



**CONCORDIA | oeco**  
Lebensversicherungs-AG



# **Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren**

Finanzmarktteilnehmer: Concordia oeco Lebensversicherungs-AG  
Sitz: Karl-Wiechert-Allee 55, 30625 Hannover  
Registergericht: AG Hannover HRB 50824  
Unternehmenskennung: 5299003RAXBE4RTR1E78  
(LEI-Code)

**Version 2.0 - Stand: 30. Juni 2024**

Datum der Veröffentlichung 28. Juni 2024

## Inhaltsverzeichnis

Zusammenfassung .....	3
Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren .....	4
Beschreibung der Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren .....	17
Mitwirkungspolitik .....	18
Bezugnahme auf international anerkannte Standards .....	19
Historischer Vergleich .....	20
Erklärung über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bei der Versicherungsberatung .....	21
Änderungsverzeichnis: .....	22
Statement on principal adverse impacts of investment decisions on sustainability factors .....	23

**Finanzmarktteilnehmer** Concordia oeco Lebensversicherungs-AG,  
LEI 5299003RAXBE4RTR1E78

## Zusammenfassung

Die Concordia oeco Lebensversicherungs-AG 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 der Concordia oeco Lebensversicherungs-AG.

Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Die Concordia oeco Lebensversicherungs-AG führt zwei Produktlinien, die auf zwei getrennten Sicherungsvermögen basieren und denen zwei unterschiedliche Kapitalanlagestrategien zugrunde liegen: Die Produktlinie „Leben oeco“ und die Produktlinie „Leben Concordia“.

Produktlinie	Marktwerte *	Anteil **
Leben oeco	513,8	28%
Leben Concordia	1.311,8	72%

\* Stand 31.12.2023; in Mio. EUR

\*\* In % der gesamten Kapitalanlagen

Auch die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unterscheidet sich zwischen diesen Produktlinien.

Die Kapitalanlage der Concordia oeco Lebensversicherungs-AG erfolgt in beiden Sicherungsvermögen zu einem wesentlichen Teil in Anleihen von Staaten sowie Gebietskörperschaften des Euro-Währungsraumes und Titeln mit staatlichen Garantien. Dabei berücksichtigt sie im Sicherungsvermögen der Produktlinie „Leben oeco“ bei Staatsanleihen nur Staaten, die zu den obersten 20 % der Staaten im Corruption-Perceptions-Index (CPI) von Transparency International gehören, um wesentlichen nachteiligen Auswirkungen durch die Investition in Staaten mit hohem Korruptionsscore entgegenzuwirken. Zudem werden nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Sicherungsvermögen der Produktlinie „Leben oeco“ über K.O.-Kriterien berücksichtigt. Dies erfolgt durch die Einbindung des Nachhaltigkeitsbeirates, der potenziell investierbare Unternehmen und Staaten hinsichtlich der K.O.-Kriterien prüft und somit das Universum für mögliche Investitionen der Produktlinie „Leben oeco“ vorgibt. Investitionen außerhalb des freigegebenen Investmentuniversums werden somit durch das Kapitalanlage-Auswahlverfahren ausgeschlossen.

Im Sicherungsvermögen der Produktlinie „Leben Concordia“ werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bisher nicht explizit und dokumentiert berücksichtigt. Jedoch finden sie implizit Berücksichtigung. Das Investmentuniversum im Direktbestand besteht größtenteils aus Staatsanleihen sowie Anleihen von Gebietskörperschaften des Euro-Währungsraumes, insbesondere der Bundesrepublik Deutschland. Im Bereich der liquiden Fondsanlagen nutzen wir grundsätzlich den MSCI SRI oder einen Index mit vergleichbarem Anspruch als Benchmark und zulässiges Investmentuniversum. Bei der Ausschreibung von Mandaten wird der Umgang mit den ESG Themen durch den externen Partner mit einbezogen. Es ist aus Sicht der Concordia wünschenswert, dass dieser die UNPRI unterzeichnet hat.

## Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird								
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Einheit	Auswirkungen [2023]	Auswirkungen [2022]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum		
<b>Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren</b>								
Treibhausgasemissionen	1. THG-Emissionen	1. Scope-1-Treibhausgasemissionen	tCO <sub>2</sub> e	1.094	3.780	<b>Besonderheiten bei der Berechnung der Kennzahlen:</b>  Aufgrund der aktuell noch nicht vollständigen und qualitativ ausreichenden Datenverfügbarkeit liegen nicht für alle Investitionen Werte zu den THG-Emissionen vor.  Die Abdeckungsquote der Datenverfügbarkeit liegt bei 56,01% (Scope1&2) bzw. 55,93% (Scope3).  Für die Scope 3 Emissionen wurden zu 90,84% modellierte Daten verwendet.	Bisher und bis auf Weiteres sind keine Steuerung oder Maßnahmen geplant.	
		2. Scope-2-Treibhausgasemissionen	tCO <sub>2</sub> e	997	1.724		Bisher und bis auf Weiteres sind keine Steuerung oder Maßnahmen geplant.	
		3. Scope-3-Treibhausgasemissionen	tCO <sub>2</sub> e	37.705	50.564		Bisher und bis auf Weiteres sind keine Steuerung oder Maßnahmen geplant.	
		4. THG-Emissionen insgesamt	tCO <sub>2</sub> e	39.795	56.067		Bisher und bis auf Weiteres sind keine Steuerung oder Maßnahmen geplant.	
	2. CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	tCO <sub>2</sub> e / 1 Mio. EUR	149,91	113,46	<b>Besonderheiten bei der Berechnung der Kennzahlen:</b>  Aufgrund der aktuell noch nicht vollständigen und qualitativ ausreichenden Datenverfügbarkeit liegen nicht für alle Investitionen Werte zum CO <sub>2</sub> -Fußabdruck vor.  Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.  Die Abdeckungsquote der Datenverfügbarkeit liegt bei 56,01%.	Bisher und bis auf Weiteres sind keine Steuerung oder Maßnahmen geplant.	

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird							
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Einheit	Auswirkungen [2023]	Auswirkungen [2022]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
<b>Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren</b>							
Treibhausgasemissionen	3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	tCO <sub>2</sub> e / 1 Mio. EUR	1.053,07	492,97	<p><b>Besonderheiten bei der Berechnung der Kennzahlen:</b></p> <p>Aufgrund der aktuell noch nicht vollständigen und qualitativ ausreichenden Datenverfügbarkeit liegen nicht für alle Investitionen Werte zur THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird vor.</p> <p>Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.</p> <p>Die Abdeckungsquote der Datenverfügbarkeit liegt bei 71,46%.</p>	Bisher und bis auf Weiteres sind keine Steuerung oder Maßnahmen geplant.
	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	%	1,76%	2,46 %	<p><b>Besonderheiten bei der Berechnung der Kennzahlen:</b></p> <p>Aufgrund der aktuell noch nicht vollständigen und qualitativ ausreichenden Datenverfügbarkeit liegen nicht für alle Investitionen Werte für das Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind vor.</p> <p>Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.</p> <p>Die Abdeckungsquote der Datenverfügbarkeit liegt bei 61,46%.</p>	Im vergangenen und im laufenden Betrachtungszeitraum werden gemäß der K.O.-Kriterien für die Produktlinie „Leben oeco“ Unternehmen ausgeschlossen, die an der Ausbeutung von Flora, Fauna, Meeren und Böden (Raubbau) beteiligt sind.

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird							
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Einheit	Auswirkungen [2023]	Auswirkungen [2022]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
<b>Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren</b>							
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				<p><b>Besonderheiten bei der Berechnung der Kennzahlen:</b></p> <p>Aufgrund der aktuell noch nicht vollständigen und qualitativ ausreichenden Datenverfügbarkeit liegen nicht für alle Investitionen Werte für den Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen vor.</p> <p>Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.</p> <p>Die Abdeckungsquote der Datenverfügbarkeit liegt bei 26,83% für den Energieverbrauch und bei 60,59% für die Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen.</p>	<p>Im vergangenen und im laufenden Betrachtungszeitraum werden gemäß der K.O.-Kriterien für die Produktlinie „Leben oeco“ Unternehmen ausgeschlossen, die an der Erzeugung von Atomenergie sowie der Ausbeutung von Flora, Fauna, Meeren und Böden (Raubbau) beteiligt sind.</p> <p>Durch den Ausschluss dieser Unternehmen leistet die Concordia oeco Lebensversicherungs-AG einen positiven Beitrag zur Reduktion der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen.</p>
		Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	%	45,81%	71,65%		
		Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	%	9,10%	0,48%		



Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird							
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Einheit	Auswirkungen [2023]	Auswirkungen [2022]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
<b>Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren</b>							
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				<p><b>Besonderheiten bei der Berechnung der Kennzahlen:</b></p> <p>Aufgrund der aktuell noch nicht vollständigen und qualitativ ausreichenden Datenverfügbarkeit liegen nicht für alle Investitionen Werte für die Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren vor.</p> <p>Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.</p> <p>Für die klimaintensiven Sektoren liegen die folgenden Abdeckungsquoten der Datenverfügbarkeit vor:</p> <p>A Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei: 84,10%</p> <p>B Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden 84,21%</p> <p>C Verarbeitendes Gewerbe / Herstellung von Waren: 77,24%</p> <p>D Energieversorgung: 84,21%</p> <p>E Wasserversorgung; Abwasser- &amp; Abfallentsorgung; Beseitigungen von Umweltverschmutzungen: 68,07%</p> <p>F Baugewerbe/ Bau: 28,50 %</p> <p>G Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen: 73,48 %</p> <p>H Verkehr und Lagerei: 59,77%</p> <p>L Grundstücks- und Wohnungswesen: 84,12%.</p>	<p>Im vergangenen und im laufenden Betrachtungszeitraum werden gemäß der K.O.-Kriterien für die Produktlinie „Leben oeco“ Unternehmen ausgeschlossen, die an der Verschwendung von natürlichen Ressourcen (Wasser, Bodenschätze, Energie) beteiligt sind.</p> <p>Durch den Ausschluss dieser Unternehmen leistet die Concordia oeco Lebensversicherungs-AG einen positiven Beitrag zur Reduktion der Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.</p>
		Davon:					
		A - Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei	GWh / 1 Mio EUR	0,0009	0,3000		
		B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	GWh / 1 Mio EUR	0,1739	1,3535		
		C - Verarbeitendes Gewerbe / Herstellung von Waren	GWh / 1 Mio EUR	0,2953	0,5294		
		D - Energieversorgung	GWh / 1 Mio EUR	0,2936	0,7933		
		E - Wasserversorgung; Abwasser- & Abfallentsorgung; Beseitigungen von Umweltverschmutzungen	GWh / 1 Mio EUR	1,5638	2,0758		
		F - Baugewerbe/ Bau	GWh / 1 Mio EUR	0,0543	0,2527		
		G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	GWh / 1 Mio EUR	0,0875	0,1025		
		H - Verkehr und Lagerei	GWh / 1 Mio EUR	0,6066	1,6899		
L - Grundstücks- und Wohnungswesen	GWh / 1 Mio EUR	0,0450	0,0493				

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird							
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Einheit	Auswirkungen [2023]	Auswirkungen [2022]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
<b>Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren</b>							
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	%	0,03%	0,03%	<p><b>Besonderheiten bei der Berechnung der Kennzahlen:</b></p> <p>Aufgrund der aktuell noch nicht vollständigen und qualitativ ausreichenden Datenverfügbarkeit liegen nicht für alle Investitionen Werte zu den Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vor.</p> <p>Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.</p> <p>Die Abdeckungsquote der Datenverfügbarkeit liegt bei 68,54%.</p>	Bisher und bis auf Weiteres sind keine Steuerung oder Maßnahmen geplant.
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	t / 1 Mio. EUR	0,9772	0,0025	<p><b>Besonderheiten bei der Berechnung der Kennzahlen</b></p> <p>Aufgrund der aktuell noch nicht vollständigen und qualitativ ausreichenden Datenverfügbarkeit liegen nicht für alle Investitionen Werte zu den Emissionen in Wasser vor.</p> <p>Die Abdeckungsquote der Datenverfügbarkeit liegt bei 0,62%.</p>	Bisher und bis auf Weiteres sind keine Steuerung oder Maßnahmen geplant.



Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird							
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Einheit	Auswirkungen [2023]	Auswirkungen [2022]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
<b>Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren</b>							
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	t/ 1 Mio. EUR	2,05	21,48	<p><b>Besonderheiten bei der Berechnung der Kennzahlen:</b></p> <p>Aufgrund der aktuell noch nicht vollständigen und qualitativ ausreichenden Datenverfügbarkeit liegen nicht für alle Investitionen Werte zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle vor.</p> <p>Die Abdeckungsquote der Datenverfügbarkeit liegt bei 24,39%.</p>	<p>Im vergangenen und im laufenden Betrachtungszeitraum werden gemäß der K.O.-Kriterien für die Produktlinie „Leben oeco“ Unternehmen ausgeschlossen, die an der Erzeugung von Atomenergie beteiligt sind.</p> <p>Durch den Ausschluss dieser Unternehmen leistet die Concordia oeco Lebensversicherungs-AG einen positiven Beitrag zur Reduktion des Anteils gefährlicher und radioaktiver Abfälle.</p>

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird							
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Einheit	Auswirkungen [2023]	Auswirkungen [2022]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
<b>Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung</b>							
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	%	0,11%	0,28%	<p><b>Besonderheiten bei der Berechnung der Kennzahlen:</b></p> <p>Aufgrund der aktuell noch nicht vollständigen und qualitativ ausreichenden Datenverfügbarkeit liegen nicht für alle Investitionen Werte zu den Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen sowie für Unternehmen mit fehlenden Prozessen und Compliance Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen vor.</p> <p>Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.</p> <p>Die Abdeckungsquote der Datenverfügbarkeit liegt bei 69,02% (PAI 10) bzw. 61,25% (PAI 11).</p>	Den UNGC-Grundsätzen sowie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen wird im vergangenen und im laufenden Betrachtungszeitraum für die Produktlinie „Leben oeco“ neben dem K.O.-Kriterium Korruption und Bestechung über weitere K.O.-Kriterien Rechnung getragen. Dies schließt Unternehmen aus, die an folgenden Aktivitäten beteiligt sind:
	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	%	26,11%	4,06%	<p>· Ausbeuterische Kinderarbeit und weitere Verstöße gegen die Kernarbeitsnormen der ILO (Vereinigungsfreiheit und Recht auf Kollektivverhandlungen, Beseitigung der Zwangsarbeit, Verbot der Diskriminierung in Beschäftigung und Beruf)</p> <p>· Herstellung von und Handel mit umwelt- und gesundheitsschädigenden Technologien und Produkten</p> <p>· Ausbeutung von Flora, Fauna, Meeren und Böden (Raubbau), Verschwendung von natürlichen Ressourcen (Wasser, Bodenschätze, Energie)</p> <p>· Verstöße gegen Umweltrecht, Naturschutzgesetze oder internationale Konventionen zum Schutz der Umwelt</p> <p>· Giftmülltransporte und -exporte</p> <p>Durch den Ausschluss dieser Unternehmen leistet die Concordia oeco Lebensversicherungs-AG einen positiven Beitrag zur Förderung von Compliance-Mechanismen und -Prozessen sowie zur Reduktion von Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.</p>	

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird							
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Einheit	Auswirkungen [2023]	Auswirkungen [2022]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
<b>Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung</b>							
Soziales und Beschäftigung	12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	%	18,75%	18,20%	<p><b>Besonderheiten bei der Berechnung der Kennzahlen</b></p> <p>Aufgrund der aktuell noch nicht vollständigen und qualitativ ausreichenden Datenverfügbarkeit liegen nicht für alle Investitionen Werte zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle vor.</p> <p>Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.</p> <p>Die Abdeckungsquote der Datenverfügbarkeit liegt bei 4,31%</p>	Bisher und bis auf Weiteres sind keine Steuerung oder Maßnahmen geplant.
	13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen des Unternehmens, in das investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	%	36,08%	38,08%	<p><b>Besonderheiten bei der Berechnung der Kennzahlen</b></p> <p>Aufgrund der aktuell noch nicht vollständigen und qualitativ ausreichenden Datenverfügbarkeit liegen nicht für alle Investitionen Werte zur Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen vor.</p> <p>Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.</p> <p>Die Abdeckungsquote der Datenverfügbarkeit liegt bei 12,35%.</p>	Bisher und bis auf Weiteres sind keine Steuerung oder Maßnahmen geplant.

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird								
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Einheit	Auswirkungen [2023]	Auswirkungen [2022]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum		
Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung								
Soziales und Beschäftigung	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%	0%	<p><b>Besonderheiten bei der Berechnung der Kennzahlen</b></p> <p>Aufgrund der aktuell noch nicht vollständigen und qualitativ ausreichenden Datenverfügbarkeit liegen nicht für alle Investitionen Werte zum Engagement in umstrittenen Waffen vor.</p> <p>Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.</p> <p>Die Abdeckungsquote der Datenverfügbarkeit liegt bei 69,18%.</p>	Im vergangenen und im laufenden Betrachtungszeitraum werden gemäß der K.O.-Kriterien für die Produktlinie „Leben oeco“ Unternehmen ausgeschlossen, die an der Herstellung von Kriegswaffen und Militärgütern beteiligt sind.	

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen							
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Einheit	Auswirkungen [2023]	Auswirkungen [2022]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
Umwelt	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	tCO <sub>2</sub> e / 1 Mio EUR	280,37	184,09	<p><b>Besonderheiten bei der Berechnung der Kennzahlen:</b></p> <p>Die Abdeckungsquote der Datenverfügbarkeit liegt bei 82,86%.</p>	Bisher und bis auf Weiteres sind keine Steuerung oder Maßnahmen geplant.
Soziales	16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge 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)	n (n / Σn)	2 (9,10%)	43 (58,11%)	<p><b>Besonderheiten bei der Berechnung der Kennzahlen:</b></p> <p>Die Abdeckungsquote der Datenverfügbarkeit liegt bei 82,66%.</p> <p>Der relative Indikator ist unter der Annahme einer volumensunabhängigen Gleichgewichtung ausgewiesen. Wird der Indikator entsprechend des investierten Kapitalvolumens gewichtet, beträgt das Ergebnis 0,41%.</p>	Bisher und bis auf Weiteres sind keine Steuerung oder Maßnahmen geplant.

Indikatoren für Investitionen in Immobilien							
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Einheit	Auswirkungen [2023]	Auswirkungen [2022]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
Fossile Brennstoffe	17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	%	n.a.	n.a.	Für die Investitionen in Immobilien liegen zum aktuellen Zeitpunkt keine hinreichenden Informationen vor. Vor diesem Hintergrund ist kein Ausweis einer aussagekräftigen Kennzahl möglich.	Mit Blick in die Zukunft gehen wir von einer verbesserten Datenverfügbarkeit aus.
Energieeffizienz	18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	%	n.a.	n.a.		



Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird							
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Einheit	Auswirkungen [2023]	Auswirkungen [2022]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
<b>Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren</b>							
<b>Tabelle 2: Zusätzliche Indikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren</b>							
Emissionen	4. 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	%	30,19%	85,92%	<p><b>Besonderheiten bei der Berechnung der Kennzahlen:</b></p> <p>Aufgrund der aktuell noch nicht vollständigen und qualitativ ausreichenden Datenverfügbarkeit liegen nicht für alle Investitionen Werte zum Anteil der Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emission vor.</p> <p>Investitionen ohne vorhandene Daten wurden bei der Berechnung dieser Kennzahl aus dem Nenner (gegenwärtiger Wert aller Investitionen) herausgerechnet.</p> <p>Die Abdeckungsquote der Datenverfügbarkeit liegt bei 67,19%.</p>	Bisher und bis auf Weiteres sind keine Steuerung oder Maßnahmen geplant.

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen						
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Einheit	Auswirkungen [2023]	Auswirkungen [2022]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
<b>Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren</b>						
<b>Tabelle 3: Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung</b>						
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	CPI - CORRUPTION PERCEPTIONS INDEX von Transparency International 75,67	77,94	<b>Besonderheiten bei der Berechnung der Kennzahlen:</b> Die Abdeckungsquote der Datenverfügbarkeit für den durchschnittlichen Score für Korruption liegt bei 82,75%.	Die Messung und Steuerung dieser Kennzahl erfolgt anhand des Corruption Perceptions Index (CPI) von Transparency International. Ein hoher Wert impliziert dabei eine nicht wahrgenommene Korruption.  Gemäß der Anlagerichtlinien für die Produktlinie „Leben oeco“ sind im vergangenen und im laufenden Betrachtungszeitraum lediglich Investitionen in Staaten oder deren Gebietskörperschaften zugelassen, die zu den 20 % der Staaten mit dem höchsten Score im CPI gehören.  Durch den Ausschluss dieser Staaten leistet die Concordia oeco Lebensversicherungs-AG einen positiven Beitrag zur Reduktion der weltweiten Korruption.

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden insbesondere auf Basis der Zusammensetzung des Portfolios und den Anteilen der jeweiligen Emittenten identifiziert. Das Investmentuniversum der Produktlinie "Leben oeco" entsteht in Folge verschiedener Prozessschritte, in denen sowohl aufsichtsrechtliche und ökonomische Kriterien berücksichtigt werden als auch eine Prüfung durch den Nachhaltigkeits-Beirat erfolgt. Nur wenn potenzielle Anlagen die Kriterien der Nachhaltigkeitsrichtlinien des Beirats erfüllen, erweitern diese das Investmentuniversum in der Produktlinie „Leben oeco“ der Concordia oeco Lebensversicherungs-AG. Die Verantwortung für die Umsetzung dieser Strategien liegt im Kapitalanlage-Frontoffice. Die Überprüfung erfolgt durch das Kapitalanlage-Controlling.

Die Direktinvestitionen der Concordia oeco Lebensversicherungs-AG erfolgen in beiden Produktlinien zu einem wesentlichen Teil in in Euro denominierte Staatsanleihen von Emittenten in der EU sowie durch diese garantierte Emissionen. Zum 31.12.2023 betrug der Anteil dieser Titel rd. 70% der gesamten Kapitalanlagen der Concordia oeco Lebensversicherungs-AG. Zudem erfolgen im indirekten Bestand Investitionen in Unternehmen in Form von Aktien oder in von diesen Unternehmen emittierten Anleihen, wobei im Bereich der liquiden Fondsanlagen grundsätzlich der MSCI SRI oder ein Index mit vergleichbarem Anspruch als Benchmark und damit auch als zulässiges Investmentuniversum genutzt werden soll. Vorausgesetzt, dass es geeignete Produkte gibt und keine offenen Zielkonflikte mit der Sicherheit der Kapitalanlagen bestehen.

Neben den gesetzlich vordefinierten PAI-Kennzahlen haben wir unter Berücksichtigung des Anlageuniversums und der Datenverfügbarkeit zwei weitere Indikatoren zur Bewertung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgewählt: Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen und Durchschnittlicher Score für Korruption für die Investitionen in Staaten.

Für das Portfolio der Staatsanleihen, welches nur Staaten, die zu den obersten 20 % der Staaten im Corruption-Perceptions-Index (CPI) von Transparency International gehören, beinhaltet, wird der durchschnittliche Score für Korruption als eine der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren angesehen. Der hier betrachtete Corruption-Perceptions-Index (CPI) von Transparency International fasst verschiedene Aspekte der Korruption (Bestechung, Veruntreuung öffentlicher Gelder, Nutzung eines öffentlichen Amtes für private Zwecke, Vetternwirtschaft im öffentlichen Dienst, Vereinnahmung des Staates) in einem Indikator zusammen. Diese stellen nach Einschätzung der Concordia oeco Lebensversicherungs-AG für das eingeschränkte Portfolio an Staatsanleihen (EU und in Euro) die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren dieser dar.

CO<sub>2</sub> spielt in seiner Funktion als Treibhausgas eine entscheidende Rolle für unser Klima. So zeichnet die zunehmende CO<sub>2</sub>-Konzentration in der Atmosphäre für die langsame Erwärmung der Erdtemperatur verantwortlich – mit entsprechend großen Auswirkungen auf die Lebensbedingungen von Mensch, Tier- und Pflanzenwelt. Vor diesem Hintergrund stellen – insbesondere für die im indirekten Bestand getätigten Investitionen in Unternehmen in Form von Aktien oder in von diesen Unternehmen emittierten Anleihen – nach Einschätzung der Concordia oeco Lebensversicherungs-AG Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen eine der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren dar. Diese Einschätzung wird laufend überprüft und kann sich insbesondere

aufgrund von weiteren verfügbaren Daten sowie einer Betrachtung der entsprechenden Historie zukünftig ändern.

Die den PAI-Kennzahlen zugrundeliegenden ESG-Daten, insbesondere für den Direktbestand sowie den liquiden Fondsbestand erhalten wir von dem externen Datenanbieter ISS ESG. Eine mögliche Fehlermarge ergibt sich an vielen Stellen aufgrund der teilweise noch unzureichenden Abdeckung mit notwendigen Informationen zur Berechnung der PAI-Kennzahlen. Neben den durch die von Unternehmen berichteten Daten wurden außerdem modellierte Daten hinzugezogen.

Bei Investments in Publikumsfonds und für einige Versicherungsprodukte (z.B. fondsgebundene Lebensversicherung) sowie Investments im Private Equity- oder Immobilienbereich, für die keine Informationen des ESG-Dienstleisters vorlagen, wurden die Informationen mittels Fragebogen über die Kapitalverwaltungsgesellschaft angefragt bzw. aus den zur Verfügung gestellten European ESG Template (EET) hinzugezogen, da diese den üblichen Marktstandard darstellen. Sind Daten oder Informationen teilweise nur in unzureichendem Zustand für eine Berechnung der PAI-Kennzahlen vorhanden, wurden diese nicht berücksichtigt. Alle EETs durchlaufen eigens hierfür entwickelte Plausibilisierungskontrollen. Bezüglich derjenigen Templates, die sich als invalide erweisen und die deshalb von der Betrachtung ausgeschlossen werden, stehen wir im direkten Austausch mit den liefernden Stellen, um die Qualität zukünftiger PAI-Meldungen zu verbessern.

Aufgrund fehlender Robustheit der Daten, berücksichtigen die dargestellten Methoden zur Auswahl der genannten zusätzlichen Indikatoren und zur Feststellung und Bewertung der wichtigsten nachteiligen Auswirkung von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, nicht die Wahrscheinlichkeit des Auftretens und die Schwere dieser wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich ihres potenziell irreversiblen Charakters. Die Strategien zur Feststellung und Gewichtung dieser wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt auf Basis des Vorstandsbeschlusses vom 2. Mai 2023 und wurden durch den Vorstandsbeschluss vom 11. Juni 2024 bestätigt und erneut beschlossen.

## **Mitwirkungspolitik**

Der Anteil an Investitionen in Aktien im Portfolio der Concordia oeco Lebensversicherungs-AG ist gemessen an der Gesamtsumme der Kapitalanlage gering. Der überwiegende Teil der Kapitalanlagen ist direkt investiert in langlaufende Rentenpapiere, vor allem in Anleihen von Staaten sowie Gebietskörperschaften des Euro-Währungsraumes und Titeln mit staatlichen Garantien.

Die Anlage in börsennotierte Aktien erfolgt grundsätzlich indirekt über extern verwaltete Investmentfonds. Die Berücksichtigung unserer individuellen Strategie, die Überwachung wesentlicher Angelegenheiten der Portfoliogesellschaften, der Meinungs austausch mit den Gesellschaftsorganen und den Interessenträgern der Gesellschaft und die Zusammenarbeit mit anderen Aktionären sowie der Umgang mit Interessenkonflikten wird durch die externen Kapitalverwaltungsgesellschaften wahrgenommen. Sämtliche Aktionärsrechte (einschließlich Stimmrechten) werden durch die jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaften ausgeübt, somit werden seitens der Concordia oeco Lebensversicherungs-AG keine Aktionärsrechte ausgeübt, die auf eine Mitwirkung in der Gesellschaft zielen.

## Bezugnahme auf international anerkannte Standards

Die Kultur der Concordia oeco Lebensversicherungs-AG ist geprägt von Nachhaltigkeit, Wertschätzung, Offenheit, Vertrauen und dem Prinzip der Gegenseitigkeit. Diese Werte bilden den Kern des Unternehmens. Die Concordia oeco Lebensversicherungs-AG nimmt nicht explizit Bezug auf international anerkannte Standards für verantwortungsvolle Unternehmensführung oder für die Sorgfaltspflicht und die Berichterstattung. Bestandteil der unternehmensweiten Verhaltensrichtlinien ist der Verhaltenskodex des GDV für den Vertrieb von Versicherungsprodukten. Die Concordia oeco Lebensversicherungs-AG agiert in Bezug auf Arbeitnehmerrechte im Einklang mit den ILO-Kernarbeitsnormen und nutzt den Deutschen Nachhaltigkeits-Kodex (DNK) für die Berichterstattung über nichtfinanzielle Informationen. Um der Verantwortung für den Klimaschutz nachzukommen und einen Beitrag zur Erreichung des Pariser Klimaabkommens und die Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen zu erreichen, wird im DNK-Bericht im Abschnitt 4 Umwelt zu den Zielen und Maßnahmen zum Ressourcenmanagement und zur Reduktion der Treibhausgasemissionen im Geschäftsbetrieb berichtet. Zusätzlich orientiert sich das Unternehmen beim Nachhaltigkeitsleitbild an den UN-PRI - den von der UN unterstützten Principles for Responsible Investment. Dies wurde durch den Beitritt zur Initiative im Juli 2021 bekräftigt. So wird bei der Ausschreibung von Mandaten der Umgang mit den ESG-Themen durch den externen Partner mit einbezogen und es ist aus Sicht der Concordia wünschenswert, dass dieser ebenfalls die UN-PRI unterzeichnet hat.

Die Concordia oeco Lebensversicherungs-AG hat im Rahmen der unternehmensindividuellen Risikobeurteilung 2023 die Analyse der Exposition in ihren Kapitalanlagen bezüglich erhöhter Transitionsrisiken aktualisiert. Ziel der Analysen ist es, in Übereinstimmung mit den Formulierungen des aktuellen Entwurfes der EU-Richtlinie 2021/0295 zum neuen Artikel 45a der Solvency II-Richtlinie 2009/138 zu beurteilen, ob die Concordia oeco Lebensversicherungs-AG eine materielle Risikoexposition gegenüber Klimaänderungsrisiken hat. Hierbei sind Klimaänderungsrisiken in Form von zwei Szenarien spezifiziert:

- einem globalen Temperaturanstieg von langfristig weniger als zwei Grad Celsius gegenüber dem vorindustriellen Niveau;
- einem globalen Temperaturanstieg von langfristig zwei Grad Celsius oder mehr gegenüber dem vorindustriellen Niveau.

Die Concordia oeco Lebensversicherungs-AG unterstellt in jedem dieser Szenarien, dass – egal welcher Temperaturanstieg letzten Endes tatsächlich dadurch erreicht wird – in naher Zukunft noch erheblich stärkere politische Maßnahmen zur Eindämmung des Klimawandels ergriffen werden könnten, sodass auch in Zukunft noch ein signifikantes, weiteres transitorisches Risiko besteht.

In Bezug auf die Expositions-Ermittlung bezüglich der beiden Klimaänderungsszenarien fokussiert sich die Concordia oeco Lebensversicherungs-AG aktuell auf die qualitative Ermittlung der Stärke der Auswirkung von

- transitorischen Risiken auf wesentliche Teile des Kapitalanlagebestandes und
- akuten, physischen Risiken auf wesentliche Teile des versicherungstechnischen Bestandes.

Erweiterungen der Analyse auf den versicherungstechnischen Bestand werden in den kommenden Jahren mit dem fortschreitenden Forschungsstand zu mortalitäts- und morbiditätsbezogenen Auswirkungen des Klimawandels geprüft.

Bei der Definition der beiden Klimawandel-bezogenen Szenarien orientiert sich die Concordia oeco Lebensversicherungs-AG an den sogenannten „Representative Concentration Pathways“ (in Industrie und Wissenschaft sowie von der europäischen Aufsicht anerkannte Prognosepfade zur weiteren Erderwärmung und ihren Konsequenzen auf das Klima):

- Szenario K1 entspricht in den Temperatur- und sonstigen Klimaentwicklungen den Annahmen des RCP2.6. Diese implizieren einen Anstieg der Temperatur in Deutschland bis 2055 um im Mittel etwa + 0,5 Grad Celsius verglichen mit 2022, bzw. + 1,6 Grad Celsius gegenüber dem vorindustriellen Niveau. Danach bleibt die Temperatur bis 2100 konstant.
- Szenario K2 entspricht in den Temperatur- und sonstigen Klimaentwicklungen den Annahmen des RCP8.5. Diese implizieren einen durchgehenden gleichmäßigen Anstieg der Temperatur in Deutschland bis 2100 im Mittel um + 3,6 Grad Celsius im Vergleich zu 2022 bzw. um + 4,8 Grad Celsius im Vergleich zum vorindustriellen Niveau (2055 beträgt der Anstieg + 1,3 Grad Celsius im Vergleich zu 2022).

Hierbei wird das Szenario K1 als eher optimistisches Referenzszenario angesehen, das in Bezug auf die Temperaturerhöhungen in jedem Falle mindestens eintreten wird. Das Szenario K2 wird als pessimistisches Abweichungsszenario hierzu betrachtet.

Bezüglich des Transitionsrisikos ist für beide Szenarien angenommen, dass sie kurzfristig mit erheblichen restriktiven politischen Klimaschutz-Maßnahmen verbunden sein werden. Diese Maßnahmen werden mit signifikanten negativen Auswirkungen auf die Ertragslage, insbesondere von Unternehmen aus Industrien mit treibhausgasintensiven Produktionsprozessen, einhergehen. Zur Identifikation dieser Industrien übernimmt die Concordia oeco Lebensversicherungs-AG die Klassifikationsmethodik, die in den EIOPA-Anwendungsleitlinien zur Verwendung von Klimawandel-Risiko-Szenarien im ORSA genannt ist. Hierbei werden die sogenannten „climate-policy relevant sectors“ (CPRS) als eben solche von entsprechenden Maßnahmen stark betroffenen Industrien (jeweils unter Angabe des zugehörigen NACE-Codes) definiert.

## Historischer Vergleich

Die Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für das Jahr 2023 und das vorherige Jahr sind im Abschnitt „Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ zu finden.

Um die Qualität und den Informationsgehalt der ESG-Daten über unsere Investments stetig zu verbessern, sind Teile der Rohdaten, die als Grundlage für die Ermittlung der Indikatoren dienen, von Veränderungen in ihrer Ermittlungslogik betroffen. So umfasst beispielsweise das Datenfeld der Treibhausgasintensität der Bundesrepublik Deutschland (PAI15) in diesem Jahr die Emissionen sämtlicher Betrachtungsebenen (Scope 1, 2 & 3). Dies schränkt die Vergleichbarkeit zum Vorjahr ein, da sich die THG-Intensität in der Vergangenheit exklusiv auf die Scope-3-Emissionen bezog. Darüber hinaus können auch Wertveränderungen einer methodisch konsistent gebliebenen Datenreihe auf verbesserte bzw. angepasste Ermittlungsverfahren seitens der berichtenden Unternehmen zurückzuführen sein. Zudem erweist sich die Qualität der European ESG Templates (EETs), die von externen Fondsmanagern zur Verfügung gestellt werden, in diesem Jahr erstmalig als hinreichend. Aus diesem Grund umfassen die von uns berichteten PAI-Kennzahlen ab diesem Jahr auch die Informationen aus den EETs. Folglich entfällt die im letzten Jahr vorgenommene manuelle Durchschau extern gemanagter Fonds. Dabei können Inkonsistenzen innerhalb der EET-Ermittlungsverfahren verschiedener



Fondsmanager nicht vollständig ausgeschlossen werden. Alle EETs durchlaufen eigens hierfür entwickelte Plausibilisierungskontrollen. Bezüglich derjenigen Templates, die sich als invalide erweisen und die deshalb von der Betrachtung ausgeschlossen werden, stehen wir im direkten Austausch mit den liefernden Stellen, um die Qualität zukünftiger PAI-Meldungen zu verbessern.

## Erklärung über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bei der Versicherungsberatung

Grundsätzlich erfolgt der Vertrieb der Produkte der Concordia oeco Lebensversicherungs-AG über die bei der Concordia Versicherungs-Gesellschaft a.G. angebotenen Vermittler bzw. Vertriebspartner. Die Versicherungsberatungen erfolgen im Wesentlichen von diesen Vermittlern bzw. Vertriebspartnern. Im Ausnahmefall nimmt auch die Concordia oeco Lebensversicherungs-AG Versicherungsberatungen vor.

Die Concordia oeco Lebensversicherungs-AG berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI), indem diese ihren Kunden Produkte und Anlageoptionen anbietet, die verschiedene Kategorien von PAI berücksichtigen. Die Concordia oeco Lebensversicherungs-AG nimmt als Finanzberater keine eigene Einstufung oder Auswahl in der Produktauswahl vor. Bei der Beratung zu Versicherungsanlageprodukten befragt die Concordia oeco Lebensversicherungs-AG die Kunden im Rahmen der Nachhaltigkeits-Präferenzabfrage zu den Präferenzen in Bezug auf die Kategorien von PAI (Treibhausgas-Emissionen, Soziale Themen, Biodiversität, Abfälle, Wasser) und berücksichtigt diese in der Empfehlung. Kriterien oder Schwellenwerte werden bei der Auswahl und Beratung von Finanzprodukten nicht herangezogen.

Für die Anlage im Sicherungsvermögen der Produktlinie „Leben oeco“ erfolgt die Berücksichtigung von PAI über die definierten K.O.-Kriterien. Welche PAI im Rahmen einer Schnittmengebetrachtung zu den definierten K.O.-Kriterien berücksichtigt werden, zeigt die nachfolgende Tabelle:

PAI-Faktor	K.O.-Kriterium
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausbeutung von Flora, Fauna, Meeren und Böden (Raubbau)
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen.	Erzeugung von Atomenergie Ausbeutung von Flora, Fauna, Meeren und Böden (Raubbau)
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Verschwendung von natürlichen Ressourcen (Wasser, Bodenschätze, Energie)
Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Erzeugung von Atomenergie
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Korruption und Bestechung
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Korruption und Bestechung
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Herstellung von Kriegswaffen und Militärgütern
Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Verschwendung von natürlichen Ressourcen (Wasser, Bodenschätze, Energie)

Ausführliche Informationen zu den weiteren K.O.-Kriterien und zur Berücksichtigung von PAI sind in dem Dokument „Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ dargestellt, welches bei Angebotsvorschlägen standardmäßig beigefügt wird und auch in der Beratung herangezogen werden kann.

Für die Anlage im Sicherungsvermögen der Produktlinie „Leben Concordia“ erfolgt bisher keine explizite und dokumentierte Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Sinne der Offenlegungsverordnung. Jedoch werden diese implizit einerseits über das in europäische Staatsanleihen, Anleihen von Bund und Ländern, Anleihen mit Garantien der öffentlichen Hand oder von EU-Mitgliedsstaaten sowie Anleihen von Kreditinstituten dominierte Investmentuniversum im Direktbestand und andererseits über die teilweise Nutzung von Indizes, die Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigen (MSCI SRI), zur Vorgabe des Investmentuniversums im indirekten Fondsbestand berücksichtigt.

Für Produkte mit Anlage in Investmentfonds stellt die Concordia oeco Lebensversicherungs-AG die Kategorien der in den Fonds berücksichtigten PAI im Fondsauswahl-Dialog dar, sodass diese bei der Beratung unmittelbar berücksichtigt werden können. Dies gilt sowohl für die Fonds der Produktlinie „Leben Concordia“ als auch für die Produktlinie „Leben oeco“. Für vertiefte Informationen steht das Dokument „Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ zu den jeweils auswählbaren Fonds zur Verfügung.

## **Änderungsverzeichnis:**

Version 2.0 – Stand 30.06.2024 Veröffentlichung der Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für das Jahr 2023

Version 1.1 - Stand: 30. Juni 2023 Veröffentlichung der Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für das Jahr 2022 – Aktualisiert am 24. Juli 2023 in den Indikatoren 8.Emissionen in Wasser und 9.Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle sowie den Erläuterungen zu den Indikatoren 7,10,11,16

Version 1.0 - Stand: 30. Juni 2023 Veröffentlichung der Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für das Jahr 2022

# Statement on principal adverse impacts of investment decisions on sustainability factors

**Financial market participant:** Concordia oeco Lebensversicherungs-AG,  
LEI 5299003RAXBE4RTR1E78

## Summary

Concordia oeco Lebensversicherungs-AG, LEI 5299003RAXBE4RTR1E78 considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. The present statement is the consolidated statement on principal adverse impacts on sustainability factors of Concordia oeco Lebensversicherungs-AG.

This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1. Januar 2023 to 31. Dezember 2023.

Concordia oeco Lebensversicherungs-AG has two product lines that are based on two separate security assets and are based two different investment strategies: "Leben oeco" product line and "Leben Concordia" product line.

Product line	market value *	share **
Leben oeco	513,8	28%
Leben Concordia	1.311,8	72%

\* as of 31.12.2023; in EUR million

\*\* as % of total investments

The consideration of principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors also differs between these two product lines.

Concordia oeco Lebensversicherungs-AG invests a significant portion of both security assets in bonds issued by governments, regional authorities and securities with government guarantees in the eurozone. In the case of government bonds in the security assets of the "Leben oeco" product line, it only considers countries that are among the top 20% of countries in the Transparency International's Corruption Perceptions Index (CPI) in order to counteract any significant adverse effects of investing in countries with a high corruption score. In addition, principal adverse impacts on sustainability factors in the security assets of the "Leben oeco" product line are taken into account via knock-out-criteria. This is achieved through the involvement of the Sustainability Advisory Board, which examines potentially investable companies and countries with regard to the knock-out-criteria and thus defines the universe for possible investments in the "Leben oeco" product line. Investments outside the approved investment universe are therefore excluded by the investment selection process.

In the security assets of the "Leben Concordia" product line principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors have not yet been taken into account in an explicit and documented manner. However, these are implicitly considered. The investment universe in the direct portfolio is dominated by government bonds and bonds from regional authorities in the Euro currency area, in particular the Federal Republic of Germany. In the area of liquid fund investments we basically use the MSCI SRI or an index with a comparable standard as a benchmark and thus as a permissible investment universe.. When tendering mandates, the external partner's handling of ESG issues is taken into account. From Concordia's point of view, it is desirable that the partner has signed the UNPRI.

**Description of the principal adverse impacts on sustainability factors** – see table above