

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:
Barmenia Lebensversicherung a.G. Sicherungsvermögen

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900LUHDJKBFWOBC70

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **19,29 %** an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Sicherungsvermögen der Barmenia Lebensversicherung a.G. bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale.

1. Es gilt eine umfangreiche Ausschlussliste jeweils für Unternehmen und für Staaten. Diese Ausschlüsse werden in den Anlageklassen Rentendirektbestand, Spezialfondsmandate, Alternative Investments sowie für die Mieter unserer Immobilien für den Bestand und die Neuanlage umgesetzt. Sofern keine Daten über unseren Datenanbieter MSCI ESG Research oder über einen individuellen Fragebogen erhoben werden konnten, gilt eine Beurteilung nach dem best-effort-Prinzip. Die Barmenia verfolgt insbesondere das ökologische Ziel der Dekarbonisierung. Hierfür wurden insbesondere die folgenden Ausschlusskriterien gesetzt:

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

2. Über alle Assetklassen hinweg setzt die Barmenia bei der Neuanlage ein ESG-Mindestrating von BB voraus.

3. Für das Gesamtportfolio wurde ein ESG-Durchschnittsrating von A erzielt.

4. Die Barmenia hat sich zum Ziel gesetzt, in den Anlageklassen Aktien und Anleihen die Höhe der PAI (Principal Adverse Impact) Indikatoren, nach denen sie steuert (wie beispielsweise Scope 1 und 2 Emissionen, CO2 Intensität, fossile Brennstoffe, Fehlen einer CO2-Reduktionsstrategie für Unternehmen), zu verringern. Hiermit wird insbesondere in diesen Anlageklassen das Ziel der Dekarbonisierung verfolgt, um damit einen Beitrag zu den Umweltzielen Klimaschutz sowie Anpassung an den Klimawandel nach Art.9 EU Taxonomie zu leisten.
5. Finanzierungen an Wohnungsbaugenossenschaften und kommunalen Gesellschaften werden als Bereitstellung von bezahlbarem Wohnraum in lebenswerten Quartieren betrachtet und tragen somit zu diesem sozialen Ziel bei.

Darüber hinaus werden und wurden in der Berichtsperiode sowohl Praktiken guter Unternehmensführung sowie die Einhaltung von allgemeinen Menschen- sowie Arbeitnehmerrechten in der Anlagestrategie umfassend berücksichtigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Barmenia Lebensversicherung a.G. hat sich zum Ziel gesetzt, das ökologische Ziel der Dekarbonisierung in ihrem Portfolio umzusetzen. Eine tatsächliche Steuerung erstreckt sich aktuell vornehmlich auf die Anlageklassen Aktien und Anleihen. Eine Steuerung ist in den anderen Anlageklassen noch nicht möglich. In wie weit das Ziel erreicht wurde, wird anhand der PAI, nach denen die Barmenia steuert, bezogen auf das gesamte Portfolio gemessen.

Die CO2-Intensität für das Gesamtportfolio konnte in Bezug auf die gesetzte Basis 31.12.2020 um ca. 30% reduziert werden. Allerdings sind aktuell erst für 35 % des gesamten Kapitalanlageportfolios CO2-Daten vorhanden, im Wesentlichen für Aktien und Unternehmensanleihen. Da diese Daten, insbesondere die Scope 3 Emissionen, nach wie vor unvollständig und weitestgehend Schätzungen sind, veröffentlicht die Barmenia in diesem Dokument für 2023 keine konkreten Werte, sondern nur ein Verhältnis der zuvor gemachten Angaben (Reduktion und prozentuale Datenabdeckung), da die tatsächlichen Werte bei zunehmender Datenabdeckung im Vergleich mit zukünftigen Werten nicht aussagekräftig wären.

Aufgrund der Berücksichtigung von Menschen- und Arbeitnehmerrechten in der Anlagestrategie über Ausschlusskriterien seit 2015 können keine schwerwiegenden Verstöße im Portfolio festgestellt werden. Analysiert werden diese Sachverhalte anhand der Einhaltung des UN Global Compact, der Normen der Internationalen Arbeitsorganisation, der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der Einschätzung guter Unternehmensführung unseres ESG-Datenanbieters MSCI ESG Research bzw. der Beantwortung dieser Fragen durch unsere Manager im Bereich Alternative Investments.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Barmenia hat sich zum Ziel gesetzt, die Dekarbonisierung des Portfolios voranzutreiben sowie die Transformation hin zur Klimaneutralität zu fördern, um ihren Beitrag zum Klimaschutz zu leisten. Dies ist über die Ausschlusskriterien hinaus vornehmlich in den Anlageklassen Aktien und Anleihen möglich. Neben den bereits beschriebenen Maßnahmen, wurden die folgenden Definitionen für diese Anlageklassen festgelegt:

1. Unternehmen gelten nur als nachhaltig, wenn sie eine Strategie zur Verringerung des CO2-Ausstoßes verfolgen.
2. Staaten gelten nur als nachhaltig, wenn Sie das Pariser Klimaabkommen gezeichnet haben.

Das Ziel Anpassung an den Klimawandel unterstützen wir durch Investitionen in erneuerbare Energien und Infrastrukturprojekte.

Das soziale Ziel Bereitstellung von bezahlbarem Wohnraum in lebenswerten Quartieren wurde durch Finanzierungen an Wohnungsbaugenossenschaften und kommunale Gesellschaften gefördert.

- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Zur Einschätzung von Nachhaltigkeitsrisiken von Unternehmen und Staaten orientiert sich die Barmenia über alle Anlageklassen hinweg an der Ratingmethodik von MSCI ESG Research, welche sieben Nachhaltigkeitsratingstufen vorsieht. In Unternehmen mit den schlechtesten beiden Ratingstufen wurde und wird nicht neu investiert, vorhandene Investitionen in diesen beiden Ratingstufen werden als nicht nachhaltig angesehen. Unternehmen müssen ein Kennzeichen unseres ESG-Ratingunternehmens für gute oder durchschnittliche Unternehmensführung vorweisen, damit die Investitionen als nachhaltig angerechnet werden. Sie dürfen keine Verurteilungen wegen Verstößen gegen Antikorruptions- und Antibestechungsgesetze oder unzureichende Maßnahmen gegen Korruption oder Bestechung aufweisen.

Die umfangreichen Ausschlusskriterien, insbesondere der Ausschluss von Investitionen, die gegen den UNGC oder die ILO verstoßen bzw. in kontroverse Waffen, zielen darauf ab, keine nachhaltige Investition erheblich zu beeinträchtigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zur Analyse der als nachhaltig klassifizierten Investitionen in Unternehmen oder Länder dienen die Daten von MSCI ESG Research als Grundlage. Treibhausgasemissionen werden in den Anlageklassen Aktien und Unternehmensanleihen in die Anlageentscheidungen einbezogen. Unternehmen, welche keine Initiative zur Verringerung von CO₂-Emissionen haben, können zwar ökologische oder soziale Merkmale fördern, gelten entsprechend der Definition der Barmenia aber als nicht nachhaltig. Bei nachhaltigen Investitionen in Unternehmen erfolgt zudem eine Prüfung auf die Einhaltung der 10 Prinzipien des UNGC sowie der Ausschluss von kontroversen Waffen. Um über den UNGC hinaus die Wesentlichkeit der guten Unternehmensführung zu unterstreichen, prüft die Barmenia bei allen nachhaltigen Investments das Vorhandensein einer Whistleblower Policy. Investitionen gelten ebenfalls als nicht nachhaltig, wenn sie biodiversitätssensible Gebiete oder Tierarten der roten Liste schädigen oder gefährlichen Abfall bzw. Wasserverschmutzung verursachen. Im Bereich der Staatsanleihen werden insbesondere autoritäre Regime sowie Staaten, die die Todesstrafe praktizieren und Verstöße gegen Menschen- und Arbeitsrechte haben, ausgeschlossen.

Alle als nachhaltig eingestuften Investitionen in Staatsanleihen werden auf soziale Verstöße nach dem best-effort-Prinzip geprüft, die entsprechenden Staaten müssen das Pariser Klimaabkommen gezeichnet haben.

Die Barmenia handelt vorausschauend und verantwortungsvoll, den Beitrag zu dem beworbenen Umweltziel Dekarbonisierung sowie die Vermeidung erheblicher Nachteile in den Anlageklassen Aktien und Anleihen zu quantifizieren und zu dokumentieren, sowie eine lückenlose historische Datenbasis aufzubauen. Auf der aktuellen Datenbasis wurden die Portfolien mindestens monatlich überwacht und Bestandsinvestitionen, die gegen die Ausschlussliste verstießen, wurden innerhalb eines Jahres veräußert.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

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 gesamten Bestand. Für die Analyse wurden die Daten von MSCI ESG Research verwendet.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Barmenia hat 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 10 Prinzipien des UNGC sowie der Ausschluss von kontroversen Waffen. Im Bereich der Aktien und Unternehmensanleihen wurden zudem die Scope 1 und 2 Emissionen sowie die Bestände von fossilen Brennstoffen einbezogen.

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.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01. - 31.12.2023

Nr.	ISIN	Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
1	BARAI_74E43D3FFC8549BB	BAR AI Infra SCS, SICAV-FIAR	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,24%	Luxemburg
2	NL0012731939	AEAM DUTCH MTG FD 2	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,30%	Niederlande
3	BARAI_F8815478FA243D7B	ALPHA Eur.Priv.Debt SA -Com.4-EO-Var.Basket abh.SV 18(18/28)	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,05%	Luxemburg
4	BARAI_68BBEF109385BEDB	WUP Opportunity Fund SCS	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	1,03%	Luxemburg
5	2020008264	Conti Lebensversicherung AG / 4.5 / 31.07.2028 / NSVU	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,79%	Deutschland
6	BARAI_185EBB9E1CC4FD9	KKR Diversified Core Infrastructure Fund (B) SCSp	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,76%	Luxemburg
7	BARAI_9B8E3CDCDB00B131	Golding Buyout 2018 SCS SICAV-FIAR	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,75%	Luxemburg
8	BARAI_B03D482D694D0C83	Partners Group BAR AI Private Infrastructure S.C.A., SICAV-RAIF	Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	0,70%	Luxemburg
9	BARAI_6FB1EFD012E83356	Partners Group Global Value VI (EUR) S.C.A., SICAV-RAIF	Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	0,61%	Luxemburg
10	BARAI_38A3C5219090D0D3	ALPHA Eur.Priv.Debt SA -Com.1-EO-Var.Basket abh.SV 16(16/26)	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,57%	Luxemburg
11	BARAI_EAC36F8E8D1961CA	mcp Opportunity Secondary Program V, S.L.P.	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	0,56%	Jersey
12	BARAI_B55C08E363656FBD	Infrastructure Access Portfolio L-1 SCSp	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,52%	Luxemburg
13	DE000NRW0K52	Land Nordrhein-Westfalen 1,5 % (12.06.2040) ANL	Regionalregierung	0,49%	Deutschland
14	BARAI_32701E3D03A1830B	Mill Reef Capital Fund SCS	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	0,49%	Luxemburg
15	BARAI_44DF5720859EC6B1	CROWN PREMIUM Private Equity VIII Master S.C.S., SICAV-FIS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,47%	Luxemburg



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

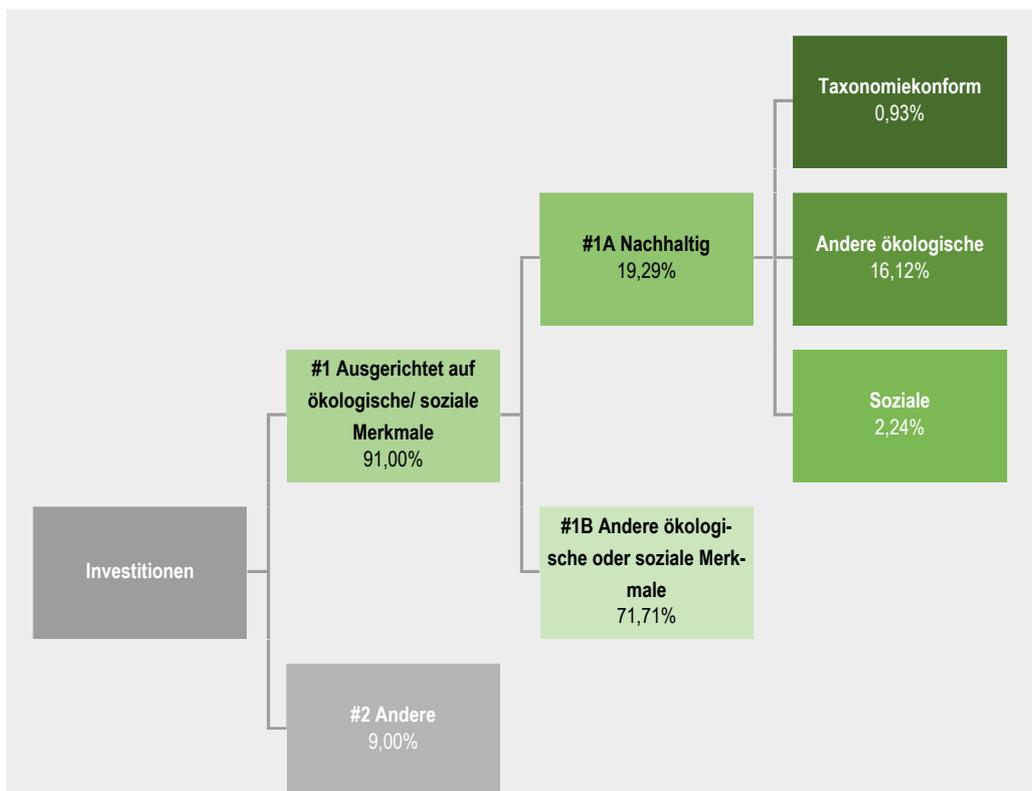
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Im Berichtszeitraum waren 91 % (2022 90 %) der Investitionen des Finanzproduktes ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale, dazu gehört das ökologische Ziel der Dekarbonisierung sowie die Einhaltung des UNGC. Es wurden keine Investitionen in Unternehmen getätigt, welche in kontroverse Waffen investieren, ebenso nicht in Staaten, welche die politischen oder sozialen Rechte ihrer Bürger einschränken.

Zur Kategorie „#2 Andere Investitionen“ gehörten 9 % (2022 10 %). Dabei handelt es sich um strategische Beteiligungen und Derivate.

Der Anteil der „#1A Nachhaltige Investitionen“ an den Investitionen des Sicherungsvermögens beträgt auf Datenbasis 31.12.2023 19,29 % (2022 11,32 %).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

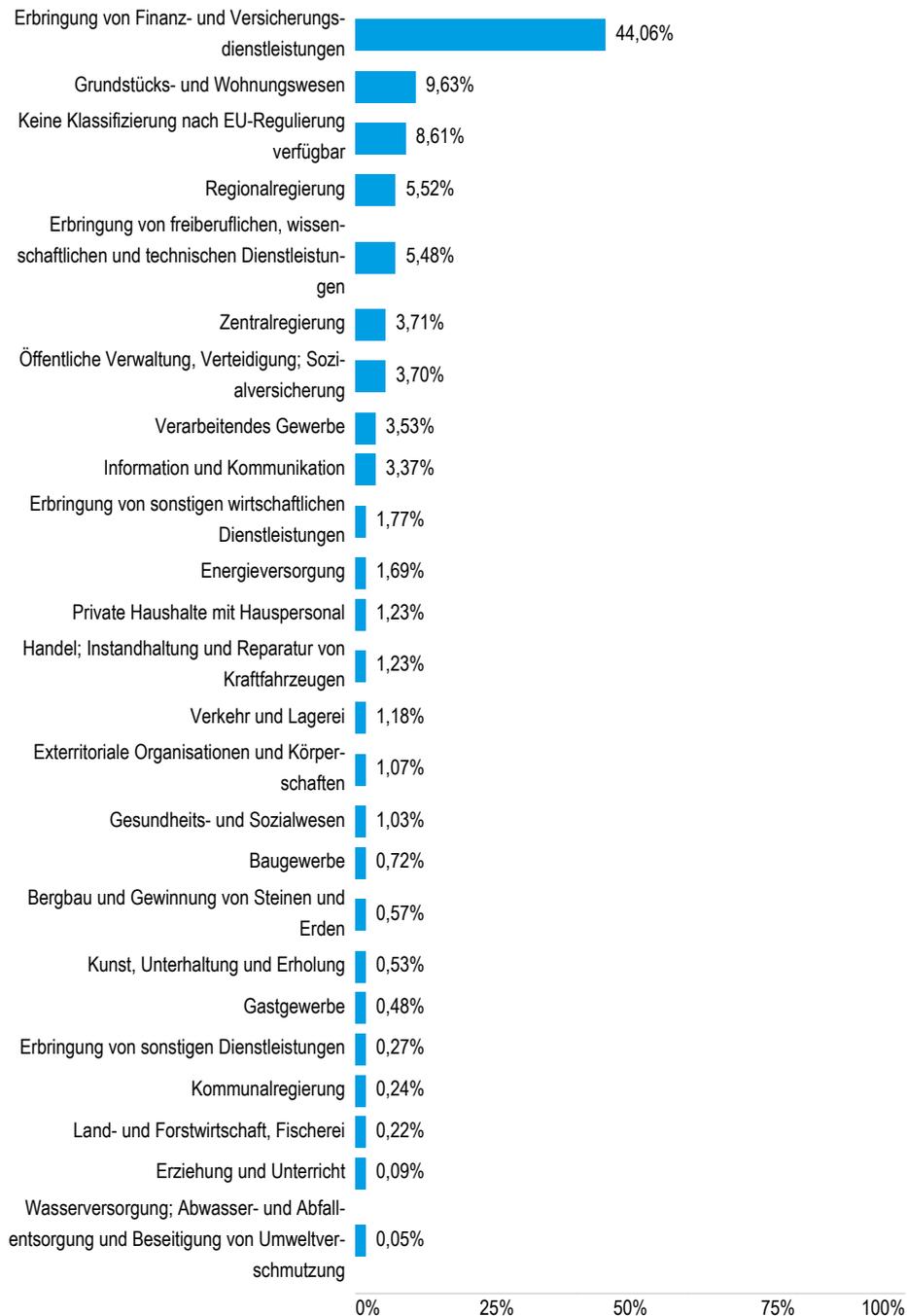
Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- *...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Nr.	Vermögensallokation - Anlageart	Bezugszeitraum	
		01.01. - 31.12.2023	01.01. - 31.12.2022
1	#1 Ausgerichtet auf ökologische/ soziale Merkmale	91,00%	90,00%
2	#2 Andere	9,00%	10,00%
3	#1A Nachhaltig	19,29%	11,32%
4	#1B Andere ökologische oder so- ziale Merkmale	71,71%	78,68%
5	Taxonomiekonform	0,93%	0,80%
6	Andere ökologische	16,12%	8,82%
7	Soziale	2,24%	1,70%

- *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Aufgrund der noch fehlenden oder unvollständigen Berichterstattung der Unternehmen, können die nachhaltigen Investments nach EU-Taxonomie noch nicht korrekt ausgewiesen werden. Die meisten zur Verfügung stehenden Daten sind geschätzt. Die reporteten taxonomiekonformen Investitionen ohne Atom und Gas betragen auf Datenbasis 31.12.2023 0,93 % (2022 0,80 %). In dieser Quote sind nur die taxonomiekonformen Investitionen aus liquiden Anlagen enthalten, die taxonomiekonformen Investitionen aus Hypothekendarlehen sind in der Quote nachhaltiger sozialer Investitionen enthalten, um eine Doppelzählung zu vermeiden. Bei der Berechnung der Konformitätsquote wurde im Nenner der Wert aller Kapitalanlagen incl. der Risikopositionen gegenüber Staaten eingesetzt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja:

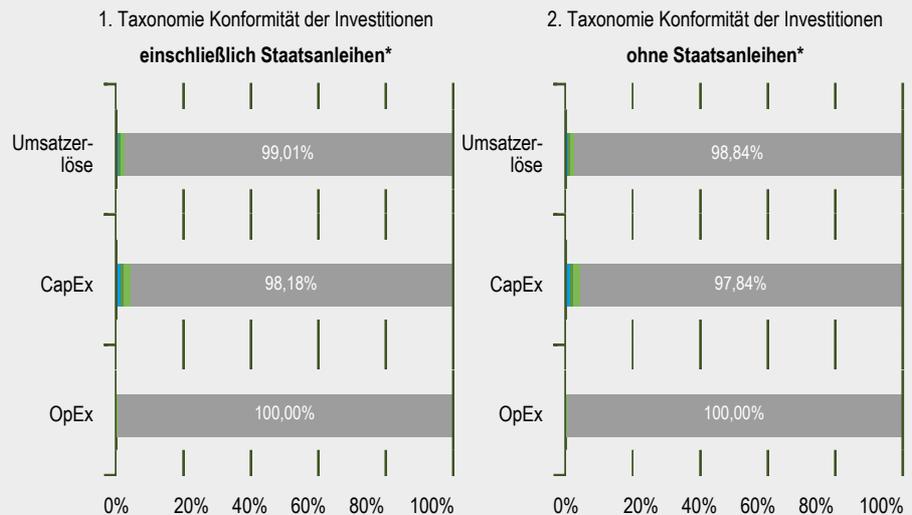
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Da die Unternehmen die taxonomiekonformen Wirtschaftsaktivitäten in fossiles Gas und Atomkraft erst im Laufe des Jahres 2023 melden mussten, sind die gelieferten Daten größtenteils geschätzt, so dass keine korrekten Analysen durchgeführt werden können.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

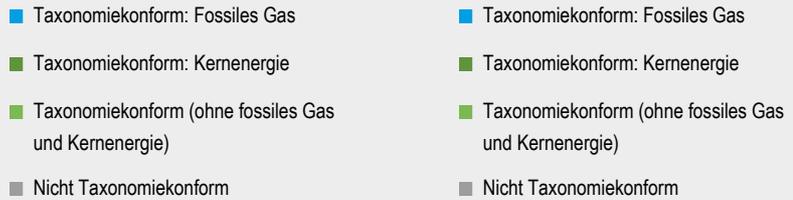


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

• ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

1. Taxonomie Konformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen**

Nr.	Taxonomie-Indikator	Bezugszeitraum	
		01.01. - 31.12.2023	01.01. - 31.12.2022
1	Umsatz-Indikatoren		
	Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00%	0,00%
	Taxonomiekonform: Kernenergie	0,06%	0,05%
	Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,93%	0,79%
2	CapEx-Indikatoren		
	Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00%	0,00%
	Taxonomiekonform: Kernenergie	0,06%	0,06%
	Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	1,76%	1,48%
3	OpEx-Indikatoren		
	Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00%	0,00%
	Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00%	0,00%
	Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,00%	0,00%

2. Taxonomie Konformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen**

Nr.	Taxonomie-Indikator	Bezugszeitraum	
		01.01. - 31.12.2023	01.01. - 31.12.2022
1	Umsatz-Indikatoren		
	Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00%	0,00%
	Taxonomiekonform: Kernenergie	0,07%	0,06%
	Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	1,09%	0,88%

2	CapEx-Indikatoren		
	Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,01%	0,00%
	Taxonomiekonform: Kernenergie	0,08%	0,07%
	Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	2,07%	1,69%
3	OpEx-Indikatoren		
	Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00%	0,00%
	Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00%	0,00%
	Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,00%	0,00%

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Eine Aufteilung der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten ist aktuell noch nicht möglich und muss deshalb jeweils mit 0 ausgewiesen werden.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen aber laut Definition der Barmenia nachhaltigen Investitionen liegt auf Datenbasis 31.12.2023 bei 16,12 %. Als nachhaltige Investments definiert die Barmenia Investitionen, die die Ausschlüsse von Unternehmen bzw. Staaten entsprechend der beschriebenen Ausschlusspolitik der Barmenia einhalten, ihre CO2 Emissionen Scope 1 und 2 berichten sowie ein Ziel zur Reduktion von CO2-Emissionen haben und somit das ökologische Umweltziel der Dekarbonisierung verfolgen und dabei keinem nachhaltigen Anlageziel wesentlich schaden bzw. direkte Investitionen in erneuerbare Energien. Staaten müssen das Pariser Klimaabkommen gezeichnet haben.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Die Kriterien für die sozial nachhaltigen Investitionen sind noch nicht abschließend festgelegt. Seit 2015 hat die Barmenia Ausschlusskriterien für ihre Kapitalanlage festgelegt, welche sich an ihrem Wertebild orientieren und einem sozialen Schwerpunkt folgten. Diese Kriterien wurden sukzessive erweitert und mit gezielten sozialen Investments in den Bereichen Immobilien und Alternative Investments untermauert. Aktuell werden in dieser Quote nur die Finanzierungen an Wohnungsbaugenossenschaften und kommunalen Gesellschaften berichtet mit dem sozialen Ziel von bezahlbarem Wohnraum in lebenswerten Quartieren. Diese Investments sind größtenteils auch taxonomiekonform, werden aber nur hier ausgewiesen, um eine Doppelzählung zu verhindern.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter "#2 Andere Investitionen" fallen Investitionen, die aufgrund ihrer Illiquidität oder sonstiger Parameter nicht veräußert werden können oder bei denen die Erfassung von Nachhaltigkeitsdaten zum aktuellen Zeitpunkt noch nicht möglich ist. Dazu gehören strategische Beteiligungen und Derivate.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Barmenia hat neue Ausschlusskriterien eingeführt, um umweltschädliche Ölförderung nicht zu finanzieren. Der Anteil am Ertrag eines Unternehmens aus der Förderung von Ölsanden bzw. Ölschiefer darf 5% nicht übersteigen. Gleichzeitig wird dadurch der Anteil von Fossilen Energieträgern und CO2 Ausstoß reduziert. Durch die Festlegung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI), die bei Investitionsentscheidungen mit einbezogen werden, wie das Vorhandensein einer CO2 Reduktionsstrategie, wird im Bereich Aktien und Anleihen vornehmlich in Unternehmen investiert, die ebenfalls Anstrengungen zur CO2 Reduktion unternehmen. Green Bonds von Unternehmen, die noch mehr als 30% ihrer Energie aus Kohleverstromung gewinnen sind investierbar, damit Transformation gelingen kann.

Als mittelständischer Versicherer versichert die Barmenia keine Öl- und Gasunternehmen oder Atomkraftwerke.



Rechtliche Hinweise

Binding disclaimer from MSCI:

This disclosure was developed using information from MSCI ESG Research LLC or its affiliates or information providers. Although Barmenia Krankenversicherung AG 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 redisseminated 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 Krankenversicherung AG, 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.