

# Die NZAOA-Klimaziele der Sparkassen-Versicherung Sachsen Lebensversicherung AG

## Inhalt

NZAOA-Mitgliedschaft im Überblick .....	2
Sub-Portfolio Emissionsziel .....	3
Engagement.....	3
Climate Solution Investments .....	3

## NZAOA-Mitgliedschaft im Überblick

Die Sparkassen Versicherung Sachsen Lebensversicherung AG bekennt sich zu den Zielen des Pariser Klimaschutzabkommens, die Erderwärmung im Vergleich zum vorindustriellen Zeitalter auf 1,5°C zu begrenzen. Die Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA) ist eine von den Vereinten Nationen und den Principles for Responsible Investment (PRI) initiierte Investorenallianz mit dem Ziel, die Treibhausgasemissionen der Kapitalanlagen ihrer Mitglieder bis spätestens 2050 auf netto null zu reduzieren. Die Sparkassen Versicherung Sachsen Lebensversicherung AG ist dieser Initiative im Februar 2022 beigetreten.

Das Unternehmen möchte im Rahmen seiner Möglichkeiten einen Beitrag zur notwendigen Transformation der Realwirtschaft leisten und Kapital für den Ausbau einer nachhaltigen Infrastruktur sowie zur Umsetzung globaler Nachhaltigkeitsziele bereitstellen.

Zur Operationalisierung dieser Selbstverpflichtung hat die Sparkassen Versicherung Sachsen Lebensversicherung AG auf Grundlage des Target-Setting Protocol – Fourth Edition (TSPV4) sowie des zugehörigen Background Document konkrete Zwischenziele formuliert. Die für die Emissionsziele herangezogenen Reduktionspfade orientieren sich an den C1-Szenarien des IPCC (AR6) und sind damit mit einem 1,5°C-Ziel bei geringer oder keiner Überschreitung kompatibel.



Gemäß den Anforderungen der Alliance wurden für drei der vier Zieldimensionen individuelle Ziele definiert:

- Sub-Portfolio Emissionsziele,
- Engagementziele,
- Ziele für Investitionen in Klimalösungen (Climate Solution Investments).

Diese Zwischenziele dienen der nachvollziehbaren und überprüfbaren Steuerung der Kapitalanlagen im Hinblick auf Klimarisiken, transitorische Entwicklungen und regulatorische Erwartungen.

## Sub-Portfolio Emissionsziel

Die Sparkassen Versicherung Sachsen Lebensversicherung AG hat sich zum Ziel gesetzt, die Treibhausgasemissionen ihrer liquiden Kapitalanlagen in börsennotierte Aktien und Unternehmensanleihen (Listed Equity und Listed Corporate Bonds) bis zum Jahr 2030 um 40 % gegenüber dem Basisjahr 2021 zu reduzieren. Betrachtet werden die Emissionen der Kategorien Scope 1 und Scope 2. Die Berechnung der gewichteten Emissionsintensität erfolgt nach dem Standard der Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) in Tonnen CO<sub>2e</sub> pro investierter Million Euro.

Für die direkt gehaltenen Immobilien der Sparkassen-Versicherung Sachsen Lebensversicherung AG gilt ein Reduktionsziel von 40 % der absoluten Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2) bis zum Jahr 2030 gegenüber dem Basisjahr 2021. Die Messung erfolgt in Tonnen CO<sub>2e</sub> per annum.

Zukünftig soll mithilfe des Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM) ein spezifischer Reduktionspfad entwickelt werden, der auf die Struktur des unternehmenseigenen Portfolios direkt gehaltener Immobilien zugeschnitten ist. Dieser Pfad soll zukünftig als Grundlage für die strategische Steuerung und die Ableitung konkreter Maßnahmen dienen.

Solange kein portfoliospezifischer Pfad vorliegt, orientieren sich die Zwischenziele an wissenschaftlich anerkannten 1,5 °C-Szenarien mit keiner oder nur begrenzter Überschreitung (no or limited overshoot), wie sie im Rahmen des NZAOA TSPV4 und des IPCC (C1 pathways) anerkannt sind.

Eine Ausweitung der Zielabdeckung auf weitere Anlageklassen erfolgt schrittweise, sofern geeignete Daten- und Methodenstandards verfügbar sind.

## Engagement

Die Sparkassen-Versicherung Sachsen Lebensversicherung AG übernimmt aktiv ihre Verantwortung als Investor, indem sie die Unternehmen, in die sie investiert, zu einer nachhaltigen Ausrichtung bewegt. Active Ownership (aktive Eigentümerschaft) wird durch gezieltes Engagement und Ausübung von Stimmrechten umgesetzt, um strategische Nachhaltigkeitsentscheidungen zu beeinflussen. Die Umsetzung von Engagement-Aktivitäten erfolgt gebündelt in der Gruppe der öffentlichen Versicherer. Um die Rolle als aktive Investoren mit dem Ziel nachhaltiger Unternehmensentscheidungen konsequent auszuüben und ihre Wirkung zu stärken arbeitet die Gruppe der öffentlichen Versicherer mit der Deka Investment GmbH als strategischem Partner zusammen.

Die Deka Investment GmbH verfolgt in ihrem Engagementprozess mehrere Eskalationsstufen. Grundlage bilden die aktive Ausübung von Stimmrechten auf Hauptversammlungen, Investorengesprächen, Governancegesprächen mit dem Aufsichtsrat bis hin zu Redebeiträgen auf Hauptversammlungen. Im Rahmen eines vierteljährlichen Reportings berichtet die Deka Investment GmbH über alle Abstimmungsaktivitäten, inklusive einer detaillierten Darstellung der Stimmrechtsausübung.

Die Sparkassen-Versicherung Sachsen Lebensversicherung AG pflegt darüber hinaus eine enge, partnerschaftliche Zusammenarbeit mit ihren beauftragten Vermögensverwaltern, damit unsere Nachhaltigkeitsziele bei der Verwaltung unseres Anlageportfolios umfassend berücksichtigt werden. Von den Vermögensverwaltern wird erwartet, dass sie ESG-Kriterien systematisch in ihre Investmentprozesse integrieren – im Einklang mit den in der unternehmensinternen Strategie definierten Nachhaltigkeitsanforderungen.

Dieses kontinuierliche Zusammenwirken von Offenlegung und Dialog ermöglicht es uns, bei Bedarf zeitnah Anpassungen vorzunehmen und unsere ESG-Grundsätze glaubwürdig umzusetzen.

## Climate Solution Investments

Investitionen in Klimalösungen (Climate Solution Investments, CSI) sind im TSPV4 definiert als Kapitalanlagen in wirtschaftliche Aktivitäten, die zur Minderung des Klimawandels – einschließlich der Ermöglichung von Übergangsprozessen – und/oder zur Anpassung an dessen Folgen beitragen. Diese Aktivitäten stehen in Einklang mit bestehenden klimaspezifischen Nachhaltigkeitstaxonomien und weiteren international anerkannten Rahmenwerken.

Die Sparkassen-Versicherung Sachsen Lebensversicherung AG strebt an, unter Berücksichtigung von Risiko-, Ertrags- und Liquiditätsgesichtspunkten, Investitionen in diesen Bereichen zu tätigen. Entsprechende Engagements erfolgt in abhängig von der Verfügbarkeit geeigneter Investitionsmöglichkeiten.