

# Bayern-Versicherung

Hlutfélag líftrygginga

Fyrirtæki innan Versicherungskammer

## Reglubundnar upplýsingar um fjármálaafurðirnar sem fjallað er um í 1., 2. og 2a. mgr. 8. gr. reglugerðar (ESB) 2019/2088 og 1. mgr. 6. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852

### Sjálfbær fjárfesting

er fjárfesting í atvinnustarfsemi sem stuðlar að því að ná umhverfis- eða félagslegum markmiðum, með þeim skilyrðum, að þessi fjárfesting skaði ekki verulega umhverfis- og samfélagsleg markmið og að fyrirtækið sem fjárfest er í fylgi góðum stjórnarháttum.

### Flokkunarkerfi ESB

er flokkunarkerfi sem tiltekið er í reglugerð (ESB) 2020/852 og inniheldur skrá yfir umhverfislega sjálfbæra atvinnustarfsemi. Þessi reglugerð inniheldur ekki skrá yfir félagslega sjálfbæra atvinnustarfsemi. Sjálfbærar fjárfestingar með umhverfismarkmiði samræmast annað hvort flokkunarkerfinu eða ekki.

Nafn afurðar: Tryggingareignir - SAP-númer 348148  
Fyrirtækjauðkenni (LEI kóði): 529900YVAZLRT7M8RV44  
Útgáfa: 31.12.2023

## Umhverfislegir og/eða félagslegir þættir

### Sóttumst við eftir því að ráðast í sjálfbærar fjárfestingar með þessari fjármálaafurð?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Já	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nei
<input type="checkbox"/> Við réðumst í sjálfbærar fjárfestingar með umhverfismarkmiði: _%  <input type="checkbox"/> í atvinnustarfsemi sem flokkast sem umhverfislega sjálfbær samkvæmt flokkunarkerfi ESB  <input type="checkbox"/> í atvinnustarfsemi sem flokkast ekki sem umhverfislega sjálfbær samkvæmt flokkunarkerfi ESB  <input type="checkbox"/> Við réðumst í sjálfbærar fjárfestingar með félagslegu markmiði: _%	<input type="checkbox"/> Við stuðluðum að umhverfislegum/félagslegum þáttum og þó að við höfum ekki sóst eftir sjálfbærum fjárfestingum, innihélt afurðin % sjálfbærar fjárfestingar  <input type="checkbox"/> með umhverfismarkmiði í atvinnustarfsemi sem flokkast sem umhverfislega sjálfbær samkvæmt flokkunarkerfi ESB  <input type="checkbox"/> með umhverfismarkmiði í atvinnustarfsemi sem flokkast ekki sem umhverfislega sjálfbær samkvæmt flokkunarkerfi ESB  <input type="checkbox"/> með félagslegu markmiði  <input checked="" type="checkbox"/> Með afurðinni stuðluðum við að umhverfislegum/félagslegum þáttum, en við réðumst ekki í neinar sjálfbærar fjárfestingar.



### Að hve miklu leyti voru umhverfislegir og/eða félagslegir þættir sem auglýstir voru með fjármálaafurðinni uppfylltir?

Á skýrslutímabilinu skilgreindum við í Versicherungskammer samsteypunni sjálfbærniálgun okkar fyrir fjárfestingar með tilliti til sex grundvallarreglna „Principles for Responsible Investment“ (PRI) og skerptum á fjárfestingarstefnu okkar með tillit til umhverfismála, félagslegra þátta og stjórnarháttá (sjálfbærniþættir sem falla undir skammstöfunina „UFS“ sem stendur fyrir „umhverfismál“, „félagslega þætti“ og „stjórnarhætti“). Þetta felur einnig í sér vistfræðilega og félagslega eiginleika sem auglýstir eru og fylgt er eftir í öryggiseignum samsteypunnar.

#### 1. Fylgni við lágmarksviðmið (útilokunarviðmið) fyrir heildarfjárfestingar

Sjálfbærnistefnan fyrir fjárfestingarnar krefst grundvallarviðmiða um sjálfbær viðskipti. Lágmarksviðmið samsteypunnar á skýrslutímabilinu 1. janúar 2023 til 31. desember 2023 innihélt eftirfarandi útilokunarviðmið sem einnig voru notuð fyrir Öryggiseignir Bayern-Versicherung Lebensversicherung AG:

- Útilokun markvissra fjárfestinga í landbúnaðarhræfnum og fjármálagerninga vegna spákaupmennsku á matvælum
- Útilokun fyrirtækja sem eru viðriðin óhefðbundin vopn þ.m.t. kjarnorkuvopn

### Sjálfbærnisarnir

mæla að hve miklu leyti markmiðum um umhverfislega eða félagslega þætti sem auglýstir voru með afurðinni hefur verið náð.

- Útilokun fyrirtækja sem brjóta alvarlega gegn 10 grundvallarviðmiðum hnattræns samkomulags Sameinuðu þjóðanna um siðferði og ábyrgð í viðskiptum á sviði mannréttinda, vinnustaðla, umhverfis og varna gegn spillingu
- Útilokun fyrirtækja sem þéna meira en 5% af viðskiptum sínum á vinnslu kola
- Útilokun fyrirtækja sem þéna meira en 25% af viðskiptum sínum á notkun kola til raforkuframleiðslu

Þessi nálgun var tekin í gildi frá og með 01.05.23 með aukalegum forsendum:

- Útilokun fyrirtækja sem framleiða tóbaskvörur
- Útilokun fjárfestinga í löndum sem teljast „not free“ samkvæmt Freedom House stuðlinum

Beiting útilokunarviðmiðanna beinist að þeim tegundum fjárfestinga og gerninga sem Versicherungskammer Group fjárfestir í með beinni fjárfestingu eða innri eða ytri umboðslausnum (t.d. með því að nota sérstaka sjóði). Einnig var farið eftir útilokunarviðmiðunum fyrir fjárfestingar sem samsteypan getur ekki haft bein áhrif á (t.d. í gegnum marksjóði) - að því tilskildu að þau samrýmdust heildarfjárfestingarstefnunni. Um þær fjárfestingar sem aflað var fyrir 1. júní 2022 gildir svokölluð Birgðavernd.

Með því að nota innra eftirlitsferli voru hlutfjáreignir í öryggiseignum Bayern-Versicherung Lebensversicherung AG kannaðar mánaðarlega á skýrslutímabilinu til að tryggja að farið væri að útilokunarviðmiðunum.

## 2. Fylgni við langtíamarkmið um kolefnishlutleysi fyrir árið 2020 í samræmi við markmið Net-Zero Asset Owner Alliance (NYAOA) sem Sameinuðu þjóðirnar hafa kallað saman.

Versicherungskammer Group tilgreindi einnig kolefnismarkmið sín með tilliti til fjárfestinga á skýrsluárinu 2023. Á heildina litið stefnir tryggingaráðið að því að minnka kolefnisfótsporid um 11% fyrir árslok 2024 (samanborið við 2022). Þetta markmið á einnig beint við um fjárfestingar í öryggiseignum Bayern-Versicherungs Lebensversicherungs AG.

Með því að nota innra eftirlitsferli voru hlutfjáreignir í öryggiseignum Bayern-Versicherung Lebensversicherung AG kannaðar ársfjórðungslega á skýrslutímabilinu til að tryggja að farið væri að útilokunarviðmiðunum.

### Hvernig komu sjálfbærnisarnir út?

	Niðurstöður 31.12.2023	Niðurstöður 31.12.2022	Skýring
Hlutfall fjárfestinga í landbúnaðarhráefnum og fjármálagerninga vegna spákaupmennsku á matvælum	0%	0%	
Hlutfall fjárfestinga í fyrirtækjum sem brjóta alvarlega gegn 10 grundvallarviðmiðum hnattræna samkomulags Sameinuðu þjóðanna um siðferði og ábyrgð í viðskiptum á sviði mannréttinda, vinnustaðla, umhverfis og varna gegn spillingu	0,13%	0,40%	Útilokanirnar gilda að svo stöddu aðeins fyrir markvissar fjárfestingar. Þegar fjárfest er í gegnum markvissa eða hlutlausu vísitölusjóði sem ekki eru einstaklingssniðnir er hægt að fjárfesta óbeint í samsvarandi fyrirtækjum.
Hlutfall fjárfestinga í fyrirtækjum sem eru viðriðin óhefðbundin vopn (þ.m.t. kjarnorkuvopn)	0,001%	0%	Útilokanirnar gilda að svo stöddu aðeins fyrir markvissar fjárfestingar. Þegar fjárfest er í gegnum markvissa eða hlutlausu vísitölusjóði sem ekki eru einstaklingssniðnir er hægt að fjárfesta óbeint í samsvarandi fyrirtækjum.

Hlutfall fjárfestinga í fyrirtækjum sem þéna meira en 5% af viðskiptum sínum í vinnslu kola <sup>1</sup>	0,06%	0,04%	Útilokanirnar gilda að svo stöddu aðeins fyrir markvissar fjárfestingar. Þegar fjárfest er í gegnum markvissa eða hlutlausá vísitölusjóði sem ekki eru einstaklingssniðnir er hægt að fjárfesta óbeint í samsvarandi fyrirtækjum.
Hlutfall fjárfestinga í fyrirtækjum sem þéna meira en 25% af viðskiptum sínum af notkun kola til raforkuframleiðslu	0,10%	0%	Útilokanirnar gilda að svo stöddu aðeins fyrir markvissar fjárfestingar. Þegar fjárfest er í gegnum markvissa eða hlutlausá vísitölusjóði sem ekki eru einstaklingssniðnir er hægt að fjárfesta óbeint í samsvarandi fyrirtækjum.
Hlutfall fjárfestinga í fyrirtækjum sem framleiða tóbaskvörur	0,72%	n/a	Áhersla var lögð á að tillit yrði tekið til félagslegra og/eða vistfræðilegra sjálfbærnieiginleika með því að þróa sjálfbærnistefnu í fjárfestingum. Lágmarksstaðall samsteypunnar var stækkaður frá og með 1. Maí 2023 til að ná yfir frekari viðmiðanir. Samanburður við fyrri ár er ekki mögulegur fyrir þessi nýju viðmið en stefnt er að slíkum samanburði á næsta skýrslutímabili.
Hlutfall fjárfestinga í löndum sem teljast „not free“ samkvæmt Freedom House stuðlinum	0,18%	n/a	
Kolefnisfótspor fjárfestingarleiðarinnar	106,9 tCO <sub>2</sub> e/M€	134,9 <sup>2</sup> tCO <sub>2</sub> e/M€	Scope 1 og 2 vegið samkvæmt EVIC <sup>3</sup>

Þegar talað er um mikilvægustu skaðlegu áhrifin er átt við veigamestu skaðlegu áhrif fjárfestingarákvarðana á sjálfbærniþætti á sviði umhverfis-, félags- og atvinnumála, virðingar fyrir mannréttindum og baráttu gegn spillingu og mútum.

<sup>1</sup> Hlutfall fjárfestinga í fyrirtækjum sem skapa meira en 5% af tekjum sínum með vinnslu á varmakolum og brjóta gegn 10 grundvallarreglum um mannréttindi, vinnustaðla, umhverfi og varnir gegn spillingu í UN Global Compact var 0,1 % (frá og með 31. desember 2023).

<sup>2</sup> Vegna breyttrar aðferðar við útreikning á vægi (sjá neðanmálgrein) var verðmæti fyrri árs endurreiknað og inniheldur frjálsar eignir Bayern-Versicherung Lebensversicherung AG. Samkvæmt gömlu aðferðaræðinni var kolefnisfótsporið á fjárhagsárinu 2022 156,0 tCO<sub>2</sub>e/M€.

<sup>3</sup> Fjármögnuð losun er reiknuð út frá núvirði fjárfestingarinnar (markaðsvirði hlutabréfa eða nafnvirði fyrirtækjaskuldabréfa) sem hlutfall af markaðsvirði fyrirtækisins sem fjárfest er í. Til að skala kolefnisfótsporið er fjármögnuð losun á hverja milljón evra sem fjárfestar eru borin saman við núvirði allra fjárfestinga (markaðsvirði hlutabréfa eða nafnvirði fyrirtækjaskuldabréfa). Verðbréf sem engar upplýsingar liggja fyrir um eru ekki tekin með í útreikninginn

### ... og í samanburði við fyrri tímabil?

Sjá töfluna fyrir fyrri spurningu „Hvernig komu sjálfbærnisvísarnir út?“

### Hver voru markmið sjálfbæru fjárfestingarkostanna, sem fjármálaafurðin fjárfesti að hluta til í, og hvernig stuðla þessir sjálfbæru fjárfestingarkostir að þessum markmiðum?

Fjárfestingarleiðin leitast ekki eftir sjálfbærum fjárfestingum. Samkvæmt því er okkur ekki skylt að tilkynna um sjálfbærar fjárfestingar.

*Í flokkunarfræði ESB er sett fram meginreglan um að „forðast verulegan skaða“, en samkvæmt henni mega fjárfestingar sem samræmast flokkunarfræði ekki skaða markmið ESB flokkunarkerfisins verulega og henni fylgja sérstök viðmið sambandsins.*

Meginreglan um að „forðast verulegan skaða“ á aðeins við um þær fjárfestingar fjármálaafurðarinnar sem taka mið af viðmiðum ESB um umhverfislega sjálfbæra atvinnustarfsemi. Aðrar eftirliggjandi fjárfestingar fjármálaafurðarinnar taka ekki mið af viðmiðum ESB um umhverfislega sjálfbæra atvinnustarfsemi.

*Allar aðrar sjálfbærar fjárfestingar mega heldur ekki hafa veruleg áhrif á umhverfisleg eða félagsleg markmið.*



## Hvernig tókum við tillit til mikilvægustu skaðlegu áhrifanna á sjálfbærniþætti með þessari fjármálaafurð?

Sem hluti af fjárfestingarstefnunni og sjálfbærniþáttum sem lýst er hér að ofan, tókum við tillit til mikilvægustu skaðlegu áhrifa á sjálfbærniþætti fyrir fjárfestingar í fyrirtækjum úr I. viðauka við framselda reglugerð (ESB) 2022/1288 með útilokunarviðmiðum og viðmiðunarmörkum:

- Vísir 4: Afskipti af fyrirtækjum sem starfa í jarðefnaeldsneytisgeiranum
- Vísir 10: Brot á meginreglum UNGC og leiðbeiningum Efnahags- og framfarastofnunarinnar (OECD) fyrir fjölþjóðleg fyrirtæki
- Vísir 14: Afskipti af óhefðbundnum vopnum (jarðsprengjum, klasasprengjum, efna- og sýklavopnum)

Þessi skaðlegu áhrif á sjálfbærniþætti eru einnig innifaldir í lágmarksviðmiðum samstæpunnar sem þessi fjárfestingarleið tekur að mestu tillit til (sjá mynd um eignaráðstöfun).

Jafnframt lagði skuldbinding samstæðunnar, um að gera fjármagnsfjárfestingar gróðurhúsalofttegunda hlutlausar fyrir árið 2050, og tilheyrandi skráning á kolefnislosun fjárfestinga, grunninn að því, að draga úr losun kolefnis í tengslum við fjárfestingarnar. (Vísir 2/Vísir 2: Kolefnisfótspor)

Frekari upplýsingar um skaðleg áhrif á sjálfbærni er að finna í kaflanum „Hvernig komu sjálfbærnisáhrif út?“.



## Hverjar eru helstu fjárfestingar þessarar fjármálaafurðar?

Listinn inniheldur eftirfarandi fjárfestingar, sem voru stærsti hluti fjárfestinga fjármálaafurðarinnar sem gerðar voru á viðmiðunartímabilinu:

Stærstu fjárfestingarnar <sup>4</sup>	Atvinnugrein	Í % af eignum	Land
Evrópski fjárfestingarbankinn (EIB) 05/37 Mtn European Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2005(37)Intl	Fjármál og tryggingar	1,22%	Lúxemborg
Core Energy Infrastructure Holding	Orka	0,99%	Lúxemborg
GOLDMAN SACHS FIN C INTL 0% 2022/1.12.2034 Goldman Sachs Fin. Corp. Intl MSCI Climat Idx Zt.22/30.11.34	Fjármál og tryggingar	0,78%	Jersey
Portúgal	Opinber stjórnýsla	0,70%	Portúgal
Ítalía	Opinber stjórnýsla	0,65%	Ítalía
LHI Infralmmo GmbH & Co. KG	Fjármál og tryggingar	0,58%	Þýskaland
Clouse Comp.6 15/45 Flr Clouse S.A. – Compartment 6 EO-FLR Certif. 2015(16-45)	Fjármál og Tryggingar	0,58%	Lúxemborg
Norðurrín-Vestfalía Mtn.Lsa R.1511 Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.21(2121)Reihe 1511	Opinber stjórnýsla	0,57%	Þýskaland
Ger Free Pr. 20/70 Flr German Freehold Propert. S.A. EO-Inf.Lkd Bds 20(21-70)	Fjármál og tryggingar	0,55%	Lúxemborg
Evrópusambandið EO-Medium-Term Notes 2021(51)	Opinber stjórnýsla	0,54%	Belgía
Dt Erbbaur. 20/70 Flr Dt. Erbbaurechtsgrundst. S.A. EO-Inf.Lkd Bds 2020(70)	Fjármál og tryggingar	0,54%	
Frakkland	Opinber stjórnýsla	0,48%	Frakkland
Evrópski fjármálastöðugleikasjóðurinn [EFSF] EO-Medium-Term Notes 2012(37)	Opinber stjórnýsla	0,47%	Lúxemborg
Norðurrín-Vestfalía Mtn.Lsa R.1466 Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.18(68) Reihe 1466	Opinber stjórnýsla	0,46%	Þýskaland
Evrópski fjármálastöðugleikasjóðurinn [EFSF] EO-Medium-Term Notes 2017(56)	Opinber stjórnýsla	0,43%	Lúxemborg

<sup>4</sup> að undanskildum eignarhlutum með takmarkaða samsöfnun og án hlutdeildarféлага



**Eignaráðstöfunin** sýnir hlutfall fjárfestinga í tilteknum eignum.

Með tilliti til samræmis við flokkunarkerfi ESB innihalda viðmiðin fyrir **jarðefnaeldsneyti** takmarkanir á losun og skipti yfir í fullkomlega endurnýjanlega orku eða kolefnissnautt eldsneyti fyrir árslok 2035.

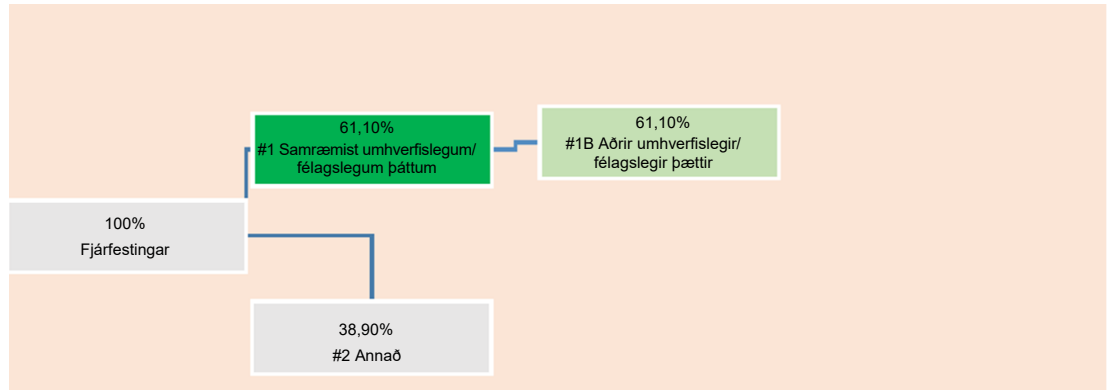
Viðmiðin fyrir **kjarnorku** innihalda ítarlegar reglur um öryggi og förgun úrgangs.

**Hvetjandi starfsemi** er starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum.

**Umbreytingarstarfsemi** er starfsemi sem enn hefur enga koltvísyringsnaúða valkosti tiltæka og sem sýnir meðal annars fram á að losunargildi gróðurhúsalofttegunda séu eins og best verður á kosið.

## Hversu hátt var hlutfall sjálfbærnitengdra fjárfestinga?

### Hvernig leit eignaráðstöfunin út?



**#1 Samræmist umhverfis- eða félagslegum þáttum** nær til þeirra fjárfestinga fjármálaafurðarinnar sem við réðumst í til að ná auglýstum umhverfis- eða félagslegum þáttum.

**#2 Aðrar fjárfestingar** nær til þeirra fjárfestinga fjármálaafurðarinnar sem hvorki samræmast umhverfislegum eða félagslegum þáttum né flokkast undir sjálfbærar fjárfestingar.

Flokkur #1 Samræmist umhverfis- eða félagslegum þáttum nær yfir eftirfarandi undirflokk:

- Undirflokkurinn **#1B Aðrir umhverfis- eða félagslegir þættir** nær yfir þær fjárfestingar sem samræmast umhverfis- eða félagslegum þáttum en eru ekki flokkaðar sem sjálfbærar fjárfestingar.

### Í hvaða efnahagsgeirum var fjárfest?



Byggt á fyrirliggjandi upplýsingum sýndi fjárfestingaráætlunin frá 31. desember 2023 fjárfestingar í eftirfarandi atvinnugreinum með lækkanði vægi:

Efnahagsgeiri	Í % af eignum
Fjármál og tryggingar	49,52%
Opinber stjórnsýsla	18,41%
Fasteignir	8,80%
Framleiðsluiðnaður	6,30%
Þjónusta	5,72%
Samskipti	3,42%
Orka	3,16%
Viðskipti	0,92%
Byggingariðnaður	0,90%
Heilbrigðis- og félagsþjónusta	0,67%
Flutningar	0,63%
Námuvinnsla	0,61%
Umönnun	0,36%
Iðnaður ótvívæður	0,30%
Veitingaþjónusta	0,17%
Uppeldi og kennsla	0,06%
Listir, skemmtun og afþreying	0,05%
Landbúnaður	0,01%

Hlutfall fjárfestinga í efnahagsgeirum sem hafa tekjur af leit, námuvinnslu, framleiðslu, vinnslu, geymslu, hreinsun eða dreifingu, þar með talið flutninga, geymslu og viðskipti, með jarðefnaeldsneyti á skýrslutímabilinu var 3,0%.

**Að hve miklu leyti voru sjálfbærar fjárfestingar með umhverfismarkmið í samræmi við flokkunarkerfi ESB?**

Hlutfall fjárfestinga sem samræmast umhverfismarkmiði flokkunarkerfisins var 0 % þann 31. desember 2023.

**Fjárfestum við í starfsemi sem samræmist flokkunarkerfi ESB á sviði jarðefnaeldsneytis og/eða kjarnorku með fjármálaafurðinni? <sup>5</sup>** **Já:** **Í jarðefnaeldsneyti** **Í kjarnorku** **Nei**

---


<sup>5</sup> Starfsemi á sviði jarðefnaeldsneytis og/eða kjarnorku er aðeins í samræmi við flokkunarkerfi ESB ef hún stuðlar að því að hefta loftslagsbreytingar („loftslagsvernd“) og skerðir ekki verulega markmið flokkunarkerfis ESB — sjá skýringu til vinstri. Fullnaðarforsendur fyrir atvinnustarfsemi sem samræmist flokkunarkerfi ESB í jarðefnaeldsneytis- og kjarnorkugeiranum eru sett fram í framseldri reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2022/1214.

Starfsemi sem samræmist flokkunarkerfinu, gefin upp sem hlutfall af:

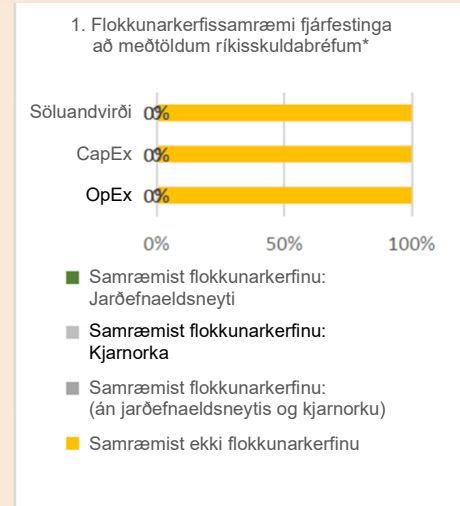
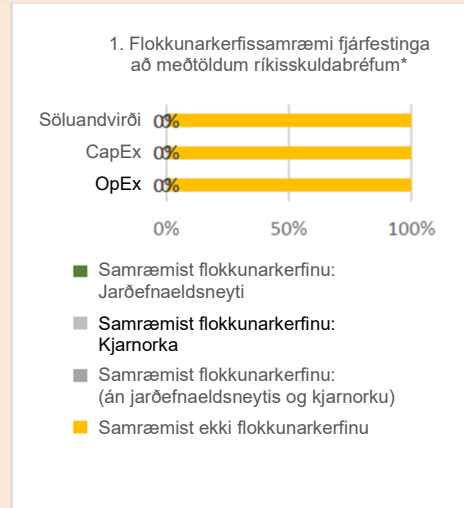
- **Söluþekjum**, sem endurspeglar hlutfall tekna af umhverfsvænni starfsemi þeirra fyrirtækja sem fjárfest er í

- **Fjármagnsútgjöldum** (CapEx), sem sýna umhverfsvænar fjárfestingar þeirra fyrirtækja sem fjárfest er í, t.d. fyrir umskipti yfir í grænt hagkerfi

- **Rekstrarkostnaði** (OpEx), sem endurspeglar umhverfsvæna rekstrarstarfsemi þeirra fyrirtækja sem fjárfest er í

 eru sjálfbærar fjárfestingar með umhverfismarkmið sem taka ekki tillit til viðmiða um umhverfislega sjálfbæra atvinnustarfsemi samkvæmt flokkunarfræði ESB.

**Myndirnar hér að neðan sýna lágmarkshlutfall fjárfestinga sem samræmast flokkunarfræði ESB í grænu. Þar sem engin hentug aðferð er til til að ákvarða flokkunarsamræmi ríkisskuldabréfa\* sýnir fyrsta myndin flokkunarsamræmi með tilliti til allra fjárfestinga fjármálaafurðarinnar, þar með talið ríkisskuldabréfa, en önnur myndin sýnir flokkunarsamræmi aðeins að því er varðar fjárfestingar fjármálaafurðarinnar sem felur ekki í sér ríkisskuldabréf.**



\* Hér í tengslum við þessa mynd nær hugtakið „ríkisskuldabréf“ til allra áhættuskuldbindinga gagnvart ríkjum

### Hversu hátt er hlutfall fjárfestinga í umbreytingarstarfsemi og hvetjandi starfsemi?

Hlutfall fjárfestinga sem flokkast sem umbreytingarstarfsemi í skilningi flokkunarreglugerðar ESB var 0 % þann 31. desember 2023.

Hlutfall fjárfestinga sem flokka má sem hvetjandi starfsemi í skilningi flokkunarreglugerðar ESB var 0 % á skýrslutímabilinu.

### Hvernig hefur hlutfall fjárfestinga sem samræmast flokkunarkerfi ESB þróast miðað við fyrri viðmiðunartímabil?

Líkt og á fyrra ári var hlutfall fjárfestinga sem samræmast flokkunarkerfi ESB 0%.

### Hversu hátt var hlutfall sjálfbærra fjárfestinga með umhverfismarkmiði sem ekki samræmdust flokkunarkerfi ESB?

Með fjárfestingarleiðinni verður ekki ráðist í sjálfbæra fjárfestingu með umhverfismarkmiði í atvinnustarfsemi sem ekki telst sjálfbær samkvæmt flokkunarkerfi ESB. Þar af leiðandi er ekki hægt að veita upplýsingar um það málefni.



### Hvaða fjárfestingar féllu undir „aðrar fjárfestingar“, hvaða fjárfestingartilgangi var stefnt að og var lágmarks umhverfisleg eða félagsleg vernd til staðar?

„Aðrar fjárfestingar teljast“:

- Fjárfestingar sem voru ekki innan ramma kolefnisstefnunnar (t.d. einkahlutafélög, fasteignasjóðir, lán)
- Fjárfestingar sem ESG gagnaveitan nær ekki yfir.
- Afleiður og sjóðir

Þessar fjárfestingar eru til þess fallnar að framfylgja fjárfestingarstefnunni og markmiðum hennar. Þessar fjárfestingar gera ekki ráð fyrir lágmarks vistfræðilegum eða félagslegum verndarráðstöfunum eða lágmarksvernd sem veitt var var ekki hægt að sannreyna vegna þess að viðeigandi gögn voru ekki tiltæk.

### Hvaða ráðstafanir voru gerðar á viðmiðunartímabilinu til að mæta kröfum um umhverfislega og/eða félagslega þætti?

Á fjárhagsárinu 2023 birti Versicherungskammer samsteypan markmið sín, sem þróuð voru sem hluti af því að ganga í Net Zero Asset Owner Alliance (NYAOA):

- Minnkun á kolefnisfótspori hlutabréfa, fyrirtækisskuldabréfa og innviða undirsafns um 11% fyrir árið 2025 (grunnár: 2022). Þetta skerðingarmarkmið á einnig við um eignir í beinni eign
- Áhersla á fjárfestingar sem stuðla að því að draga úr loftlagsbreytingum
- Umbreyting þeirra fyrirtækja sem fjárfest hefur verið í í átt að núllosun með virkum samskiptum við eignastýringaraðila, með skipulögðu samstarfi við 20 kolefnisfrekustu fyrirtækin í eignasafninu og með loftslagstengdri kosningahegðun

Auk þessara markmiða hefur Versicherungskammer Samsteypan tekið sér stöðu hvað varðar fjárfestingar í fyrirtækjum sem afla tekna af vinnslu og virkjun kola: Til ársins 2035 mun samsteypan smám saman leggja niður nýjar fjárfestingar í fyrirtækjum sem afla tekna af kolaframleiðslu og /eða af orkuöflun við vinnslu kola. Versicherungskammer mun einnig selja eignarhlut sinn í kola-fyrirtækjum í síðasta lagi í lok árs 2039. Hins vegar skal samt sem áður stutt við fyrirtæki í umbreytingarviðleitni sinni í átt að kolefnisminni framtíð.

Meðfram áherslu á þessi umhverfismál þróaði Versicherungskammer Samsteypan lágmarksstaðal (útilokunarviðmið) sinn fyrir fjárfestingar á skýrsluárinu enn frekar. Ný útilokunarviðmið voru kynnt 1. maí 2023: Tóbaksframleiðendur sem og ríki sem tryggja ekki pólitísk og borgaraleg réttindi borgara sinna og eru því flokkuð sem „not free“ samkvæmt Freedom House Index eru útilokuð frá fjárfestingarfélaginu.

Kolefnismarkmiðin, kolastaðan og stækkun á lágmarksstaðli samsteypunnar á viðmiðunartímabilinu 2023 eiga einnig við um fjárfestingar í öryggiseignum Bayern-Versicherung Lebensversicherung AG.