

Veröffentlichung nach Artikel 4 Absatz 1 und 2 Verordnung (EU) 2019/2088

# Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Finanzmarktteilnehmer: Alte Leipziger Pensionsfonds AG; LEI: 529900J55BKNJIF5G376

Version 3, 30. Juni 2023

## 1. Zusammenfassung

Die Alte Leipziger Pensionsfonds AG (LEI: 529900J55BKNJIF5G376) – im folgenden AL Pensionsfonds - berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei der vorliegenden Erklärung handelt es sich um die Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der Alte Leipziger Pensionsfonds AG.

Ausnahmen zu dieser Erklärung bilden die Sicherungsvermögen des AL Pensionsfonds, in denen die Kunden auf eigenes Risiko Investitionsentscheidungen treffen und entsprechend eigener Risikopräferenzen gemäß Pensionspläne Portfolios und/oder Investmentfonds wählen, die von dem unten aufgeführten Investmentprozess abweichen oder abweichen können.

Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2022.

Die AL Pensionsfonds betrachtet dabei nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen von Investitionsentscheidungen auf zwei Ebenen:

- Auf Ebene des Unternehmens bzw. der ALH Gruppe werden die wesentlichen Handlungsfelder (u.a. Kapitalanlageaktivitäten) qualitativ dahingehend untersucht, ob diese negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben.
- Auf Ebene der Investmententscheidungen bestehen Maßnahmen, um negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu bewerten, zu reduzieren oder zu steuern.

Innerhalb des Investitionsprozesses erfolgt eine Beurteilung von nachteiligen Auswirkungen für Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts – PAIs) innerhalb der einzelnen Assetklassen. Bei diesem Vorgehen legt die AL Pensionsfonds einen Fokus auf den Klimawandel als Teilbereich der Umweltbelange sowie auf Arbeitnehmerbelange, welche sie aufgrund der gesellschaftlichen und politischen Relevanz und der Allokation des Kapitalanlageportfolios als die wichtigsten negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen einstuft.

Die AL Pensionsfonds setzt bei ihren direkt getroffenen Investitionsentscheidungen Maßnahmen ein, die nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren reduzieren. Die verwendeten Maßnahmen gehen auf die vom Vorstand beschlossene Nachhaltigkeitsstrategie für die Kapitalanlage zurück. Diese werden in der unten aufgeführten Tabelle näher beschrieben und lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Ausschlüsse für fossile Brennstoffe und Atomstrom
- Investitionen in Green Bonds
- Investitionen in Climate Transition und Paris aligned Benchmark Aktien-Fonds
- Ausschluss bei nachgewiesenen Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact
- Ausschluss von Staaten, die das Pariser Klimaabkommen nicht unterzeichnet haben oder nicht Mitglied der International Labour Organization sind
- Ausschluss von Staaten, die durch den Freedom House Index als „not free“ eingestuft sind oder bei dem Corruption Perception Index einen Wert von kleiner als 40 ausweisen.

Die zusätzlichen Indikatoren, die neben den achtzehn verpflichtenden zu berichten sind, wurden anhand der Zielsetzung der Nachhaltigkeitsstrategie für die Kapitalanlage ausgewählt und von der Führungsebene beschlossen.

Als Datenquellen hat die AL Pensionsfonds über die Dienstleisterin AL-Leben Daten erhoben, einen externen Datenanbieter genutzt sowie bei Investmentfonds zugelieferte EETs verwendet. Die Datenabdeckung betrug im Minimum 0% und im Maximum 100% der relevanten Investitionen.

Die AL Pensionsfonds nutzt ihren Einfluss als Investor, um Unternehmen vor dem Hintergrund der jeweils relevanten Klima- und Nachhaltigkeitsfaktoren zur Weiterentwicklung ihrer Geschäftsmodelle zu motivieren. Das Engagement betreibt dabei die Alte Leipziger Trust Investmentgesellschaft mbH (AL Trust) als beauftragte KVG der Aktienspezialfonds der AL Leben im Einklang mit der ALH-Nachhaltigkeitsstrategie. Die AL Trust arbeitet in diesem Bereich mit einem externen Dienstleister zusammen. Die Leitlinien zum Engagement und zur Stimmrechtsausübung werden anhand einer regelmäßigen Abfrage des externen Dienstleisters mit den Grundsätzen der ALH Gruppe abgestimmt und entsprechend berücksichtigt. Bleiben Verbesserungen aus bzw. wird nicht auf das Engagement reagiert, nutzt der externe Dienstleister verschiedene Eskalationsmechanismen, wie kollaboratives Engagement, öffentliche Stellungnahmen, Aktionärsanträge, Stimmrechtsausübung.

Die ALH Gruppe hat am 15. Juli 2020 die Principles for Responsible Investment (PRI) unterzeichnet. Die AL Pensionsfonds ist als Tochterunternehmen von der sog. DNK-Erklärung der Alte Leipziger Lebensversicherung a.G. erfasst, welche diese jährlich nach dem „comply or explain“ Prinzip zu den GRI SRS Leistungsindikatoren für den Alte Leipziger Lebensversicherung Konzern gemäß §§ 341a Abs. 1a HGB, 341j Abs. 4 HGB i.V.m. § 315b HGB abgibt. Die aktuelle DNK-Erklärung kann auf der Internetseite der AL Leben sowie auch auf der Internetseite des Deutschen Nachhaltigkeitskodex abgerufen werden (<https://www.alte-leipziger.de/alh-gruppe/berichte>).

## 2. Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

| Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird |   |   |                        |             |  |  |
|--|---|---|------------------------|-------------|--|--|
| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen                | Messgröße   | Auswirkungen 2022   | Auswirkungen (Vorjahr) | Erläuterung | Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum  |  |
| <b>KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN</b>        |   |   |                        |             |  |  |
| Treibhausgas-emissionen  | 01. THG-Emissionen  | Scope-1-Treibhausgasemissionen                                  | 0,05                   |             | 4,5 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br>Bei Investitionen in Investmentfonds beziehen wir Daten über das European ESG Template (EET V1.1.1).<br>Für Direktinvestitionen liefert der Datenanbieter Daten anhand berichteter Unternehmensangaben. | Bei den von der Gesellschaft getroffenen Investitionsentscheidungen werden Ausschlusskriterien für fossile Brennstoffe angewendet und in Zukunft weiterhin konsequent weitergeführt. Investitionen in Green Bonds werden im Rahmen der Rückdeckungsversicherungen bei der Konzernmutter weiter ausgebaut werden. |
|  |   | Scope-2-Treibhausgasemissionen                                  | 0,12                   |             | Siehe PAI 1.1. Scope 1   |  |
|  |   | Scope-3-Treibhausgasemissionen                                  | 81,69                  |             | Siehe PAI 1.1. Scope 1   |  |
|  |   | THG-Emissionen insgesamt  | 81,88                  |             | Siehe PAI 1.1. Scope 1   |  |
|  | 02. CO <sub>2</sub> -Fußabdruck                                     | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck                                     | 25,81                  |             | Siehe PAI 1.1. Scope 1   |  |
|  | 03. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | 314,64                 |             | Siehe PAI 1.1. Scope 1   |  |

|  |   |  |      |  |   |   |
|--|---|--|------|--|---|---|
|  | 04. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind               | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  | 0,00 |  | 4,5 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br>Für Investmentfonds erfolgt die Datenübernahme über das EET V1.1.1<br>Für Direktinvestitionen liefert der Datenanbieter Daten anhand berichteter Unternehmensangaben.  | Bei den von der Gesellschaft getroffenen Investitionsentscheidungen werden Ausschlusskriterien für die Energieerzeugung aus fossilen Brennstoffen angewendet und in Zukunft weiterhin konsequent weitergeführt. |
|  | 05. 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 | 0,00 |  | 0 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br>Für Investmentfonds erfolgt die Datenübernahme über das EET V1.1.1<br>Für Direktinvestitionen liefert der Datenanbieter berichtete Unternehmensdaten. Jedoch werden den Energiequellen auch Biogas und unbekannte Energiequellen hinzugerechnet. | Bei den von der Gesellschaft getroffenen Investitionsentscheidungen werden Ausschlusskriterien für die Energieerzeugung aus fossilen Brennstoffen angewendet und in Zukunft weiterhin konsequent weitergeführt. |
|  |   | Energieerzeugung   | 0,00 |  | 4,5 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br>Für Investmentfonds erfolgt die Datenübernahme über das EET V1.1.1<br>Für Direktinvestitionen liefert der Datenanbieter Daten anhand berichteter Unternehmensangaben.  | siehe PAI1.5 Energieverbrauch   |

|  |   |  |  |  |   |
|--|---|--|--|--|---|
| 06. 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 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br>Für Investmentfonds erfolgt die Datenübernahme über das EET V1.1.1<br>Für Direktinvestitionen liefert der Datenanbieter Daten anhand berichteter Unternehmensangaben. | Es sind keine Maßnahmen und Ziele im Folgejahr geplant. |
|  | A: Land- und Forstwirtschaft, Fischerei   |  |  | 0 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br>Für Investmentfonds erfolgt die Datenübernahme über das EET V1.1.1<br>Für Direktinvestitionen liefert der Datenanbieter bisher keine Sektordaten.                     | siehe PAI1.6 Energieverbrauch                           |
|  | B: Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden  |  |  | 0 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br>siehe PAI1.6 Energieverbrauch A:  | siehe PAI1.6 Energieverbrauch                           |
|  | C: Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren   |  |  | 0 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br>siehe PAI1.6 Energieverbrauch A:  | siehe PAI1.6 Energieverbrauch                           |
|  | D: Energieversorgung  |  |  | 0 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br>siehe PAI1.6 Energieverbrauch A:  | siehe PAI1.6 Energieverbrauch                           |
|  | E: Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen   |  |  | 0 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br>siehe PAI1.6 Energieverbrauch A:  | siehe PAI1.6 Energieverbrauch                           |
|  | F: Baugewerbe/Bau   |  |  | 0 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br>siehe PAI1.6 Energieverbrauch A:  | siehe PAI1.6 Energieverbrauch                           |

|               |  |  |      |  |  |   |
|---------------|--|--|------|--|--|---|
|               |  | G: Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen  |      |  | 0 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br>siehe PAI1.6 Energieverbrauch A:  | siehe PAI1.6 Energieverbrauch   |
|               |  | H: Verkehr und Lagerei   |      |  | 0 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br>siehe PAI1.6 Energieverbrauch A:  | siehe PAI1.6 Energieverbrauch   |
|               |  | L: Grundstücks- und Wohnungswesen  |      |  | 0 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br>siehe PAI1.6 Energieverbrauch A:  | siehe PAI1.6 Energieverbrauch   |
| Biodiversität | 07. 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. | 0,00 |  | 4,5 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br><br>Für Investmentfonds erfolgt die Datenübernahme über das EET V1.1.1<br><br>Für Direktinvestitionen liefert der Datenanbieter aus berichteten Unternehmensdaten abgeleitete Daten, die aber ggf. nicht immer mit der SFDR-Definition des PAI-Standards deckungsgleich sind. | Es sind keine Maßnahmen und Ziele im Folgejahr geplant.   |
| Wasser        | 08. 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 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br><br>Für Investmentfonds erfolgt die Datenübernahme über das EET V1.1.1<br><br>Die Daten vom Datenanbieter wurden nach eingehender Prüfung verworfen und werden aufgrund fehlender Konvergenz mit der SFDR-Definition nicht verwendet.   | Es sind keine Maßnahmen und Ziele im Folgejahr geplant.   |
| Abfall        | 09. 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 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br><br>Für Investmentfonds erfolgt die Datenübernahme über das EET V1.1.1<br><br>Für Direktinvestitionen liefert der Datenanbieter Daten anhand berichteter Unternehmensangaben.   | Bei von der Gesellschaft getroffenen Investitionsentscheidungen werden Investitionen in die Erzeugung von Atomstrom ausgeschlossen. Dieser Ausschluss wird auch in Zukunft umgesetzt. |

**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  | 0,00 |  | 4,5 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br>Für Investmentfonds erfolgt die Datenübernahme über das EET V1.1.1<br>Für Direktinvestitionen liefert der Datenanbieter Daten anhand berichteter Unternehmensangaben.  | Bei von der Gesellschaft getroffenen Investitionsentscheidungen werden Investitionen in Aktien- und Unternehmensanleihen ausgeschlossen, wenn ein nachgewiesener Verstoß gegen UN Global Compact durch das Unternehmen vorliegt. Dieser Ausschluss wird auch in Zukunft umgesetzt. |
|                            | 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 | 0,00 |  | 4,5 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br>Für Investmentfonds erfolgt die Datenübernahme über das EET V1.1.1<br>Für Direktinvestitionen liefert der Datenanbieter aus berichteten Unternehmensdaten abgeleitete Daten, wobei ggf. die Art der Richtlinien und Beschwerdeverfahren abweichend interpretiert werden. | Es sind keine Maßnahmen und Ziele im Folgejahr geplant.  |

|  |  |   |      |  |  |   |
|--|--|---|------|--|--|---|
|  | 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle   | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird   |      |  | 0 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br>Für Investmentfonds erfolgt die Datenübernahme über das EET V1.1.1<br>Für Direktinvestitionen liefert der Datenanbieter Daten anhand berichteter Unternehmensangaben.   | Bei von der Gesellschaft getroffenen Investitionsentscheidungen werden Investitionen in Aktien- und Unternehmensanleihen ausgeschlossen, wenn ein nachgewiesener Verstoß gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegt. Das sechste Prinzip beinhaltet dabei das Eintreten der Unternehmen für die Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit. Dieser Ausschluss wird auch in Zukunft umgesetzt. |
|  | 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 |      |  | 0 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br>Für Investmentfonds erfolgt die Datenübernahme über das EET V1.1.1<br>Für Direktinvestitionen liefert der Datenanbieter Daten anhand berichteter Unternehmensangaben.   | Es sind keine Maßnahmen und Ziele im Folgejahr geplant.   |
|  | 14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind  | 0,00 |  | 4,5 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br>Für Investmentfonds erfolgt die Datenübernahme über das EET V1.1.1<br>Für Direktinvestitionen liefert der Datenanbieter Daten anhand berichteter Unternehmensangaben. | Bei von der Gesellschaft getroffenen Investitionsentscheidungen werden Investitionen in Aktien- und Unternehmensanleihen ausgeschlossen, wenn diese Unternehmen Umsätze mit umstrittenen Waffen generieren. Dieser Ausschluss wird auch in Zukunft umgesetzt.   |



| Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen |  |  |                        |  |   |
|--|--|--|------------------------|--|---|
| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen                      | Messgröße  | Auswirkungen 2022  | Auswirkungen (Vorjahr) | Erläuterung  | Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum   |
| Umwelt   | 15. THG-Emissionsintensität  | THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird   |                        | <p>0 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.</p> <p>Für Investmentfonds erfolgt die Datenübernahme über das EET V1.1.1</p> <p>Für Direktinvestitionen liefert der Datenanbieter Daten aus amtlichen Statistiken. Diese folgen nicht der Aufgliederung nach Scope 1, 2, und 3. Es werden Daten zur Emissionen aus der Produktion geliefert, die kohärent zur Abgrenzung im UNFCCC erfolgen.</p> <p>Investitionen in Multilaterale Entwicklungsbanken und Supranationalen Organisationen können mangels methodischer Ansätze keinem Zielland zugeordnet werden und bleiben unberücksichtigt.</p> | Bei von der Gesellschaft getroffenen Investitionsentscheidungen wird nur in Staaten investiert, die das Pariser Klimaabkommen ratifiziert haben. Diese Maßnahme wird auch in Zukunft umgesetzt.         |
| 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) |                        | <p>0 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.</p> <p>Für Investmentfonds erfolgt die Datenübernahme über das EET V1.1.1</p> <p>Für Direktinvestitionen liefert der Datenanbieter Daten aus Informations-Datenbanken von UN-Organisationen und von Nichtregierungsorganisationen. Abweichungen zur SFDR-Definition sind möglich.</p> <p>Angegeben ist der relative Anteil gemessen an den Investitionen in Staatsanleihen. Eine absolute Angabe ist aufgrund fehlender Daten im EET nicht sinnvoll möglich.</p>  | Bei von der Gesellschaft getroffenen Investitionsentscheidungen wird nur in Staaten investiert, die Mitglied der International Labour Organization sind. Diese Maßnahme wird auch in Zukunft umgesetzt. |

|  |   |  |                          |                               | Investitionen in Multilaterale Entwicklungsbanken und Supranationalen Organisationen können mangels methodischer Ansätze keinem Zielland zugeordnet werden und werden nicht berücksichtigt. |  |
|--|---|--|--------------------------|-------------------------------|---|--|
| <b>Indikatoren für Investitionen in Immobilien</b>   |   |  |                          |                               |   |  |
| <b>Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen</b>   |   | <b>Messgröße</b>   | <b>Auswirkungen 2022</b> | <b>Auswirkungen (Vorjahr)</b> | <b>Erläuterung</b>  | <b>Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum</b>   |
| Fossile Brennstoffe  | 17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien | Anteil der Investitionen in Immobilien, die mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen zu tun haben | 0,00                     |                               | Für Immobilienfonds erfolgt die Datenübernahme von der Fondsgesellschaft. Derzeit liegen noch keine Daten vor. Immobilien-Direktinvestitionen erfolgen nicht.                               | Maßnahmen zur Verbesserung der Datenerhebung werden aktuell durchgeführt.<br><br>Es sind keine Investitionen in Immobilien geplant, welche sich in fossilen Brennstoffen engagieren. |
| Energieeffizienz   | 18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz                | Anteil der Investitionen in energieineffiziente Immobilienanlagen  | 0,00                     |                               | Für Immobilienfonds erfolgt die Datenübernahme von der Fondsgesellschaft. Derzeit liegen noch keine Daten vor. Immobilien-Direktinvestitionen erfolgen nicht.                               | Maßnahmen zur Verbesserung der Datenerhebung werden aktuell durchgeführt.  |
| <b>Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren</b> |   |  |                          |                               |   |  |

| <b>Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren</b>   |   |  |                     |                               |  |  |
|---|---|--|---------------------|-------------------------------|--|--|
| <b>Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen</b>                              | <b>Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (qualitativ oder quantitativ)</b>   | <b>Messgröße</b>   | <b>Auswirkungen</b> | <b>Auswirkungen (Vorjahr)</b> | <b>Erläuterung</b>   | <b>Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum</b>   |
| <b>Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird</b> |   |  |                     |                               |  |  |
| <b>KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN</b>               |   |  |                     |                               |  |  |
| Emissionen  | 04. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen  | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen | 100,00              |                               | 4 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert. Für Investmentfonds erfolgt die Datenübernahme über das EET V1.1.1. Für Direktinvestitionen liefert der Datenanbieter Informationen zu Unternehmen, die sich Emissionsreduzierungsinitiativen entweder nach dem Pariser Abkommen oder den SBTi verpflichtet haben. |  |
| Grüne Wertpapiere   | 16. Anteil von Wertpapieren, die nicht gemäß einem zukünftigen EU-Rechtsakt zur Einführung eines EU Green Bond Standards als grün zertifiziert sind | Anteil der Wertpapiere in Anlagen, die nicht als grün zertifiziert sind  | 100,00              |                               | 100 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.<br><br>Die EU-GBR ist bisher nicht in Kraft getreten. Es erfolgten Investitionen in Green Bonds, die nach dem ICMA Standard begeben wurden.  | Investments in Grüne Anleihen werden geprüft. Es ist allerdings zu erwarten, dass die Grünen Wertpapiere vielfach nicht der zukünftigen EU-GBR entsprechen werden. |

| Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen |   |   |        |  |  |  |
|--|---|---|--------|--|--|--|
| 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 | 100,00 |  | <p>100 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.</p> <p>Die EU-GBR ist bisher nicht in Kraft getreten. Es erfolgten Investitionen in Green Bonds, die nach dem ICMA Standard begeben wurden.</p>             | Investments in Grüne Anleihen werden geprüft. Es ist allerdings zu erwarten, dass die Grünen Wertpapiere vielfach nicht der zukünftigen EU-GBR entsprechen werden. |
| Indikatoren für Investitionen in Immobilien                                |   |   |        |  |  |  |
| Energieverbrauch   | 19. Intensität des Energieverbrauchs  | Energieverbrauch der Immobilien in GWh pro Quadratmeter   |        |  | <p>0 % der Investitionen haben Daten geliefert.</p> <p>Für Immobilienfonds erfolgt die Datenübernahme von der Fondsgesellschaft. Derzeit liegen noch keine Daten vor. Immobilien-Direktinvestitionen erfolgen nicht.</p> | Es sind Maßnahmen zur Verbesserung der Datenerhebung 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 | Auswirkungen (Vorjahr) | Erläuterung  | Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum  |
|---|--|--|--------------|------------------------|--|--|
| <b>Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird</b> |  |  |              |                        |  |  |
| Menschenrechte  | 9. Fehlende Menschenrechtspolitik  | Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik | 59,96        |                        | <p>4 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.</p> <p>Für Investmentfonds erfolgt die Datenübernahme über das EET V1.1.1</p> <p>Für Direktinvestitionen liefert der Datenanbieter aus berichteten Unternehmensdaten abgeleitete Daten. Zur Beurteilung des Vorliegens einer Menschenrechtspolitik bedarf es keiner Genehmigung auf Vorstandsebene.</p> | <p>Bei von der Gesellschaft getroffenen Investitionsentscheidungen werden Investitionen in Aktien und Unternehmensanleihen ausgeschlossen, wenn ein nachgewiesener Verstoß gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegt. Das erste Prinzip beinhaltet dabei die Einhaltung von Menschenrechten und deren Berücksichtigung in der Due Diligence. Dieser Ausschluss wird auch in Zukunft umgesetzt.</p> |

| Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen |   |  |  |  |  |   |
|--|---|--|--|--|--|---|
| Soziales und Beschäftigung   | 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 |  |  | <p>0 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.</p> <p>Für Investmentfonds erfolgt die Datenübernahme über das EET V1.1.1</p> <p>Für Direktinvestitionen verwenden wir den Index "Status of freedom of speech and press" von ISS ESG, der sich aus folgenden Komponenten zusammensetzt: Beurteilung der gesetzlichen Verankerung von Presse- und Meinungsfreiheit sowie der tatsächlichen Rechtspraxis, des Grades von Repression und Zensur, den Medien und Journalisten durch Regierung und öffentliche Stellen erfahren, zusammensetzt. Weiterhin werden Anzahl und Häufigkeit von Bedrohungen, Verhaftungen und Gefängnisstrafen von Personen, welche freie Meinungsäußerungen ausüben, beurteilt. Die Indexwerte haben wir auf Werte zwischen 0 – 100 reskaliert, wobei 100 dem Wert für die höchste Meinungsfreiheit entspricht.</p> <p>Investitionen in Multilaterale Entwicklungsbanken und Supranationalen Organisationen können mangels methodischer Ansätze keinem Zielland zugeordnet werden und werden nicht berücksichtigt.</p> | Bei von der Gesellschaft getroffenen Investitionsentscheidungen wird nur in Staaten investiert, die beim Freedom House Index mindestens eine Bewertung von „partly free“ erhalten. Diese Maßnahme wird auch in Zukunft umgesetzt. |

|               |  |   |  |  |  |  |
|---------------|--|---|--|--|--|--|
| Staatsführung | 21.<br>Durchschnittlicher<br>Score für<br>Korruption | Bewertung des wahrgenommenen<br>Ausmaßes der Korruption im<br>öffentlichen Sektor anhand eines<br>quantitativen Indikators, der in der<br>Spalte „Erläuterung“ erläutert wird |  |  | <p>0 % der relevanten Investitionen haben Daten geliefert.</p> <p>Für Investmentfonds erfolgt die Datenübernahme über das EET V1.1.1</p> <p>Für Direktinvestitionen liefert der Datenanbieter Daten zum Index "Corruption Perception Index" der Nichtregierungsorganisationen Transparency International. Der Index ist auf Werte zwischen 0 – 100 skaliert und 100 entspricht dem Wert für die geringste Korruptionswahrnehmung.</p> <p>Investitionen in Multilaterale Entwicklungsbanken und Supranationalen Organisationen können mangels methodischer Ansätze keinem Zielland zugeordnet werden und werden nicht berücksichtigt.</p> | Bei von der Gesellschaft getroffenen Investitionsentscheidungen wird nur in Staaten investiert, die beim Corruption Perception Index eine Bewertung von mindestens 40 erhalten. Diese Maßnahme wird auch in Zukunft umgesetzt. |
|---------------|--|---|--|--|--|--|

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

Die AL Pensionsfonds betrachtet nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen von Investitionsentscheidungen auf zwei Ebenen:

- Auf Ebene des Unternehmens bzw. der ALH Gruppe werden die wesentlichen Handlungsfelder (u.a. Kapitalanlageaktivitäten) qualitativ dahingehend untersucht, ob diese negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben.
- Auf Ebene der Investmententscheidungen bestehen Maßnahmen, um negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu bewerten, zu reduzieren oder zu steuern.

Dabei werden die Maßnahmen, die auf Ebene der Investmententscheidungen eingesetzt werden, in die Betrachtung auf der Ebene des Unternehmens / der ALH Gruppe mit einbezogen. Gleichfalls sind die Ergebnisse der Betrachtung auf Ebene des Unternehmens / der ALH Gruppe für die Ebene der Investmententscheidungen von Relevanz.

Damit ergeben sich die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen sowie deren Gewichtung aus den Betrachtungen auf den beiden Ebenen.

Die auf den jeweiligen Ebenen erfolgenden Betrachtungsweisen werden im Rahmen von Prozessen durchgeführt, welche in Richtlinien und weiteren Dokumenten (z.B. Arbeitsanweisungen) festgelegt sind.

Der Vorstand der AL Leben hat am 17. August 2020 erstmalig eine Nachhaltigkeitsstrategie für die Investitionsentscheidungen im Rahmen der Kapitalanlage beschlossen. Am 04. Juli 2022 wurde eine überarbeitete Version verabschiedet. Die Strategie wird anlassbezogen überprüft und überarbeitet.

Aus diesen Strategien und Regelungen leiten sich mithin auch die Grundsätze ab, nach denen die AL Pensionsfonds nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen berücksichtigt. Die Verantwortlichkeiten für die Umsetzung der Strategien werden durch interne Richtlinien vorgegeben.

Nachfolgend werden die Betrachtungen der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen auf den beiden Ebenen näher beschrieben:

#### **Negative Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Ebene des Unternehmens / der ALH Gruppe**

Die relevanten Handlungsfelder – beispielsweise Kapitalanlagen oder Produkte und Leistungen – werden hinsichtlich nachteiliger Auswirkungen analysiert. Es wird geprüft, ob sich nachteilige Auswirkungen für einen Nachhaltigkeitsaspekt ergeben können. Mögliche negative Auswirkungen werden nach einem internen Schema sowie unter Berücksichtigung bestehender Maßnahmen qualitativ danach bewertet, ob der Nachhaltigkeitsfaktor von schwerwiegenden negativen Auswirkungen betroffen ist und deren Eintreten sehr wahrscheinlich ist. Diese Analyse wird jährlich durchgeführt und ergab keine wesentlichen negativen Auswirkungen.

#### **Negative Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Ebene der Investmententscheidung**

Innerhalb des Investitionsprozesses erfolgt eine Beurteilung von nachteiligen Auswirkungen für Nachhaltigkeitsfaktoren innerhalb der einzelnen Assetklassen. Neben den Maßnahmen zur Beurteilung setzt der AL Pensionsfonds auch Maßnahmen ein, die nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren reduzieren können. Die verwendeten Maßnahmen gehen auf die vom Vorstand beschlossene Nachhaltigkeitsstrategie für die Kapitalanlage zurück. Diese Maßnahmen wurden in den Tabellen mit den Indikatoren näher dargestellt.



Bei diesem Vorgehen legt die AL Pensionsfonds einen Fokus auf den Klimawandel als Teilbereich der Umweltbelange sowie auf Arbeitnehmerbelange, welche sie aufgrund der gesellschaftlichen und politischen Relevanz und der Allokation des Anlageportfolios als die wichtigsten negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen einstuft.

Die zusätzlichen Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen wurden anhand der Zielsetzung der Nachhaltigkeitsstrategie ausgewählt und von der Führungsebene beschlossen.

Als Datenquellen hat der AL Pensionsfonds über die Dienstleisterin Daten erhoben, einen externen Datenanbieter genutzt sowie bei Investmentfonds zugelieferte EETs verwendet.

Bei den Daten, die über den Datenanbieter bezogen werden, handelt es sich um berichtete Nachhaltigkeits- und Umweltdaten der Unternehmen für das Geschäftsjahr 2022 sowie für einige PAIs um Schätzungen und Anpassungen berichteter Daten. Daten zu den Staaten, welche der Datenanbieter bereitstellt, stammen aus offiziellen Statistikquellen oder öffentlich zugänglichen Quellen nichtstaatlicher Organisationen. Für Europäische Institutionen werden Daten der Europäischen Union verwendet. Daten für internationale Organisationen und Multilaterale Entwicklungsbanken liegen nicht vor oder lassen sich nicht sinnvoll zuordnen.

Die zugelieferten Daten der Investmentfonds aus EETs enthalten keine Informationen, inwieweit Schätzungen verwendet wurden. Methodenpapiere der KVGs liegen bisher überwiegend nicht vor. Für Spezialfondsmandate und Publikumsfonds ausgewählter Kapitalanlagegesellschaften wurden Methoden abgefragt und ausgetauscht, sowie im Einzelfall in Absprache angepasst. Offensichtliche Fehler bei der Datenlieferung wurde bei den KVGs reklamiert. Offensichtlich fehlerhafte Datenlieferungen, welche nicht fristgerecht korrigiert wurden, wurden nicht berücksichtigt.

#### **4. Mitwirkungspolitik**

Die AL Pensionsfonds nutzt ihren Einfluss als Investor, um Unternehmen vor dem Hintergrund der jeweils relevanten Klima- und Nachhaltigkeitsfaktoren zur Weiterentwicklung ihrer Geschäftsmodelle zu motivieren. Dadurch können diese die mit der notwendigen Transformation der Wirtschaft verbundenen Risiken reduzieren und in diesem Kontext entstehende Chancen realisieren.

Engagement betreibt die Alte Leipziger Trust Investmentgesellschaft mbH (AL Trust) als beauftragte KVG der Aktienspezialfonds sowie der Investmentfonds für Institutionelle des AL Pensionsfonds in den Sicherungsvermögen für Kunden im Einklang mit der ALH-Nachhaltigkeitsstrategie.

Die AL Trust arbeitet in diesem Bereich mit einem externen Partner zusammen, der sowohl im direkten Dialog mit den Unternehmen als auch auf den Hauptversammlungen der Unternehmen Defizite und Verbesserungsmöglichkeiten im Umgang mit den klima- und nachhaltigkeitsbezogenen Herausforderungen aktiv anspricht.

Die Leitlinien zum Engagement und zur Stimmrechtsausübung werden anhand einer regelmäßigen Abfrage des externen Dienstleisters mit den Grundsätzen der ALH Gruppe abgestimmt und entsprechend berücksichtigt. Der von der ALH Gruppe gewählte inhaltliche Schwerpunkt liegt dabei auf der Reduzierung von Treibhausgasemissionen und der Verbesserung von Arbeitsbedingungen.

Durch die Kooperation mit anderen Anlegern erhalten die entsprechenden Forderungen an die Unternehmen zusätzliches Gewicht.

Über Inhalte und Erfolge des Engagements berichtet der externe Partner quartalsweise. Diese Berichte werden auf der Website der ALH Gruppe veröffentlicht genauso wie umfassende Berichte über das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen (<https://www.alte-leipziger.de/service/rund-um-ihre-vertraege/vertraagliches-und-formulare/investment>)

Bleiben Verbesserungen aus bzw. wird nicht auf das Engagement reagiert, nutzt der externe Dienstleister verschiedene Eskalationsmechanismen, wie kollaboratives Engagement, öffentliche Stellungnahmen, Aktionärsanträge, Stimmrechtsausübung.

Aufgrund der aktuellen Aktien-Anlagestrategie sind für eine weitergehende Eskalation von Seiten der AL Trust viele Details zu berücksichtigen, insbesondere im Hinblick auf die Gewichtung einzelner Sektoren und Länder.

Derzeit arbeitet die AL Trust an einer eigenen Eskalationsstrategie beim Ausbleiben von Verbesserungen, wenn die Maßnahmen des externen Dienstleisters erschöpft sind, die das Unterbinden von Neuinvestitionen sowie in besonders schweren Fällen eine Desinvestition vorsehen soll.

## 5. Bezugnahme auf international anerkannte Standards

Die ALH Gruppe hat am 15. Juli 2020 die Principles for Responsible Investment (PRI) unterzeichnet. Die AL Pensionsfonds ist als Tochterunternehmen von der sog. DNK-Erklärung der Alte Leipziger Lebensversicherung a.G. erfasst, welche diese jährlich nach dem „comply or explain“ Prinzip zu den GRI SRS Leistungsindikatoren für den Alte Leipziger Lebensversicherung Konzern gemäß §§ 341a Abs. 1a HGB, 341j Abs. 4 HGB i.V.m. § 315b HGB abgibt. Die aktuelle DNK-Erklärung kann auf der Internetseite der AL Leben sowie auch auf der Internetseite des Deutschen Nachhaltigkeitskodex abgerufen werden (<https://www.alte-leipziger.de/alh-gruppe/berichte>).

Die AL Pensionsfonds nutzt zum aktuellen Zeitpunkt kein zukunftsorientiertes Klimaszenario eines externen Anbieters. Mit Blick auf die aktuelle Exponierung zu Nachhaltigkeitsrisiken wird ein entsprechendes Szenario nicht für erforderlich erachtet.

Eine Bestimmung des Grades der Ausrichtung auf die Ziele des Übereinkommens von Paris unterbleibt gegenwärtig.