PAI 1
	Transport und Lagerung	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 0,72% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 0,40%	1,11	2,05	siehe Sektor Land- und Forstwirtschaft	siehe PAI 1
	Aktivitäten im Immobilienbereich	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 4,00% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 0,34%	0,46	0,31	siehe Sektor Land- und Forstwirtschaft	siehe PAI 1
7	Biodiversität	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 % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 68,13% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 34,98%	6,10%	0,07%		Die Barmenia erwartet von den Unternehmen, in die sie investiert, dass sie nicht gegen den UN Global Compact verstoßen. Diese zehn Prinzipien enthalten auch Umweltmaßstäbe.

8	Wasser	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 % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 68,00% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 0,85%	0,08	0,11		Aktuell sind die zur Verfügung stehenden Daten und die Datenabdeckung noch nicht umfangreich genug, um daraus Handlungen abzuleiten.
9	Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 68,06% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 10,25%	3,08	39,45	Die höhere negative Auswirkung des Jahres 2022 resultierte aus zwei Fondsgebundenen Produkten, die in diesem Jahr deutlich niedrigere Werte liefern.	Aktuell sind die zur Verfügung stehenden Daten und die Datenabdeckung noch nicht aussagekräftig genug, um daraus Handlungen abzuleiten.

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

10	Soziales und Beschäftigung	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 % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 68,13% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 33,98%	0,01%	0,00%	Das Ausschlusskriterium UNGC wurde bereits in 2018 gesetzt. Es gilt für die folgenden Assetklassen: Aktien, Anleihen, Alternativ Investment Fonds. Die verringerte Abdeckung resultiert aus einem Kennzahlenwechsel unseres Datenlieferanten MSCI ESG Research. Die gemeldeten Verstöße kommen aus Fondsgebundenen Produkten, auf die die Barmenia nur bedingt Einfluss hat.	Alle Unternehmen, die laut unserem Datenprovider gegen den UNGC verstoßen, sind nicht investierbar. Es liegt noch keine vollständige Datenabdeckung vor. Die Barmenia bemüht sich weiterhin eine lückenlose Datenbasis aufzubauen. Sollten bei zunehmender Datenabdeckung Verstöße sichtbar werden und diese nicht innerhalb eines Jahres behoben werden, erfolgt die Veräußerung des Investments.
----	----------------------------	--	---	-------	-------	--	--

11	Soziales und Beschäftigung	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 68,13% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 33,75%	7,96%	30,66%	Das Ausschlusskriterium UNGC wurde bereits in 2018 gesetzt, der Bestandsschutz für involvierte Unternehmen wurde 2019 aufgehoben. Insbesondere das Kriterium der Einhaltung des UNGC wird bei den Investmententscheidungen als wesentlich angesehen. Dafür ist es notwendig, dass die UNGC Compliance gemessen und verbessert werden kann.	Für alle Neuanlagen in allen Anlageklassen gilt ein ESG-Minestrating von BB, um Unternehmen auszuschließen, die im ESG-Bereich nur geringe Vorkehrungen und Initiativen ergreifen.
12	Soziales und Beschäftigung	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 68,02% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 8,23%	15,74%	15,66%	Die Barmenia hat ein Team Vielfalt und Chancengleichheit gegründet, um diesem Thema im eigenen Haus entsprechende Bedeutung zu verschaffen.	Aktuell sind die zur Verfügung stehenden Daten und die Datenabdeckung noch nicht aussagekräftig genug, um daraus Handlungen abzuleiten.
13	Soziales und Beschäftigung	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 % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 68,13% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 32,69%	35,31%	36,13%	Der Barmenia sind Chancengleichheit und Diversity sehr wichtig, die im eigenen Unternehmen mit besonderen Modellen gefördert werden. Die Barmenia hat die Charta der Vielfalt unterzeichnet.	

14	Soziales und Beschäftigung	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 % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 68,13% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 35,94%	0,03%	0,00%		Es liegt noch keine vollständige Datenabdeckung vor. Sollten bei zunehmender Datenabdeckung Verstöße sichtbar werden und diese nicht innerhalb eines Jahres behoben werden, erfolgt die Veräußerung des Investments. Die gemeldeten Verstöße kommen ausschließlich aus Fondsgelassenen Produkten, auf die die Barmenia nur bedingt Einfluss hat. Es erfolgt eine regelmäßige Überprüfung des Fondsangebots. Fonds, die nicht zu dem Werteprofil der Barmenia passen, werden aus dem Angebotskatalog der Kunden entfernt.
----	----------------------------	--	---	-------	-------	--	--

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

15	Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (Tonnen CO ₂ -Emissionen pro Million EUR des BIP) % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 14,58% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 11,68%	213,58	249,22	Um eine höhere Datenverfügbarkeit und somit auch eine höhere Aussagekraft zu erreichen, wurden Anleihen von Bundesländern oder Regionen, zu denen keine entsprechenden Kennzahlen zur PAI-Berechnung vorlagen, mit den Daten des jeweiligen Landes ergänzt.	Gezielte Maßnahmen von Staaten zur CO ₂ Reduktion sind alternativlos. Darum klassifiziert die Barmenia nur solche Staaten als nachhaltig, welche das Pariser Klimaabkommen gezeichnet haben.
----	--------	-------------------------	--	--------	--------	---	---

16 Soziales

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)

% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 14,52%
% Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 11,63%

absolut: 4

0 Um eine höhere Datenverfügbarkeit und somit auch eine höhere Aussagekraft zu erreichen, wurden Anleihen von Bundesländern oder Regionen, zu denen keine entsprechenden Kennzahlen zur PAI-Berechnung vorlagen, mit den Daten des jeweiligen Landes ergänzt. Bereits seit 2015 gelten restriktive Ausschlüsse für Staaten, bei denen soziale Verstöße verbreitet sind. Dazu gehören Verstöße gegen Menschen- oder Arbeitsrechte, die Juristische Diskriminierung gesellschaftlicher Gruppen, weite Verbreitung von Kinderarbeit sowie der Ausschluss Autoritärer Regime, von Staaten mit massiver Einschränkung der Presse- und Medienfreiheit oder solchen, in denen die Todesstrafe praktiziert wird. Die Barmenia behält sich zur Portfoliosteuerung vor, Investments in US Treasuries bis max. 3 % des Kapitalanlagevolumens zu tätigen.

Die im Portfolio vorhandenen Staatsanleihen werden regelmäßig auf Verstöße gegen Menschenrechte gescreent. Die gemeldeten Verstöße kommen ausschließlich aus Fondsgebunden Produkten, auf die die Barmenia nur bedingt Einfluss hat. Es erfolgt eine regelmäßige Überprüfung des Fondsangebots. Fonds, die nicht zu dem Werteprofil der Barmenia passen, werden aus dem Angebotskatalog der Kunden entfernt.

relativ: 0,00%
0,00%

siehe PAI 16 Anzahl der Länder mit sozialen Verstößen

Die im Portfolio vorhandenen Staatsanleihen werden regelmäßig auf Verstöße gegen Menschenrechte gescreent.

Indikatoren für Investitionen in Immobilien

17	Fossile Brennstoffe	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 % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 13,38% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 13,18%	0,00%	0,00%	Um eine höhere Datenverfügbarkeit und somit auch eine höhere Aussagekraft zu erreichen, wurde in der entsprechenden Fachabteilung eine Einschätzung zu den Hypotheken und den Immobilienfonds eingeholt. Die Barmenia hat keine Immobilien im Bestand, in denen fossile Energieträger gelagert oder weiterverarbeitet werden.	Bei Erwerb neuer Immobilien oder Vergabe von Hypotheken wird darauf geachtet, keine Investitionen zu tätigen, wenn fossile Energieträger in diesen Immobilien gelagert oder verarbeitet werden. Bei der Vergabe von Mietverträgen wird dies ebenfalls beachtet.
18	Energieeffizienz	Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz % zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 14,53% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 6,29%	45,87%	51,64%	Um eine höhere Datenverfügbarkeit und somit auch eine höhere Aussagekraft zu erreichen, wurde in der entsprechenden Fachabteilung eine Einschätzung zu den Hypotheken und den Immobilienfonds eingeholt.	Die Abteilung Immobilien und Finanzierung hat eine eigenständige Ratingmethodik für Immobilien, Hypotheken und Immobilienfondsinvestitionen erstellt, welche sich an Kriterien wie beispielsweise Energieausweise, Energieeffizienzstufe oder Mindesteinstufung von Artikel 8 bei der Zeichnung neuer Immobilienfonds orientiert. Bei Investmentsentscheidungen im Immobilienbereich wird die Vergrößerung des Bestandes energieeffizienter Immobilienanlagen berücksichtigt.

3. Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Als zusätzlichen Klimaindikator bezieht die Barmenia den Anteil der Investitionen in Unternehmen mit ein, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2 Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen. Dieser PAI wurde gewählt, da laut Definition der Barmenia nur Unternehmen als nachhaltig gelten, wenn sie eine Strategie zur Verringerung des CO2-Ausstoßes verfolgen. Dieser PAI dient langfristig der Messung des strategischen Ziels der Dekarbonisierung des Portfolios.

Da gute Unternehmensführung eine wichtige Voraussetzung zur Umsetzung von Nachhaltigkeit in den Unternehmen darstellt, muss sichergestellt werden, dass Hinweisgeber in den Unternehmen geschützt sind. Deshalb wird zusätzlich das Vorhandensein eines anonymen Hinweisgebersystems in den Unternehmen als wesentlich erachtet.

Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren

Nr	Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen [2023]	Auswirkungen [2022]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird							
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN							
4	Emissionen	Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO ₂ -Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO ₂ -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen	38,97%	36,67%	Nach der Definition der Barmenia gelten nur solche Unternehmen als nachhaltig, die über eine CO ₂ -Reduktionsstrategie verfügen. Aus diesem Grund verfolgt die Barmenia das Ziel, die Quote der Unternehmen ohne CO ₂ -Reduktionsinitiative zu reduzieren. Derzeit fehlt bei vielen Unternehmen im Anlageuniversum die Offenlegung eines Klimaaktionsplans. Hier erwartet die Barmenia eine Verbesserung, so dass diese Ziele stärker in die Investitionsentscheidungen einfließen können.	Im Rahmen eigener Investmententscheidungen werden Unternehmen daraufhin analysiert, ob eine CO ₂ Reduktionsinitiative vorhanden ist.
			% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 65,25% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 21,80%				

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

Nr	Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen [2023]	Auswirkungen [2022]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird							
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG							
6	Soziales und Beschäftigung	Unzureichender Schutz für Whistleblower	Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zum Schutz von Hinweisgebern (Whistleblowern)	2,72%	13,68%	Da gute Unternehmensführung eine wichtige Voraussetzung zur Umsetzung von Nachhaltigkeit in den Unternehmen darstellt, muss sichergestellt werden, dass Hinweisgeber in den Unternehmen geschützt sind. Deshalb wird das Vorhandensein eines anonymen Hinweisgebersystems in den Unternehmen als wesentlich erachtet.	Das Vorhandensein eines anonymen Hinweisgebersystems wird in eigene Anlageentscheidungen mit einbezogen.
			% zu berücksichtigende Investitionen der gesamten Kapitalanlage: 64,76% % Investitionen mit erfassten Daten der gesamten Kapitalanlage: 20,98%				

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

Die Barmenia verfolgt seit der Einführung der ersten Ausschlusskriterien in 2015 konsequent das Ziel, ESG-Risiken und die damit verbundenen negativen Auswirkungen zu reduzieren. Ein gutes ESG Durchschnittsrating verbunden mit der konsequenten Umsetzung der Ausschlusskriterien unter der Voraussetzung der Datenverfügbarkeit trägt dazu bei. Insbesondere mit den Anlageklassen Aktien und Unternehmensanleihen ihres Sicherungsvermögens verfolgt die Barmenia das Ziel der Decarbonisierung. Dementsprechend wurden die PAI, nach denen die Barmenia steuert, festgelegt. Weitere Angaben zur Kapitalanlagenstrategie finden Sie unter 2. und 3. sowie auf der Homepage der Barmenia unter den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

Nachhaltigkeit in der Barmenia entspringt einem lange gewachsenen Prozess, der in einer Nachhaltigkeitsrichtlinie und der Kapitalanlagerichtlinie verankert ist. Dementsprechend gibt es viele Gremien, die zur Weiterentwicklung, zur Überprüfung und zur Umsetzung der Nachhaltigkeit in der Kapitalanlage beitragen, wie bspw. der extern besetzte Nachhaltigkeitsbeirat oder der Lenkungsausschuss, in dem Entscheidungen verantwortlich und zügig getroffen werden können. In jeder Anlageklasse sind Mitarbeiter mit dem Fachwissen ausgestattet, Weiterentwicklungen umzusetzen.

Die Daten zur Beurteilung von Nachhaltigkeitsparametern werden einerseits von MSCI ESG-Research bezogen, andererseits durch eigene Fragebögen bei externen Partnern abgefragt bzw. aus Geschäftsberichten ermittelt. Um die Bewegungen innerhalb des Portfolios der Barmenia abzubilden, werden die Portfolios je Quartal betrachtet. Die PAIs werden auf Grundlage dieser Portfolios und aktuellen Nachhaltigkeitsdaten von MSCI unter Ergänzung von angelieferten EETs für den Fondsbestand bestimmt und gemittelt. Die Fragebögen werden einmal jährlich aktualisiert. Für illiquide Assets können daraus PAI wie bspw. ein Investment in Waffen oder ein Verstoß gegen den UNGC entnommen werden. Anschließend erfolgt eine Verarbeitung und Aggregation auf Gesamtportfolioebene. Die Einhaltung der Nachhaltigkeitskriterien der durch den Datenanbieter MSCI ESG-Research abgedeckten Investitionen ist durch tägliche Datenlieferung und automatisierte Prozesse, welche regelmäßigen manuellen Kontrollen unterliegen, sichergestellt. Sollten für einen Emittenten keine Daten oder ESG-Ratings von MSCI ESG-Research vorliegen sowie keine Daten aus Geschäftsberichten oder Fragebögen abgeleitet werden können, werden die Investitionsentscheidungen sowie die Bestandsüberwachung nach dem Best-effort-Prinzip durchgeführt; d.h.

bspw., dass keine negativen Pressemeldungen bekannt sind. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass sich zu keiner Zeit Vermögensgegenstände in der Kapitalanlage befinden, die vollständig mit den beschriebenen Ausschlusskriterien im Einklang stehen. Aktuell beruhen auch die Daten der ESG-Datenlieferanten größtenteils auf Schätzungen. Dieses wird sich ändern, sobald die Unternehmen zunehmend verpflichtet sind, die Nachhaltigkeitskennzahlen zu berichten.

5. Mitwirkungspolitik

Neben der Ausübung der Stimmrechte bei Eigenkapitalbeteiligungen, betreibt die Barmenia ein aktives Engagement bei sämtlichen extern vergebenen Vermögensverwaltungsmandaten. Unter anderem setzt die Barmenia eine Unterzeichnung der UN PRI sowie eine kontinuierliche Weiterentwicklung der ESG-Strategie voraus. Bei illiquiden Fondsbeteiligungen nehmen wir die Möglichkeit zu Beiratssitzen wahr.

In einem kontinuierlichen Dialog mit unseren Asset-Managern werden wo möglich Investitionsentscheidungen und Prozesse bzgl. ESG-Kriterien evaluiert. Auf dieser Basis fordert die Barmenia einen stetigen Fortschritt z.B. hinsichtlich ESG-Rating und CO₂-Intensität der investierten Assets ein. Die von der Barmenia strategisch ausgewählten Ausschlusskriterien werden erläutert und ihre Einhaltung in den Anlagerichtlinien der eigenen Mandate festgeschrieben. Sie wirkt dabei auch auf eine angemessene Offenlegung in Bezug auf ESG-Themen bei unseren Fondsmanagern ein. Darüber hinausgehende Kriterien wie ESG-Kriterien im Managementansatz der Portfoliomanager wie z.B. Zertifizierungen, werden bewusst in die Auswahlentscheidung einbezogen. Wo die Standards bei liquiden Anlageklassen nicht eingehalten werden, setzt die Barmenia Ziele für Verbesserungen und überwacht ihren Fortschritt. Bei illiquiden Assets wird durch unseren Ansatz die Datenverfügbarkeit gefördert.

6. Bezugnahme auf international anerkannte Standards

Bereits 2014 hat die Barmenia die UNPRI gezeichnet und setzt die sechs Prinzipien für verantwortliches Investieren gewissenhaft und engagiert um. Seit 2022 ist die Barmenia ebenfalls Unterstützer der PRI-Initiative Menschenrechte.

Die Barmenia bekennt sich zu der umfangreichen Nachhaltigkeitspositionierung des Gesamtverbandes der Deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) seit 2021, Aktualisierung im Januar 2023, mit ihren Zielvorgaben und somit zu den Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen (SDGs) sowie zu den Zielen des Pariser Klimaschutzabkommens. Sie unterstützt das Ziel eines klimaneutralen Europas bis 2050 und den Green Deal. Die Barmenia war an der Erarbeitung der Nachhaltigkeitsstrategie des GDV aktiv beteiligt.

Für ihren CSR Bericht nutzt die Barmenia den Deutschen Nachhaltigkeitskodex (DNK) und berichtet nach diesem branchenübergreifenden Transparenzstandard.

Bereits seit 2015 setzt die Barmenia das normative Screening nach dem UNGC um und beachtet als Ausschlusskriterium Verstöße gegen Prinzipien, die die ILO als grundlegend ansieht: Versammlungs- und Vereinigungsfreiheit, Zwangsarbeit, Kinderarbeit, Diskriminierung sowie systematische Umgehung von Mindestarbeitsstandards. Dies gilt für die Unternehmen selbst sowie für deren Zulieferer/Subunternehmer sowie für Neuanlagen und den Bestand in den Anlageklassen Aktien, Anleihen und Alternativ Investments unter Berücksichtigung der Datenverfügbarkeit.

Um die Einhaltung der Kriterien des UNGC nachzuverfolgen, wird das Analyse-Tools des Datenanbieters MSCI ESG-Research verwendet. Dort können einzelne Emittenten und komplette Portfolios analysiert werden, wenn die entsprechenden Unternehmen durch den Datenanbieter auf den UNGC hin untersucht wurden. Für den Bereich der Alternativ Investments, Private Markets und Immobilien werden die Einhaltung des UNGC anhand von Fragebögen ausgewertet. Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird unterstellt, dass sie größeren Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sind. Aus diesem Grund wird in solche Unternehmen nicht investiert.

Im Rahmen des ORSA-Prozesses 2022 wurden für die Barmenia Lebensversicherung a.G. zwei unterschiedliche zukunftsorientierte Klimaszenarien analysiert. Grundlage für die Szenarioanalysen bilden die Klimaszenarien des NGFS (Network for Greening the Financial System) in der zweiten Auflage. Um sowohl die transitorischen, als auch die physischen Risiken des Klimawandels angemessen zu berücksichtigen, wurden die Szenarien „Delayed Transition“ (Fokus: transitorische Risiken des Klimawandels) und „Current Policies“ (Fokus: physische Risiken des Klimawandels) betrachtet. Die Angemessenheit der zukunftsorientierten Klimaszenarien wird weiterhin regelmäßig überprüft.

7. Historischer Vergleich

Aus dem Vergleich der Werte für 2022 und 2023 lassen sich folgende Schlussfolgerungen in Bezug auf die offengelegten negativen Auswirkungen ziehen: 1. Die effektiven Scope 1, 2 und 3 sind angestiegen, da insbesondere für den Bereich der alternativen Investmentfonds erstmals Daten geliefert wurden. Mit zunehmender Datenabdeckung werden die effektiv zu meldenden Emissionswerte weiter steigen. 2. Die sektoralen Emissionen sind mit dem Vorjahr nicht vergleichbar. Die Abdeckung in den einzelnen Sektoren ist sehr gering. Umschichtungen zwischen den Sektoren im Laufe des Jahres 2023 gegenüber 2022 oder der Auf- bzw. Abbau eines Investments in einzelne Emittenten, für die Daten vorliegen, führen daher zu scheinbar großen Veränderungen. 3. Den gewichteten PAI 2 und 3 kann dagegen eine deutliche Reduzierung der durchschnittlichen Treibhausgasemission im Vergleich zum Vorjahr entnommen werden. 4. Bei der Betrachtung der Werte fällt grundsätzlich auf, dass die Werte für 2022 häufiger auf Schätzungen beruhen als die Werte für 2023. Einige Differenzen erklären sich aus diesem Sachverhalt.

8. Rechtliche Hinweise

Der Bericht der Barmenia Lebensversicherung a.G. zeigt den Stand zum 30.06.2024 für das Geschäftsjahr 2023. Die Erstveröffentlichung erfolgte am 1.7.24. Per 8.7.24 wurden unwesentliche Änderungen des Indikators 10 vorgenommen.

binding disclaimer from MSCI:

This disclosure was developed using information from MSCI ESG Research LLC or its affiliates or information providers. Although Barmenia Lebensversicherung a.G. information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information (the "Information") from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the Information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Unverbindliche deutsche Übersetzung Disclaimer MSCI:

Diese Offenlegung wurde unter Verwendung von Informationen von MSCI ESG Research LLC oder mit ihr verbundenen Unternehmen oder Informationsanbietern erstellt. Obwohl die Informationsanbieter der Barmenia Lebensversicherung a.G., insbesondere die MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die "ESG-Parteien"), Informationen (die "Informationen") aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, übernimmt keine der ESG-Parteien eine Garantie für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten und lehnt ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab, einschließlich derjenigen der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck. Die Informationen dürfen nur für den internen Gebrauch verwendet werden, sie dürfen in keiner Form vervielfältigt oder weiterverbreitet werden und dürfen nicht als Grundlage oder Bestandteil von Finanzinstrumenten, Produkten oder Indizes verwendet werden. Darüber hinaus kann keine der Informationen an und für sich dazu verwendet werden, um zu entscheiden, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann diese zu kaufen oder zu verkaufen sind.

Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit den hierin enthaltenen Daten oder für direkte, indirekte, besondere, strafende, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.