

Offenlegungsverordnung

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Finanzmarktteilnehmer: NÜRNBERGER Beamten Lebensversicherung AG (LEI: 529900WNN0NOE2LWV490)

Zusammenfassung

Die NÜRNBERGER Beamten Lebensversicherung AG berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Die NÜRNBERGER Beamten Lebensversicherung AG verfolgt als reguliertes Versicherungsunternehmen eine langfristige Ausrichtung bei der Kapitalanlage im konventionellen Sicherungsvermögen. Dazu werden Nachhaltigkeitsrisiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung in Investitionsentscheidungsprozesse einbezogen.

Aufgrund der Bedeutung des Klimawandels für Erfolg oder Misserfolg von Geschäftsmodellen und Volkswirtschaften legt die NÜRNBERGER Beamten Lebensversicherung AG bei Kapitalanlagen des Sicherungsvermögens den Schwerpunkt auf den Bereich „Umwelt“ („E“ = Environment), ohne die Bereiche „Soziales“ („S“ = Social) und „Governance“ („G“ = Governance) zu vernachlässigen.

Analog zu dieser Schwerpunktsetzung, hat die NÜRNBERGER Beamten Lebensversicherung AG, die in der folgenden Tabelle beschriebenen Maßnahmen, bei den folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen implementiert:

- „THG-Emissionen“,
- „CO₂-Fußabdruck“,
- „THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird“,
- „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“,
- „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen“
- sowie „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“.

Ergriffene oder geplante Maßnahmen sind ausschließlich Ausschlüsse. Beispielsweise sind für das Sicherungsvermögen Einzelinvestitionen in Aktien und Anleihen von Unternehmen, die die Prinzipien des UN Global Compact nicht einhalten, ausgeschlossen.

Zudem ist die NÜRNBERGER Beteiligungs-AG seit 2021 Unterzeichner der Principles for Responsible Investment (PRI), einer von den Vereinten Nationen unterstützte internationalen Finanzinitiative.

Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird						
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterungen	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN						
Treibhausgasemissionen	1. THG-Emissionen	Scope 1-Treibhausgasemissionen	5.848 tCO ₂ eq	6.438 tCO ₂ eq	Der Abdeckungsgrad für Unternehmensinvestitionen beträgt 72,0% (2023). Die in die Berechnung einbezogenen Emissionsdaten eines externen Datenanbieters sind teilweise geschätzt.	Im Bezugszeitraum wurden Ausschlusskriterien für fossile Brennstoffe angewandt, vgl. hierzu die Ausführungen bei Klimaindikator 4.
		Scope 2-Treibhausgasemissionen	1.573 tCO ₂ eq	1.614 tCO ₂ eq		
		Scope 3-Treibhausgasemissionen	50.926 tCO ₂ eq	59.526 tCO ₂ eq		

		THG-Emissionen insgesamt	60.372 tCO ₂ eq	67.043 tCO ₂ eq	Der Abdeckungsgrad für Unternehmensinvestitionen beträgt 71,9% (2023). Die in die Berechnung einbezogenen Emissionsdaten eines externen Datenanbieters sind teilweise geschätzt.	
	2. CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck	176,5 tCO ₂ eq / investierter Mio. EUR	193,1 tCO ₂ eq / investierter Mio. EUR	Bei der Berechnung des CO ₂ -Fußabdrucks pro investierter Mio. EUR werden im Nenner die gesamten Kapitalanlagen herangezogen. Der Abdeckungsgrad für Unternehmensinvestitionen beträgt 71,9% (2023). Die in die Berechnung einbezogenen Emissionsdaten eines externen Datenanbieters sind teilweise geschätzt.	Im Bezugszeitraum wurden Ausschlusskriterien für fossile Brennstoffe angewandt, vgl. hierzu die Ausführungen bei Klimaindikator 4.
	3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	416,2 tCO ₂ eq / Unternehmensumsatz in Mio. EUR	484,6 tCO ₂ eq / Unternehmensumsatz in Mio. EUR	Die THG-Emissionsintensität ist der mit dem Anteil an den gesamten Kapitalanlagen gewichtete Durchschnitt. Der Abdeckungsgrad für Unternehmensinvestitionen beträgt 86,8% (2023). Die in die Berechnung einbezogenen Emissionsdaten eines externen Datenanbieters sind teilweise geschätzt.	Im Bezugszeitraum wurden Ausschlusskriterien für fossile Brennstoffe angewandt, vgl. hierzu die Ausführungen bei Klimaindikator 4.

	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	4,0%	4,1%	Bei der Berechnung des Anteils werden im Nenner die gesamten Kapitalanlagen herangezogen. Der Abdeckungsgrad für Unternehmensinvestitionen beträgt 84,7% (2023).	Im Bezugszeitraum wurden für das Sicherungsvermögen Einzelinvestitionen in Aktien und Anleihen von Unternehmen, deren Umsatzanteil aus dem Verkauf der von ihnen abgebauten Kraftwerkskohle an externe Parteien 20% übersteigt oder deren Umsatzanteil aus Kohleverstromung 20% übersteigt, ausgeschlossen. ¹ Dies galt ebenso für Unternehmen, deren Umsatzanteil aus Ölsandextraktion 5% übersteigt, wenn Ölsandreserven besessen werden und nachweislich Umsätze aus Ölsandextraktion veröffentlicht werden. ¹
	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	27,6%	29,7%	Der Anteil pro Unternehmen errechnet sich durch Division des Energieverbrauchs und der -erzeugung aus nicht-erneuerbaren Energiequellen durch den Energieverbrauch und der -erzeugung aus den gesamten Energiequellen. Bei	Derzeit sind keine gesonderten Maßnahmen geplant.

¹ Eigenkapitaltitel, die sich zum 31.12.2022 im Bestand befanden und von diesem Ausschlusskriterium betroffen waren, wurden bis zum 30.06.2023 verkauft. Fremdkapitaltitel, die sich zum 31.12.2022 im Bestand befanden und von diesem Ausschlusskriterium betroffen sind, dürfen bis zur Endfälligkeit gehalten werden. In Zweifelsfällen hinsichtlich Aktualität und Aussagekraft der von externen Datenanbietern herangezogenen Datenpunkten entscheidet ein Gremium über Anwendung des Ausschlusses.

		erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen			der Berechnung des gewichteten Durchschnitts werden im Nenner die gesamten Kapitalanlagen herangezogen. Der Abdeckungsgrad für Unternehmensinvestitionen beträgt 71,8% (2023).	
	6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	A: 0,00006 B: 0,00407 C: 1,27523 D: 0,03026 E: 0,00144 F: 0,00169 G: 0,00266 H: 0,01026 L: 0,00348	A: 0,00009 B: 0,00755 C: 0,06266 D: 0,04648 E: 0,00090 F: 0,00032 G: 0,00188 H: 0,01597 L: 0,00250	Bei der Berechnung des gewichteten Durchschnitts werden im Nenner die gesamten Kapitalanlagen herangezogen. Der Abdeckungsgrad für Unternehmensinvestitionen beträgt 77,1% (2023).	Derzeit sind keine gesonderten Maßnahmen geplant.
Biodiversität	7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/	4,4%	0,004%	Zur Berechnung des Anteils werden im Zähler ausschließlich Unternehmen einbezogen die in oder in der Nähe von biodiversitätssensiblen Gebie-	Derzeit sind keine gesonderten Maßnahmen geplant.

	schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken			ten tätig sind und ihre Aktivitäten entweder potenziell negativ auf die lokale Biodiversität wirken könnten, kein Impact-Assessment durchgeführt wurde oder in Kontroversen mit schwerwiegenden Auswirkungen auf die lokale Biodiversität verwickelt sind. Im Nenner werden die gesamten Kapitalanlagen herangezogen. Der Abdeckungsgrad für Unternehmensinvestitionen beträgt 84,6% (2023).	
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	0,004 Tonnen / investierter Mio. EUR	0,16 Tonnen / investierter Mio. EUR	Zur Berechnung des Indikators werden im Zähler ausschließlich Unternehmen einbezogen, die nach Angabe eines externen Datenanbieters eine Emissionsmenge berichtet haben. Dies ist bei 0,6% (2023) der Unternehmensinvestitionen der Fall. Im Nenner werden die gesamten Kapitalanlagen herangezogen.	Derzeit sind keine gesonderten Maßnahmen geplant.
Abfall	9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von	0,34 Tonnen / investierter Mio. EUR	3,36 Tonnen / investierter Mio. EUR	Zur Berechnung des Indikators werden im Zähler ausschließlich Unternehmen einbezogen, die nach Angabe eines exter-	Derzeit sind keine gesonderten Maßnahmen geplant.

		den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt			nen Datenanbieters gefährliche und radioaktive Abfallmengen berichtet haben. Dies ist bei 32,5% (2023) der Unternehmensinvestitionen der Fall. Im Nenner werden die gesamten Kapitalanlagen herangezogen.	
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG						
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	0,02%	0,64%	Zur Berechnung des Indikators werden im Zähler ausschließlich Unternehmen einbezogen, die nach Angabe eines externen Datenanbieters an entsprechenden Verstößen beteiligt waren. Im Nenner werden die gesamten Kapitalanlagen herangezogen. Der Abdeckungsgrad für Unternehmensinvestitionen beträgt 85,6% (2023).	Im Bezugszeitraum wurden für das Sicherungsvermögen Einzelinvestitionen in Aktien und Anleihen von Unternehmen, die die Prinzipien des UN Global Compact nicht einhalten, ausgeschlossen. ²

² Eigenkapitaltitel, die sich zum 31.12.2022 im Bestand befanden und von diesem Ausschlusskriterium betroffen waren, wurden bis zum 30.06.2023 verkauft. Fremdkapitaltitel, die sich zum 31.12.2022 im Bestand befanden und von diesem Ausschlusskriterium betroffen sind, dürfen bis zur Endfälligkeit gehalten werden. In Zweifelsfällen hinsichtlich Aktualität und Aussagekraft der von externen Datenanbietern herangezogenen Datenpunkten entscheidet ein Gremium über Anwendung des Ausschlusses.

	<p>11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</p>	<p>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</p>	<p>0,4%</p>	<p>16,0%</p>	<p>Im Nenner werden die gesamten Kapitalanlagen herangezogen. Der Abdeckungsgrad für Unternehmensinvestitionen beträgt 84,1% (2023).</p>	<p>Derzeit sind keine gesonderten Maßnahmen geplant.</p>
--	--	--	--------------------	---------------------	--	--

	12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	4,07%	1,42%	Bei der Berechnung des gewichteten Durchschnitts werden im Nenner die gesamten Kapitalanlagen herangezogen. Der Abdeckungsgrad für Unternehmensinvestitionen beträgt 46,0% (2023). Es ist zu beachten, dass die Berichterstattung dieser Unternehmenskennzahl uneinheitlich ist.	Derzeit sind keine gesonderten Maßnahmen geplant.
	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	19,4%	17,5%	Der Anteil errechnet sich pro Unternehmen durch Division der Anzahl an Frauen in den Leitungs- und Kontrollorganen durch die Gesamtanzahl der Personen in Leitungs- und Kontrollorganen. Bei der Berechnung des gewichteten Durchschnitts werden im Nenner die gesamten Kapitalanlagen herangezogen. Der Abdeckungsgrad für Unternehmensinvestitionen beträgt 83,8% (2023).	Derzeit sind keine gesonderten Maßnahmen geplant.
	14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition,	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der	0,01%	0,01%	Bei der Berechnung des Anteils werden im Nenner die gesamten Kapitalanlagen herangezogen.	Im Bezugszeitraum wurden Einzelinvestitionen in Aktien und Anleihen im Sicherungsvermögen von Unternehmen, die in irgendeiner Weise in Verbindung mit kontroversen Waffen

	chemische und biologische Waffen)	Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind			Der Abdeckungsgrad für Unternehmeninvestitionen beträgt 85,2% (2023).	(Streumunition, Landminen, biologische / chemische Waffen, Waffen mit angereichertem Uran, blendenden Laserwaffen, Brandwaffen und / oder nicht entdeckbaren Splintern) stehen ausgeschlossen.
--	-----------------------------------	--	--	--	---	--

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen						
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterungen	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
Umwelt	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	26,3 tCO ₂ eq / Bruttoinlandsprodukt in Mio. EUR	34,3 tCO ₂ eq / Bruttoinlandsprodukt in Mio. EUR	Für nachgeordnete Gebietskörperschaften erfolgt kein Mapping auf den jeweiligen Zentralstaat. Bei der Berechnung der gewichteten Emissionsintensität werden im Nenner die gesamten Kapitalanlagen herangezogen. Der Abdeckungsgrad für staatliche Emittenten beträgt 23,9% (2023).	Derzeit sind keine gesonderten Maßnahmen geplant.
Soziales	16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge	8 Länder (7,2%)	8 Länder (7,3%)	Länder, welche Handelsanktionen durch den Europäischen Auswertigen Dienst (EAD) unterliegen, werden approximativ als	Derzeit sind keine gesonderten Maßnahmen geplant.

		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)			solche angenommen, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen. Für nachgeordnete Gebietskörperschaften erfolgt kein Mapping auf den jeweiligen Zentralstaat. Der Abdeckungsgrad für staatliche Emittenten beträgt 27,7% (2023).	
--	--	---	--	--	---	--

Indikatoren für Investitionen in Immobilien						
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterungen	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,	0,00%	0,00%	Bei der Berechnung des Anteils werden im Nenner die gesamten Kapitalanlagen herangezogen. Für diesen Indikator werden ausschließlich Daten aus Zulieferungen von Asset Managern	Derzeit sind keine gesonderten Maßnahmen geplant.

		dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen			einbezogen. Der Abdeckungsgrad für Immobilieninvestitionen beträgt 33,2% (2023).	
Energieeffizienz	18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	0,00%	0,00%	Für diesen Indikator werden ausschließlich Daten aus Zulieferungen von Asset Managern einbezogen. Der Abdeckungsgrad für Immobilieninvestitionen beträgt 33,2% (2023).	Derzeit sind keine gesonderten Maßnahmen geplant.

Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren

Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (qualitativ oder quantitativ)	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterungen	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird						
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN						
Emissionen	4. 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	23,6%	17,6%	Bei der Berechnung des Anteils werden im Nenner die gesamten Kapitalanlagen herangezogen. Der Abdeckungsgrad für Unternehmensinvestitionen beträgt 86,3% (2023).	Derzeit sind keine gesonderten Maßnahmen geplant.

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 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterungen	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird						
Bekämpfung von Korruption und Bestechung	15. Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben	0,54%	2,00%	Wenn vom Unternehmen keine Richtlinie zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption veröffentlicht wird, wird angenommen, dass keine entsprechenden Maßnahmen bestehen. Bei der Berechnung des Anteils werden im Nenner die gesamten Kapitalanlagen herangezogen. Der Abdeckungsgrad für Unternehmensinvestitionen beträgt 84,2% (2023).	Derzeit sind keine gesonderten Maßnahmen geplant.

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

Die NÜRNBERGER Beamten Lebensversicherung AG definiert die Nachhaltigkeitsstrategie für Kapitalanlagen des Sicherungsvermögens in den internen „ESG-Prinzipien für Kapitalanlagen“ (ESG-Prinzipien). Dieses Governance-Dokument wird auf Vorstandsebene freigegeben und ist Bestandteil des innerbetrieblichen Richtlinienwesens des Unternehmens. Das Dokument unterliegt einem jährlichen Überprüfungs- und Verabschiedungsturnus. Unter anderem legt das Dokument auch die Rollen und Verantwortlichkeiten in Bezug auf die „Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ fest. Die Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen werden berechnet, im Zeitverlauf beobachtet und die getroffenen Maßnahmen durch die Abteilung Kapitalanlagen - Investment Management/Recht, welche für die Mandatierung von internen und externen Asset Manager verantwortlich ist, ggf. überarbeitet. Für den betrachteten Bezugszeitraum 2023 gilt die Version der ESG-Prinzipien, welche am 14.12.2022 durch den Vorstand der NÜRNBERGER Beamten Lebensversicherung AG verabschiedet wurde. Über Details und Weiterentwicklung der Nachhaltigkeitsstrategie wird jährlich im gesonderten nichtfinanziellen Konzernbericht (Nachhaltigkeitsbericht) berichtet. Das Dokument ist unter folgendem Link abrufbar:

<https://www.nuernberger.com/investor-relations/equity-story/berichte/>

Aufgrund der Bedeutung des Klimawandels für Erfolg oder Misserfolg von Geschäftsmodellen und Volkswirtschaften legt die NÜRNBERGER Beamten Lebensversicherung AG bei Kapitalanlagen des Sicherungsvermögens den Schwerpunkt auf den Bereich „Umwelt“ („E“ = Environment), ohne die Bereiche „Soziales“ („S“ = Social) und „Governance“ („G“ = Governance) zu vernachlässigen. Diese Ausrichtung spiegeln die bei den einzelnen Nachhaltigkeitsindikatoren im Detail beschriebenen Ausschlüsse wider.

Zudem wurde mit dem zusätzlich berichteten Klimaindikator „Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen“ bewusst ein zukunftsbezogener Indikator ausgewählt, da Daten zum Ist-Ausstoß von CO₂-Emissionen lediglich Vergangenheitsbezug haben und der zukünftige Emissionspfad maßgeblich die Auswirkungen auf den Klimawandel beeinflusst. Als zusätzlicher Indikator in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bestechung wurde „Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung“ ausgewählt, da dieser den Indikator „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen“ sinnvoll ergänzt. Aufgrund der Datenverfügbarkeit und der Qualität der Daten ist eine abschließende Beurteilung der Wahrscheinlichkeit des Auftretens und deren Schwere nicht möglich.

Die NÜRNBERGER Beamten Lebensversicherung AG nutzt für die Ermittlung der oben ausgewiesenen Kennzahlen bei traditionellen Anlageformen wie Einzelaktien, Unternehmens- und Staatsanleihen sowie für Publikumsfonds einen spezialisierten ESG-Datenanbieter. Dabei gehen auch Schätzungen des

ESG-Datenanbieters in die Berechnungen mit ein, zum Beispiel bei Scope-3-Emissionsdaten. Für alternative Anlageformen wie Immobilien-, Private-Equity- und Infrastruktur-Investments hat die NÜRNBERGER Beamten Lebensversicherung AG direkt Daten bei den mandatierten Asset Managern abgefragt. Auch hier ist mit Schätzungenauigkeiten zu rechnen. Zudem können auch Kalkulationsungenauigkeiten bei den extern bezogenen Datenpunkten auftreten. Eine Aussage über die Höhe der Fehlermarge kann aktuell nicht getroffen werden.

Hinsichtlich der Berechnung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gilt das folgende Vorgehen:

- Die Berechnungsformeln folgen der DelVO (EU) 2022 / 1288 oder werden von den darin enthaltenen Messgrößen abgeleitet.
- Der Gegenwärtiger Wert der Investition entspricht dem Zeitwert der Investition. Im gegenwärtigen Wert aller Investitionen werden die gesamten Kapitalanlagen der NÜRNBERGER Beamten Lebensversicherung AG einbezogen.
- Der Abdeckungsgrad der einzelnen Indikatoren wird im Verhältnis zu den Investitionen in Unternehmen bzw. staatliche Emittenten bzw. Immobilien berechnet.

Mitwirkungspolitik

Die NÜRNBERGER Beamten Lebensversicherung AG hält keine bzw. nur in unbedeutendem Umfang direkten Aktienbestände und verzichtet daher im Sinne der Erläuterungsmöglichkeit darauf, eine Mitwirkungspolitik zu veröffentlichen. Der Aktienbestand wird in Publikumsfonds und ETFs gehalten. Bei diesen indirekt gehaltenen Aktien erfolgt keine Mitwirkung durch die NÜRNBERGER Beamten Lebensversicherung AG.

Bezugnahme auf international anerkannte Standards

Die NÜRNBERGER Beteiligungs-AG ist seit 2021 Unterzeichner der Principles for Responsible Investment (PRI), einer von den Vereinten Nationen unterstützte internationalen Finanzinitiative. Es werden hierfür keine Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und auch keine Methoden und Daten zur Messung der Beachtung der Principles for Responsible Investment verwendet. Weitere Details entnehmen Sie bitte dem nachfolgenden Link:

<https://www.nuernberger.com/verantwortung/principles-for-responsible-investment/>

Für das Sicherungsvermögen sind Einzelinvestitionen in Aktien und Anleihen von Unternehmen, die die Prinzipien des UN Global Compact nicht einhalten, ausgeschlossen. Dieser Ausschluss wird durch eine Limitprüfung kontrolliert. Die Daten dafür stammen von einem externen ESG-Datenanbieter.

Die NÜRNBERGER Beamten Lebensversicherung AG hat sich kein konkretes Ziel zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen im Investmentportfolio gesetzt und somit auch keinen Grad der Ausrichtung auf die Ziele des Übereinkommens von Paris definiert. Dementsprechend wird kein zukunftsorientiertes Klimaszenario verwendet.

Historischer Vergleich

Die berechneten Kennzahlen der Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen des Vorjahres sind aus der Tabelle zu entnehmen. Es ist darauf hinzuweisen, dass Änderungen zum Vorjahr der Nachhaltigkeitsindikatoren multiple Ursachen haben können. Beispielsweise können diese auch auf Marktwert-, EVIC- oder Abdeckungs-Änderungen basieren.

Am Vorgehen der Berechnungen ergaben sich zum Vorjahr keine Änderungen.

Beim Nachhaltigkeitsindikator „7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken“ kam es beim ESG-Datenanbieter zu einer Anpassung im Datenpunkt. Zur Berechnung des Anteils wurden im Vorjahr im Zähler ausschließlich Unternehmen einbezogen, die nach Angabe des ESG-Datenanbieters berichten, dass sie in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität tätig sind und die gleichzeitig in Kontroversen mit schweren negativen Auswirkungen auf die Umwelt verwickelt sind. In diesem Jahr weist der ESG-Datenanbieter Unternehmen aus, die in oder in der Nähe von biodiversitätssensiblen Gebieten tätig sind und ihre Aktivitäten entweder potenziell negativ auf die lokale Biodiversität wirken könnten, kein Impact-Assessment durchgeführt wurde oder in Kontroversen mit schwerwiegenden Auswirkungen auf die lokale Biodiversität verwickelt sind.