

Zwischenziele zur Erreichung von Netto-Null-Treibhausgasemissionen in den Kapitalanlagen

Als zweitgrößtes öffentliches Versicherungsunternehmen in Deutschland möchten wir unseren Beitrag zum Pariser Klimaschutzabkommen leisten. Aus diesem Grund sind wir im November 2022 der Nachhaltigkeitsinitiative Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA) beigetreten, die sich eine Begrenzung der globalen Erwärmung auf 1,5°C im Vergleich zu vorindustriellen Zeiten zum Ziel gesetzt hat.

Für den eigenen Geschäftsbetrieb wollen wir im Jahr 2025 das Netto-Null-Ziel für unsere Scope 1 + 2 Emissionen erreichen. Nähere Informationen dazu finden sich im GREENPRINT, in dem wir unsere Nachhaltigkeitsstrategie festgehalten haben.

Für unsere Kapitalanlagen legen wir heute Zwischenziele fest, auf unserem ambitionierten Weg, einen Beitrag zur Förderung der nötigen Transformation der Realwirtschaft zu leisten und bis zum Jahr 2050 klimaneutral zu sein.

Überblick - unsere Zwischenziele



Emissionsziele für Sub-Portfolio

Senkung der finanzierten Treibhausgasemissionen aus Aktien und Unternehmensanleihen bis zum 31.12.2024 um 15% für Scope 1 + 2



Sektorziele

Kohle: Fortsetzung der Dekarbonisierungsstrategie auf 0% bis 2030 (OECD-Länder; Emerging Markets bis 2040)

Keine Investitionen in Unternehmen, deren Umsätze zu mehr als 5% Prozent aus der Ausbeutung von Ölsanden stammen



Engagementziele

Stimmrechtsausübung insbesondere bei den Portfoliounternehmen mit den höchsten Emissionen

Systematisches Engagement bei Asset Managern



Ziele zur Finanzierung von Klimalösungen

Der Ausbau klimapositiver Investitionen wird angestrebt

Emissionsziele für Sub-Portfolio

Die Provinzial verpflichtet sich zur Senkung der finanzierten Treibhausgasemissionen aus Aktien und Unternehmensanleihen¹ bis zum 31.12.2024 um 15%.

Marktwert 2021	Basiswert 2021	Zwischenziel 2024
15.732 Mio. EUR	71,1 tCO ₂ je Mio. EUR investiert ²	60,4 tCO ₂ je Mio. EUR investiert

Die Provinzial verfügt über keine Investments in den Kategorien Private Equity High-Emitting Infrastruktur oder Private Loans to High-Emitting Infrastruktur.

An einer Definition von Emissionszielen für direkt gehaltene Immobilien wird gearbeitet. Die dafür notwendige Datenerhebung befindet sich im Aufbau.

Um eine Verbesserung der Datenabdeckung, insbesondere im Bereich Private Assets, zu erreichen, setzt sich die Provinzial aktiv bei Asset Managern für Transparenz hinsichtlich CO₂-Emissionen ein.

Sektorziele

Im Rahmen der Sektorziele erfolgen Zielvorgaben für die kohlenstoffintensivsten Sektoren des Portfolios.

Die Provinzial unterstützt die Position der NZAOA zum Ausstieg aus der kohlebasierten Energiewirtschaft bis 2030 in OECD-Ländern und bis 2040 in Schwellenländern. Seit 2020 verfolgt der Provinzial-Konzern eine Dekarbonisierungsstrategie, die mit einem vollständigen Kohleausstieg in Einklang steht. Diese sieht aktuell einen Ausschluss von Unternehmen vor, die einen Kohleanteil von über 18% bei der Energieerzeugung bzw. einen Umsatzanteil von mehr als 18% aus der Förderung oder Verbrennung von Kraftwerkskohle aufweisen.

Zudem wird in Unternehmen, deren Umsätze zu mehr als fünf Prozent aus der umweltschädlichen Ausbeutung von Ölsanden stammen, nicht weiter investiert.

Darüber hinaus werden Investitionen in besonders kohlenstoffintensive Unternehmen mit einem Ausstoß von mehr als 4.200 Tonnen CO₂ pro 1 Mio. USD Umsatz ausgeschlossen. Dieser Schwellenwert wird jährlich reduziert und schrittweise durch Sektorziele ersetzt. Beginnend mit den besonders emissionsintensiven Sektoren werden Dekarbonisierungspfade auf Basis des wissenschaftsbasierten One Earth Climate Modells (OECM-Klimamodell) definiert. Basis sind jeweils die Scope 1+2 Emissionen, für Scope 3 Emissionen erfolgt ein Monitoring.

Engagementziele

Engagement bezeichnet den aktiven Dialog mit Unternehmen, um Veränderungen anzustoßen und auf eine nachhaltige Entwicklung der Wirtschaft hinzuwirken. Dabei ist die Stimmrechtsausübung (Voting) auf Hauptversammlungen ein wesentliches Element.

Gemeinsam mit anderen öffentlichen Versicherern kooperiert die Provinzial im Bereich Voting und Engagement mit der Deka Investment GmbH als strategischem Partner. Durch die Bündelung ihrer Kräfte können die öffentlichen Versicherer des Sparkassenverbands mehr Druck auf die Unternehmen ausüben. So soll auch perspektivisch bei mindestens 20 Unternehmen Voting und Engagement betrieben werden, insbesondere bei den Portfoliounternehmen mit den höchsten

¹ Scope 1+2, für Scope 3 Emissionen erfolgt ein Monitoring
Unternehmensanleihen ohne Covered Bonds

Für die Verknüpfung von Emissionsdaten mit dem Kapitalanlageportfolio werden die jeweils zu Jahresbeginn vorliegenden Emissionsdaten verwendet.

² Die Berechnung berücksichtigt in Zähler und Nenner nur Investitionen in Unternehmen, für die Emissionsdaten vorliegen; die Datenabdeckung beträgt 72%.

Emissionen. Ferner wird eine möglichst hohe Abdeckung der Voting- und Engagementaktivitäten bei den Unternehmen angestrebt, die maßgeblich zu den finanzierten Emissionen beitragen.

Ein weiteres Element ist ein strukturierter Engagement Ansatz, für die Auswahl, Ernennung und Überwachung von Vermögensverwaltern zur Unterstützung des Net-Zero Ziels, im Einklang mit dem Rahmenwerk der PRI für Active Ownership.

Zudem unterstützt die Provinzial die Initiative Climate Action 100+ und die Non-Profit-Organisation CDP.

Ziele zur Finanzierung von Klimalösungen

Die Finanzierung von Klimalösungen umfasst Investitionen in Lösungen, die den Übergang in eine nachhaltige Wirtschaft fördern und unterstützen.

Die Provinzial strebt einen weiteren Ausbau des Anteils klimapositiver Investitionen an, unter Berücksichtigung von Risiko- und Ertragsgesichtspunkten.