HANNOVERSCHE KASSEN
Neue Wege der Versorgung

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren 2024

Finanzmarktteilnehmer

Hannoversche Alterskasse VVaG
Pelikanplatz 23
30177 Hannover

LEI: 5299000CNU4QHEAU8767

HANNOVERSCHE KASSEN
Neue Wege der Versorgung

Übersicht

Finanzmarktteilnehmer **1**

Übersicht **2**

Zusammenfassung **3**

Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Tabelle 1) **4**

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird 4

Klimaindikatoren und andere und anderen umweltbezogene Indikatoren 4

Indikatoren in den Bereichen Soziales, Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung 8

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen 10

Indikatoren für Investitionen in Immobilien 11

Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren **12**

Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 2) 12

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird 12

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen 16

Indikatoren für Investitionen in Immobilien 17

Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3) 19

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird 19

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen 24

Sonstige Nachhaltigkeitsfaktoren, die zur Ermittlung und Bewertung zusätzlicher wichtiger nachteiliger Auswirkungen auf einen Nachhaltigkeitsfaktor herangenzogen werden 26

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen 26

Beschreibung der Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren **28**

Mitwirkungspolitik **29**

Bezugnahme auf international anerkannte Standards **29**

Historischer Vergleich **30**

Zusammenfassung

Die Hannoversche Alterskasse VVaG (LEI: 5299000CNU4QHEAU8767) 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 Hannoverschen Alterskasse VVaG.

Diese Erklärung umfasst die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu den Stichtagen 31.03.2024, 30.06.2024, 30.09.2024 und 31.12.2024. Für die Berechnungen wurde der Durchschnitt aus diesen Werten gebildet.

Durch den umfassenden Nachhaltigkeitsansatz der Hannoversche Alterskasse VVaG sind alle Kriterien sowie die auf ihrer Basis ausgewählten Investitionen dazu geeignet, die nachteiligen Auswirkungen der Nachhaltigkeitsfaktoren zu vermindern. Die nachfolgend aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beziehen sich auf den Gesamtbestand der Hannoversche Alterskasse VVaG.

Aufgrund der eingeschränkten Datenbasis können die nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bei einigen Indikatoren nicht für alle Investments angeben werden. Der Wechsel des Datenlieferanten bei der externen Ratingagentur führt dazu, dass einige Indikatoren nur eingeschränkt vergleichbar sind, u.a. aufgrund einer Datenlieferung in Form eines Binärcodes (True/False) statt einer Dezimalzahl (z.B. bei Unternehmen unter dem Indikator PAI Nr. 11).

Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Tabelle 1)

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

Klimaindikatoren und andere und anderen umweltbezogene Indikatoren

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkung		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Treibhausgasemissionen (THG-Emissionen)	1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO2-Äquivalente)	1.263	1.022	768	**Quelle:** Datenlieferung von EthiFinance inklusive Unternehmenswerte; Daten aus der Berichterstattung der Fonds und Beteiligungen **Abdeckung:** 87% (2023: 56%; 2022: 26%). **Ergebnis:** Verschlechterung der Werte bei höherer Abdeckung / besserer Datenverfügbarkeit; Berichtigung der Werte THG-Emissionen gesamt für die Jahre 2023 und 2022	
		Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO2-Äquivalente)	962	504	331		
		Scope-3-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO2-Äquivalente)	52.073	43.481	12.877		
		THG-Emissionen gesamt (Tonnen CO2-Äquivalente)	54.298	45.007	13.976		
Treibhausgasemissionen	2. CO2-Fußabdruck	Treibhausgasemissionen Scope 1+2 bezogen auf den Marktwert aller Investitionen (Tonnen CO2-Äquivalente / Marktwert alle Investitionen in Mio. EUR)	7	5	24	**Quelle**: Datenlieferung von EthiFinance inklusive Unternehmenswerte; Daten aus der Berichterstattung der Fonds und Beteiligungen **Daten:** Bezugsgröße in 2024 und 2023: Marktwert aller Investitionen; 2022: Marktwerte aller Investitionen in Unternehmen **Abdeckung**: 87% (2023: 54%; 2022: 26%) **Ergebnis:** Verschlechterung des Werts bei höherer Abdeckung / besserer Datenverfügbarkeit	

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkung		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Treibhausgasemissionen	2. CO2-Fußabdruck	Treibhausgasemissionen Scope 1+2+3 bezogen auf den Marktwert aller Investitionen (Tonnen CO2-Äquivalente / Marktwert alle Investitionen in Mio. EUR)	174	k. A.	k. A.	**Quelle**: Datenlieferung von EthiFinance inklusive Unternehmenswerte; Daten aus der Berichterstattung der Fonds / Beteiligungen **Abdeckung**: 87% **Ergebnis:** erstmalige Veröffentlichung	
Treibhausgasemissionen	3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Treibhausgasemissionen Scope 1+2 je Umsatz (Tonnen CO2-Äquivalente / 1 Mio. Umsatz)	12	6	29	**Quelle:** Datenlieferung von EthiFinance inklusive Unternehmenswerte; Daten aus der Berichterstattung der Fonds / Beteiligungen **Daten:** Bezugsgröße ab 2023: Marktwert aller Investitionen; Bezugsgröße bis 2023: Marktwerte aller Investitionen in Unternehmen. **Abdeckung:** 90% (2023: 33%; 2022: 34%) **Ergebnis:** Verschlechterung des Werts bei höherer Abdeckung / besserer Datenverfügbarkeit	
Treibhausgasemissionen	3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Treibhausgasemissionen Scope 1+2+3 je Umsatz (Tonnen CO2-Äquivalente / 1 Mio. Umsatz)	598	k. A.	k. A.	**Quelle**: Datenlieferung von EthiFinance inklusive Unternehmenswerte; Daten aus der Berichterstattung der Fonds / Beteiligungen **Abdeckung**: 90% **Ergebnis:** erstmalige Veröffentlichung	
Treibhausgasemissionen	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	1%	8%	4%	**Quelle:** Datenlieferung von EthiFinance inklusive Unternehmenswerte; Daten aus der Berichterstattung der Fonds / Beteiligungen; Verwendung von plausiblen Schätzwerten für Sparkassen und Volksbanken **Abdeckung:** 98% (2023: 90%; 2022: 65%) **Ergebnis:** Verbesserung des Wertes bei leicht höherer Abdeckung / besserer Datenverfügbarkeit	

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkung		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Treibhausgasemissionen	5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des *Energieverbrauchs und der Energieerzeugung* der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	k. A.	48%	51%	**Quelle:** Datenlieferung von EthiFinance; Daten aus der Berichterstattung der Fonds und Beteiligungen **Abdeckung:** k. A. (2023: 54%; 2022: 33%) **Ergebnis**: keine Angaben für 2024, da ab 2024 getrennte Darstellung nach Energieverbrauch und Energieerzeugung	
Treibhausgasemissionen	5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des *Energieverbrauchs* der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	50%	k. A.	k. A.	**Quelle:** Datenlieferung von EthiFinance inklusive Unternehmenswerte; Daten aus der Berichterstattung der Fonds / Beteiligungen **Abdeckung:** 45% **Ergebnis**: keine Vergleichbarkeit, da ab 2024 getrennte Darstellung nach Energieverbrauch und Energieerzeugung	
Treibhausgasemissionen	5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil der *Energieerzeugung* der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	3%	k. A.	k. A.	**Quelle:** Datenlieferung von EthiFinance inklusive Unternehmenswerte; Daten aus der Berichterstattung der Fonds / Beteiligungen **Abdeckung:** 84% **Ergebnis**: keine Vergleichbarkeit, da ab 2024 getrennte Darstellung nach Energieverbrauch und Energieerzeugung	
Treibhausgasemissionen	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	0,0741	2	0	**Quelle:** Datenlieferung von EthiFinance inklusive Unternehmenswerte; Daten aus der Berichterstattung der Fonds / Beteiligungen **Daten**: Werte für *alle* Sektoren **Abdeckung**: 54% (2023: 38%; 2022: 23%) **Ergebnis:** keine Vergleichbarkeit der Werte aufgrund unterschiedlicher Datenbasis	

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkung		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Treibhausgasemissionen	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	0,0555	k. A.	k. A.	**Quelle:** Datenlieferung von EthiFinance inklusive Unternehmenswerte; Daten aus der Berichterstattung der Fonds / Beteiligungen **Daten**: Werte *nur für klimaintensive* Sektoren **Abdeckung**: 82% **Ergebnis:** erstmalige Veröffentlichung	
Biodiversität	7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	2%	0,4%	1%	**Quelle:** Datenlieferung von EthiFinance inklusive Unternehmenswerte; Daten aus der Berichterstattung der Fonds / Beteiligungen; Verwendung von plausiblen Schätzwerten für Sparkassen und Volksbanken **Abdeckung**: 94% (2023: 74%; 2022: 23%) **Ergebnis:** eingeschränkte Vergleichbarkeit der Werte durch geändertes Format in der Datenlieferung (ab 2024: Binärcode true/false; bis 2024: Dezimalwert)	
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	0,01	0,20	k.A.	**Quelle:** Datenlieferung von EthiFinance inklusive Unternehmenswerte; Daten aus der Berichterstattung der Fonds / Beteiligungen **Abdeckung**: 5% (2023: 1%; 2022: keine Daten verfügbar) **Ergebnis:** Verbesserung des Werts bei weiterhin geringer Abdeckung / schlechter Datenverfügbarkeit	
Abfall	9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,13	0,17	9	**Quelle:** Datenlieferung von EthiFinance inklusive Unternehmenswerte; Daten aus der Berichterstattung der Fonds / Beteiligungen **Abdeckung**: 46% (2023: 29%; 2022: 10%) **Ergebnis:** Verbesserung des Werts bei höherer Abdeckung / besserer Datenverfügbarkeit	

Indikatoren in den Bereichen Soziales, Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkung		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
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%	1%	8,8%	**Quelle:** Datenlieferung von EthiFinance inklusive Unternehmenswerte; Daten aus der Berichterstattung der Fonds / Beteiligungen; interne Nachhaltigkeitsbewertungen **Abdeckung:** 92% (2023: 96%; 2022: 65%) **Ergebnis:** Verbesserung des Wertes bei leicht geringerer Abdeckung durch Wechsel des Datenlieferanten	
Soziales und Beschäftigung	11. 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	4%	41%	27%	**Quelle:** Datenlieferung von EthiFinance inklusive Unternehmenswerte; Daten aus der Berichterstattung der Fonds / Beteiligungen; interne Nachhaltigkeitsbewertungen **Abdeckung**: 80% (2023: 79%; 2022: 18%) **Ergebnis:** eingeschränkte Vergleichbarkeit der Werte durch geändertes Format in der Datenlieferung (ab 2024: Binärcode true/false; bis 2024: Dezimalwert)	Aufnahme als Positivkriterium für Kreditinstitute in 2024

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkung		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Soziales und Beschäftigung	12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	36%	17%	22%	**Quelle:** Datenlieferung von EthiFinance inklusive Unternehmenswerte; Daten aus der Berichterstattung der Fonds / Beteiligungen **Abdeckung**: 9% (2023: 15%; 2022: 8%) **Ergebnis:** Verschlechterung des Wertes bei geringerer Abdeckung / verschlechterter Datenverfügbarkeit durch Wechsel des Datenlieferanten	Aufnahme als Positivkriterium für Kreditinstitute in 2024
Soziales und Beschäftigung	13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	40%	30%	61%	**Quelle:** Datenlieferung von EthiFinance inklusive Unternehmenswerte; Daten aus der Berichterstattung der Fonds / Beteiligungen **Abdeckung**: 30% (2023: 58%; 2022: 8%) **Ergebnis:** Verbesserung des Wertes bei geringerer Abdeckung / verschlechterter Datenverfügbarkeit durch Wechsel des Datenlieferanten	Aufnahme als Positivkriterium für Kreditinstitute in 2024
Soziales und Beschäftigung	14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0%	0%	0%	**Quelle:** Datenlieferung von EthiFinance inklusive Unternehmenswerte; Daten aus der Berichterstattung der Fonds / Beteiligungen; interne Nachhaltigkeitsbewertungen; Nachhaltigkeitsberichte der Unternehmen; Verwendung von plausiblen Schätzwerten für Sparkassen und Volksbanken **Abdeckung**: 100% (2023: 93%; 2022: 65) **Ergebnis:** keine Veränderung vollständiger Abdeckung	

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkung		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Umwelt	15. THG-Emissions-intensität (Tonnen CO2 Äquivalente zum Bruttoin-lands-produkt in Mio. EUR)	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (Tonnen CO2Äquivalente zum Bruttoinlandprodukt in Mio. EUR)	60,7	66,6	70,0	**Quelle:** Datenlieferung von EthiFinance **Abdeckung**: 100% (2023: 100%; 2022: 100%) **Ergebnis:** Verbesserung des Wertes im Jahresvergleich durch Investitionen in Staaten mit geringerer THG-Intensität	
Soziales	16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	absolut: 0 relativ: 0	absolut: 0 relativ: 0	0	**Quelle:** Datenlieferung von EthiFinance **Abdeckung:** 100% (2023: 100%; 2022: 100%). **Ergebnis**: keine Veränderungen	

Indikatoren für Investitionen in Immobilien

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkung		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Fossile Brennstoffe	17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	0%	0%	0%	**Quelle:** Marktwertgutachten, Next ImpactFund **Abdeckung:** 100% (2023: 100%; 2022: 100%) **Ergebnis**: keine Investitionen aufgrund von Ausschlusskriterien	
Energieeffizienz	18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	59%	65%	66%	**Quelle:** Energieausweise der Immobilien; Daten aus der Berichterstattung des Fonds **Berechnung**: ab 2024 Einbeziehung des Marktwertes des Fonds **Abdeckung**: 100% (2023: 90%; 2022: 90%) **Ergebnis**: eingeschränkte Vergleichbarkeit der Werte durch korrigierte Berechnungsgrundlage in 2024	

Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 2)

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Emissionen	1. Emissionen von anorganischen Schadstoffen	Tonnen Äquivalent anorganischer Schadstoffe pro investierter Mio. EUR, gewichteter Durchschnitt	k. A.	k. A.	k. A.		
Emissionen	2. Emissionen von Luftschadstoffen	Tonnen Äquivalent Luftschadstoffe pro investierter Mio. EUR, gewichteter Durchschnitt	k. A.	k. A.	k. A.		
Emissionen	3. Emissionen ozonabbauender Stoffe	Tonnen Äquivalent ozonabbauender Stoffe pro investierter Mio. EUR, gewichteter Durchschnitt	k. A.	k. A.	k. A.		
Emissionen	4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen	k. A.	k. A.	k. A.		
Energieeffizienz	5. Aufschlüsselung des Energieverbrauchs nach Art der nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil der von den Unternehmen, in die investiert wird, genutzten Energie aus nicht erneuerbaren Quellen, aufgeschlüsselt nach den einzelnen nicht erneuerbaren Energiequellen	k. A.	k. A.	k. A.		
Wasser, Abfall und Materialemissionen	6. Wasserverbrauch und Recycling	1. Durchschnittlicher Wasserverbrauch (in Kubikmetern) der Unternehmen, in die investiert	k. A.	k. A.	k. A.		

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
		wird, pro einer Mio. EUR Umsatz 2. Gewichteter durchschnittlicher Prozentsatz des von den Unternehmen, in die investiert wird, zurückgewonnenen und wiederverwendeten Wassers					
Wasser, Abfall und Materialemissionen	7. Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen	k. A.	k. A.	k. A.		
Wasser, Abfall und Materialemissionen	8. Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Standorte in Gebieten mit hohem Wasserstress liegen und die keine Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen umsetzen	k. A.	k. A.	k. A.		
Wasser, Abfall und Materialemissionen	9. Investitionen in Unternehmen, die Chemikalien herstellen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Tätigkeiten unter die Abteilung 20.2 des Anhangs I der Verordnung (EG) Nr. 1893/2006 fallen (Herstellung von Schädlingsbekämpfungs-, Pflanzenschutz- und Desinfektionsmitteln)	k. A.	k. A.	k. A.		
Wasser, Abfall und Materialemissionen	10. Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Tätigkeiten zu Bodendegradation, Wüstenbildung oder Bodenversiegelung führen	k. A.	k. A.	k. A.		

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Wasser, Abfall und Materialemissionen	11. Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne nachhaltige Landnutzungs- / Landwirtschaftsverfahren	k. A.	k. A.	k. A.		
Wasser, Abfall und Materialemissionen	12. Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Verfahren im Bereich Ozeane/ Meere	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne nachhaltige Verfahren im Bereich Ozeane/Meere	k. A.	k. A.	k. A.		
Wasser, Abfall und Materialemissionen	13. Anteil nicht verwerteter Abfälle	Tonnen nicht verwerteter Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Mio. EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	k. A.	k. A.	k. A.		
Wasser, Abfall und Materialemissionen	14. Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete	1. Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Geschäftstätigkeit sich auf bedrohte Arten auswirkt 2. Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne Strategien zum Schutz der biologischen Vielfalt für Betriebsstätten in oder in der Nähe von Schutzgebieten oder Gebieten mit hohem Biodiversitätswert außerhalb von Schutzgebieten, die sich im Besitz des Unternehmens befinden oder von ihm gemietet oder verwaltet werden	k. A.	k. A.	k. A.		

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Wasser, Abfall und Materialemissionen	15. Entwaldung	Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Strategien zur Bekämpfung der Entwaldung	k. A.	k. A.	k. A.		
Grüne Wertpapiere	16. Anteil von Wertpapieren, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben werden	Anteil von Wertpapieren in Anlagen, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben werden	100%	100%	100%	**Ergebnis:** Es liegen für alle ökologisch oder sozial nachhaltigen Anleihen Second Party Opinions von externen Anbietern vor. Diese stellen sicher, dass die Vorgaben der ICMA eingehalten werden, integrieren aber nicht den EU Greenbonds Standard	

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Grüne Wertpapiere	17. Anteil von Anleihen, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben werden	Anteil von Anleihen, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben werden	100%	100%	100%	**Ergebnis:** Es liegen für alle ökologisch oder sozial nachhaltigen Anleihen Second Party Opinions von externen Anbietern vor. Diese stellen sicher, dass die Vorgaben der ICMA eingehalten werden, integrieren aber nicht den EU Greenbonds Standard	

Indikatoren für Investitionen in Immobilien

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Treibhausgasemissionen	18. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen, die durch Immobilien verursacht werden (Tonnen CO2-Äquivalent)	8.929	5	5	**Quelle:** CO2-Risikoanalyse 2022 durch CAALA GmbH **Berechnung:** ab dem Jahr 2024 absolute Werte; bis 2023: relative Werte je Quadratmeter Wohn- bzw. Gewerbefläche **Abdeckung:** 90% (2023: 90%; 2022: 90%) **Ergebnis**: keine Vergleichbarkeit der Daten	
		Scope-2-Treibhausgasemissionen, die durch Immobilien verursacht werden (Tonnen CO2-Äquivalent)	4.365	4	4		
		Scope-3-Treibhausgasemissionen, die durch Immobilien verursacht werden (Tonnen CO2-Äquivalent)	k. A.	k. A.	k. A.		
		Gesamte Treibhausgasemissionen, die durch Immobilien verursacht werden (Tonnen CO2-Äquivalent)	13.294	9	9		
Energieverbrauch	19. Intensität des Energieverbrauchs	Energieverbrauch der Immobilien in GWh pro Quadratmeter	0,0025	k. A.	k. A.	**Quelle:** CO2-Risikoanalyse 2022 durch CAALA GmbH **Berechnung**: Gewichtung der Intensitäten der Energieverbräuche je Marktwerte der Gebäudeimmobilie **Abdeckung:** 86% **Ergebnis**: erstmalige Angabe in 2024	
Abfall	20. Abfallerzeugung im Betrieb	Anteil der Immobilien, die nicht mit Einrichtungen zur Abfallsortierung ausgestattet sind und für die kein Abfallverwertungs- oder Recyclingvertrag geschlossen wurde	0%	0%	0%	**Quelle:** alle Immobilien liegen in Deutschland; gemäß rechtlicher Grundlagen zu Überlassungs- und Trennungspflichten nach KrWG und Landesabfallrecht **Abdeckung:** 100% (2023: 100%; 2022: 100%)	

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Ressourcenverbrauch	21. Rohstoffverbrauch für Neubauten und größere Renovierungen	Anteil der Baurohstoffe (ohne zurückgewonnene, recycelte und biologisch gewonnene) im Vergleich zur Gesamtmenge der bei Neubauten und größeren Renovierungen verwendeten Baustoffe	k. A.	0	0	**Ergebnis**: keine Angabe in 2024, da keine zuverlässigen Daten verfügbar	
Biodiversität	22. Verbauung	Anteil der nicht begrünten Fläche (nicht begrünte Flächen am Boden sowie auf Dächern, Terrassen und Wänden) im Vergleich zur Gesamtfläche aller Anlagen	k. A.	k. A.	k. A.	**Ergebnis:** keine zuverlässigen Daten verfügbar	

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

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Soziales und Beschäftigung	1. Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen eingerichtet haben	k. A.	k. A.	k. A.		
Soziales und Beschäftigung	2. Unfallquote	Unfallquote in Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	k. A.	k. A.	k. A.		
Soziales und Beschäftigung	3. Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage	Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfall-tage in den Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	k. A.	k. A.	k. A.		
Soziales und Beschäftigung	4. Kein Verhaltenskodex für Lieferanten	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die nicht über einen Verhaltenskodex für Lieferanten verfügen (zur Bekämpfung von unsicheren Arbeitsbedingungen, prekärer Beschäftigung, Kinderarbeit und Zwangsarbeit)	k. A.	k. A.	k. A.		

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Soziales und Beschäftigung	5. Kein Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden im Zusammenhang mit Arbeitnehmer-belangen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden im Zusammenhang mit Arbeitnehmerbelangen eingerichtet haben	k. A.	k. A.	k. A.		
Soziales und Beschäftigung	6. Unzureichender Schutz von Hinweisgebern	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in denen es keine Maßnahmen zum Schutz von Hinweisgebern gibt	k. A.	k. A.	k. A.		
Soziales und Beschäftigung	7. Fälle von Diskriminierung	1. Anzahl der gemeldeten Diskriminierungsfälle in den Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt 2. Anzahl der Diskriminierungsfälle, die in den Unternehmen, in die investiert wird, zu Sanktionen führten, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	k. A.	k. A.	k. A.		
Soziales und Beschäftigung	8. Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane	Durchschnittliches Verhältnis zwischen der jährlichen Gesamtvergütung des höchst-bezahlten Mitarbeiters und dem Median der jährlichen Gesamtvergütung aller Mitarbeiter (ohne den höchstbezahlten Mitarbeiter) in den Unternehmen, in die investiert wird	k. A.	k. A.	k. A.		

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Menschenrechte	9. Fehlende Menschenrechtspolitik	Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik	k. A.	k. A.	k. A.		
Menschenrechte	10. Fehlende Sorgfaltspflicht	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Sorgfaltsprüfung zur Ermittlung, Verhinderung, Begrenzung und Bewältigung nachteiliger Auswirkungen auf die Menschenrechte durchführen	k. A.	k. A.	k. A.		
Menschenrechte	11. Fehlende Verfahren und Maßnahmen zur Bekämpfung des Menschenhandels	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung des Menschenhandels eingerichtet haben	k. A.	k. A.	k. A.		
Menschenrechte	12. Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Kinderarbeit besteht	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Kinder zur Arbeit herangezogen werden, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten oder Art der Tätigkeit	k. A.	k. A.	k. A.		

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Menschenrechte	13. Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Zwangsarbeit besteht	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Zwangsarbeit eingesetzt wird, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten und/ oder Art der Tätigkeit	k. A.	k. A.	k. A.		
Menschenrechte	14. Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen	Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird	0	0	0	**Quelle:** Datenlieferung von EthiFinance; interne Nachhaltigkeitsratings; Berichterstattung der Fonds und Beteiligungen; Übernahme der Werte aus Tabelle 1 PAI 10 und ohne Umweltvorfälle **Abdeckung**: 90% (2023: 88%; 2022: 65%)	
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	k. A.	k. A.	k. A.		
Bekämpfung von Korruption und Bestechung	16. Unzureichende Maßnahmen bei Verstößen gegen die Standards zur Korruptions- und Bestechungs-bekämpfung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen Unzulänglichkeiten bei der Ahndung von Verstößen gegen Verfahren und Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung festgestellt wurden	k. A.	k. A.	k. A.		

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Bekämpfung von Korruption und Bestechung	17. Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften	Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften bei den Unternehmen, in die investiert wird	k. A.	k. A.	k. A.		

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Soziales	18. Durchschnittlicher Score für Einkommensungleichheit	Einkommensverteilung und wirtschaftliche Ungleichheit in einer Volkswirtschaft, gemessen anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung" erläutert wird	0,29	k.A.	k.A.	**Quelle**: OECD (Stand 2021) **Abdeckung**: 100% (2023: k.A.; 2022: k.A.) **Berechnung**: GINI-Koeffizient **Ergebnis**: kein Vergleich aufgrund fehlender Vorjahreswerte	
Soziales	19. Durchschnittlicher Score für Meinungsfreiheit	Bewertung des Ausmaßes, in dem politische und zivilgesellschaftliche Organisationen frei agieren können, anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung" erläutert wird	93,2	90,2	100,2	**Quelle:** Freedomhouse Index 2025 **Abdeckung**: 100% (2023: 100%; 2022: 100%) **Ergebnis:** Verbesserung des Wertes durch Investition in Staaten mit höherem Freedomhouse Index	
Menschenrechte	20. Durchschnittliche Leistung im Bereich Menschenrechte	Bewertung der durchschnittlichen Leistung der Länder, in die investiert wird, im Bereich Menschenrechte anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung" erläutert wird	97,8	97,7	100,0	**Quelle:** imug-Staatenrating 2020-2022 **Abdeckung:** 100% (2023: 100%; 2022: 100%) **Berechnung:** prozentualer Anteil der Staaten und Länder, in die investiert wird, die die UN-Menschrechtsabkommen unterzeichnet und die Todesstrafe abgeschafft haben **Ergebnis:** Verbesserung des Wertes durch Investition in Staaten mit höherem Anteil an unterzeichneten UN-Menschenrechtsabkommen	

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Staatsführung	21. Durchschnittlicher Score für Korruption	Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung" erläutert wird	68,9	71,9	73	**Quelle**: Corruption Perceptions Index 2024 von Transparency International. **Abdeckung:** 100% (2023: 100%; 2022: 100%) **Berechnung:** Score für Korruption der Staaten und deutschen Bundesländer, in die investiert wird **Ergebnis**: Verschlechterung des Wertes durch Investition in Staaten mit niedrigerem Score	Keine, da der Wert weiterhin höher ist als der Score unseres Ausschlusskriteriums (50)
Staatsführung	22. Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzweck	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	k. A.	k. A.	k. A.		
Staatsführung	23. Durchschnittlicher Score für politische Stabilität	Bewertung der Wahrscheinlichkeit, dass das derzeitige politische System durch Gewaltanwendung gestürzt wird, anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung" erläutert wird	k. A.	k. A.	k. A.		
Staatsführung	24. Durchschnittlicher Score für Rechtsstaatlichkeit	Bewertung des Ausmaßes der Korruption, des Fehlens von Grundrechten und der Mängel in der Zivil- und Strafjustiz anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung" erläutert wird	k. A.	k. A.	k. A.		

Sonstige Nachhaltigkeitsfaktoren, die zur Ermittlung und Bewertung zusätzlicher wichtiger nachteiliger Auswirkungen auf einen Nachhaltigkeitsfaktor herangenzogen werden

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Zusatzindikator	25. Besitz von Nuklearwaffen	Anteil Staaten und Bundesländer, die Nuklearwaffen besitzen	0%	0%	1%	**Quelle:** International Campaign to Abolish Nuclear weapons 2023 **Abdeckung:** 100% (2023: 100%; 2022: 100%) **Ergebnis:** keine Veränderungen	
Zusatzindikatoren	26. Kein Zeichner des Übereinkommens über Streumunition	Anteil Staaten und Bundesländern, die kein Zeichner des Übereinkommens über Streumunition sind.	0%	0%	0%	**Quelle**: Auswärtiges Amt 2023 **Abdeckung**: 100% (2023: 100%; 2022: 100%) **Ergebnis:** keine Veränderungen	
Zusatzindikator	27. Proaktiver Umgang mit Klimarisiken	Climate Change Performance Indicator	60,5	k. A.	k. A.	**Quelle:** Germanwatch 2025 **Abdeckung:** 100% (2023: 100%; 2022: 100%) **Berechnung**: Skala 0 bis 100 **Ergebnis:** kein Vergleich; erstmalige Erhebung in 2024	
Zusatzindikator	28. Todesstrafe	Anteil der Staaten und Bundesländer, die die Todesstrafe nicht vollständig für alle Straftaten abgeschafft haben	0%	k. A.	k. A.	**Quelle:** Amnesty International 2023 **Abdeckung:** 100% (2023: 100%; 2022: 100%) **Ergebnis:** kein Vergleich; erstmalige Erhebung in 2024	
Zusatzindikator	29. Unterzeichnung Pariser Klimaabkommen	Anteil der Staaten und Bundesländer, die das Pariser Klimaabkommen nicht unterzeichnet haben	0%	k. A.	k. A.	**Quelle:** UN 2025 **Abdeckung:** 100% (2023: 100%; 2022: 100%) **Ergebnis:** kein Vergleich; erstmalige Erhebung in 2024	

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren		Messgröße	Auswirkungen			Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
Zusatzindikator	30. Umsetzung der Sustainable Development Goals	Bewertung der Leistung von Staaten bei der Umsetzung der Sustainable Development Goals anhand des SDG Country Score	81,9	k. A.	k. A.	**Quelle:** Sustainable Development Solutions Network 2024 **Abdeckung:** 100% (2023: 100%; 2022: 100%) **Berechnung**: Skala 0 bis 100 **Ergebnis:** kein Vergleich; erstmalige Erhebung in 2024	

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

Die Hannoverschen Alterskasse VVaG legt die Versichertengelder konsequent im Sinne ihrer Mitglieder an. Sicherheit, Ertrag, Verfügbarkeit und Nachhaltigkeit sind uns und unseren Mitgliedern wichtig. Deshalb richten wir die Kapitalanlage an sozialen, ethischen und ökologischen Kriterien aus. Diese gelten für 100 Prozent unserer Anlagen. Wir differenzieren nach klaren Ausschluss- und Positivkriterien für die verschiedenen Anlageklassen und passen diese Kriterien, in Zusammenarbeit mit unserem Nachhaltigkeitsrat, regelmäßig dem aktuellen Stand von Wissenschaft und Technik, an. Unsere Nachhaltigkeitskriterien sowie weitere Informationen finden sich auch auf unserer Homepage unter https://www.hannoversche-kassen.de/ueber-uns/Publikationen.

Die Strategie der Hannoverschen Alterskasse VVaG ist gekennzeichnet durch Vermeidung einer Investition in nicht nachhaltige Wirtschaftspraktiken und nicht zukunftsfähige Geschäftsfelder. In der Zukunft sind z.B. für nicht nachhaltige Unternehmen finanzielle Probleme absehbar, da diese Geschäftsgrundlage verlieren werden (transformatorische Risiken und stranded assets). Stattdessen erfolgen Finanzierungen in Unternehmen, die grundsätzlich dazu geeignet sind, einen Beitrag zur Lösung der aktuellen sozialen und ökologischen Probleme zu leisten bzw. deren vorherrschendes Geschäftsmodell in Richtung einer nachhaltigen, dekarbonisierten und resilienten Wirtschaft zeigt.

Die Hannoversche Alterskasse VVaG hat detaillierte Ausschlusskriterien für alle Assetklassen definiert, die die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen. Sie hat diese Kriterien in den vergangenen Jahren an die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren angepasst und zusammen mit dem Nachhaltigkeitsrat, in Diskussionen mit Mitgliedern, in jährlichen Beratungen mit dem Aufsichtsrat und in enger Konsultation mit einer ESG-Ratingagentur jedes Jahr weiterentwickelt.

Die Ausschlusskriterien sind für alle Neuinvestitionen bindend. Die Hannoversche Alterskasse VVaG nutzt sowohl unabhängige, externe ESG-Ratingprofile für die Einschätzung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren als auch eigene Unternehmensanalysen. Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die nicht explizit in Ausschlusskriterien genannt sind, werden in der internen Gesamteinschätzung der Investments in Unternehmen und Kreditinstitute über die Nutzung der ESG-Profile der externen Ratingagentur zumindest indirekt berücksichtigt und diskutiert. Für einige der Ausschlusskriterien wurden Schwellwerte und Umsatzgrenzen definiert, die auch angeben, ab wann ein Titel nicht gekauft werden darf bzw. auf die Verkaufsliste gesetzt werden muss.

Die Ausschlusskriterien werden ergänzt um Positivkriterien, die in die Entscheidung zur Investition in alle Assetklassen einbezogen werden.

Für Unternehmen und Staaten basiert die Berichterstattung zu den nachteiligen Auswirkungen auf der Datenlieferung "SFDR-PAI" der EthiFinance GmbH aus April 2025. Bei den Unternehmen ist für einige Indikatoren als Bezugsgröße der Unternehmenswert zu verwenden – dies ist bereits in der o.a. Datenlieferung berücksichtigt. Weitere Unternehmenswerte stammen aus den Veröffentlichungen der Fondsgesellschaften.

In den Spalten *Erläuterung* der Tabellen 1 bis 3 ist angegeben, für welchen Anteil der jeweiligen Kapitalanlagen die Auswirkungen aufgrund verfügbarerer Daten ermittelt werden konnten (Abdeckung in Prozent). Bei den Staaten wurden für Ermittlung der Auswirkungen weitere Daten herangezogen, u.a. von Freedomhouse,

Transparency International und International Campaign to Abolish Nuclear weapons. Für die Immobilien wurde die Energieeffizienz auf Basis der Energieausweise (soweit vorhanden) ermittelt, die von externen Anbietern erstellt wurden. Eine weitere Datenquelle waren vom Anbieter CAALA (München) erstellte CO2-Risikoanlysen.

Für die Offenlegung 2024 führten folgende Maßnahmen zur Verbesserung der Datenverfügbarkeit, u.a.:

- Wechsel des Datenlieferanten der externen Ratingagentur (z.T.)
- Nutzung von Angaben aus standardisierten Nachhaltigkeitsberichten (u.a. nach ESRS)
- konsequente Nutzung Daten aus den internen Nachhaltigkeitsratings
- plausible Schätzungen

Zur Methodik – hier GSS-Bonds (Green, Social und Sustainability Bonds): Hannoversche Alterskasse VVaG berücksichtigt vollständig die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren der Emittenten von GSS-Bonds - entsprechend ihrer Anteile an den Investments in Unternehmen. Damit werden die von diesen Emittenten verursachten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vollständig dem Hannoversche Alterskasse VVaG zugerechnet, obwohl die Investments projektbezogen sind und *nicht* der allgemeinen Unternehmensfinanzierung dienen.

Mitwirkungspolitik

Die Hannoversche Alterskasse VVaG verfolgt aufgrund ihrer Größe und der nur sehr wenigen Aktieninvestments eine sehr begrenzte Mitwirkungspolitik und berichtet darüber in ihrem jährlichen Transparenz- und Investitionsbericht.

Die Hannoversche Alterskasse VVaG hielt im Kalenderjahr 2024 Anteile am GLS Aktienfonds und Avesco Sustainable Hidden Champions Equity Fonds. Die Anlage im GLS Aktienfonds (Artikel 8-Fonds nach SFDR) stellt ein strategisches Langzeitinvestment dar, da sowohl die ESG-Auswahlkriterien im Fonds zu unseren Nachhaltigkeitsvorstellungen als auch die bisherigen jährlichen Ausschüttungen zu den Renditezielen der Hannoverschen Alterskasse VVaG passen. Die Anteile am Avesco Sustainable Hidden Champions Equity Fonds wurden im Jahr 2024 verkauft.

Engagementaktivitäten bei investierten Unternehmen führen die Fondgesellschaften direkt durch, ohne dass darauf Einfluss genommen werden kann, da es sich um Publikumsfonds mit diversen Anleger:innen handelt. Es wird an dieser Stelle auf die Publikationen der GLS Bank und von Avesco verwiesen. In den Jahresberichten der Fonds finden sich auch weitere Details hinsichtlich der Offenlegungspflichten gemäß §134c Abs. I AktG.

Die Hannoversche Alterskasse VVaG arbeitet mit keinem Vermögensverwalter zusammen.

Bezugnahme auf international anerkannte Standards

Der Hannoversche Alterskasse VVaG hat sich zu den **Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen** (UN PRI) verpflichtet und ist aktives Mitglied im Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V. Der gemeinsame jährliche Fortschrittsbericht der Hannoverschen Alterskasse VVaG und Hannoverschen Pensionskasse VVaG von UN PRI ist verfügbar unter https://www.hannoversche-kassen.de/ueber-uns/Publikationen.

Bei Neuinvestitionen in Unternehmen für den Direktbestand (Ausnahme: Darlehensnehmer grundschuldgesicherter Darlehen) wird in der Regel vor der ersten Investition ein Nachhaltigkeitsrating von einer externen Ratingagentur angefragt, soweit keine gesicherte eigene Bewertung vorgenommen werden kann. Fester Be-

standteil der Unternehmensbewertung ist die Überprüfung, ob die Unternehmen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, den UN Gobal Compact, und darüber die Internationalen Menschenrechte und die ILO-Kernarbeitsnormen einhalten.

Beim Erwerb von Staatsanleihen werden ebenfalls Positiv- und Negativkriterien beachtet. Im Rahmen der Überprüfung durch eine externe Ratingagentur werden dabei auch international anerkannte Standards überprüft, unter anderem, um Verstöße gegen politische und demokratische Rechte, Menschenrechtsabkommen, Korruption oder Konventionen zu kontroversen Waffen auszuschließen. Zur Bewertung der Ausrichtung auf Klimaziele wird von uns neben der Unterzeichnung des Klimaabkommens von Paris der Umgang eines Staates mit Klimarisiken über den Climate Change Performance Index Score von Germanwatch bewertet und es wird nur in Staaten investiert, deren Score über 60 liegt.

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

Die Hannoversche Alterskasse VVaG nutzt für Anlagen in Unternehmen und Staaten noch kein zukunftsorientiertes Klimaszenario. Allerdings schließen wir seit Jahren Unternehmen mit mehr als 10% Umsätzen in der fossilen Brennstoffindustrie aus und erhalten von einer externen ESG-Ratingagentur Unternehmensdaten im Bereich „Carbon Footprint" and „Energy Transition". Wir sind davon überzeugt, erhebliche Klimarisiken und ihre finanziellen Auswirkungen auf unser Portfolio dadurch und im Zusammenspiel mit unseren darüberhinausgehenden Ausschlusskriterien zu minimieren. Aufgrund unserer Unternehmensgröße und Kosten-Nutzen-Abwägungen sowie unserem bereits seit Jahren auf Nachhaltigkeit ausgerichtetem Portfolio sehen wir daher die Nutzung zukunftsorientierter Klimaszenarien für die Kapitalanlagen (außer Immobilien) als zurzeit nicht gegeben an. Für die Immobilien im Direktbestand der Hannoverschen Alterskasse VVaG wurden im Jahr 2022 erste zukunftsorientierte Klimaszenarien der CAALA GmbH aus München erstellt, auf deren Basis Sanierungsmaßnahmen zur Erreichung der Pariser Klimaziele abgeleitet werden können.

Historischer Vergleich

Die nachteiligen Auswirkungen werden für die Jahre 2022, 2023 und 2024 dargestellt.

Stand: 30.06.2025 (Version 3; 1. Fassung)