

Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

für folgende Produkte der Württembergische Lebensversicherung AG

- PrivatRente IndexClever mit aufgeschobener Rentenzahlung (Tarife IR und IRE) und Direktversicherungen nach diesen Tarifen

Datum der erstmaligen Veröffentlichung: 05.03.2021

Datum der letzten Aktualisierung: 20.01.2022

Ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 Offenlegungsverordnung

Das Finanzprodukt weist ökologische und soziale Merkmale auf. Die hierfür geleisteten Beiträge werden in unser Sicherungsvermögen gemäß Versicherungsaufsichtsgesetz (VAG) investiert. Das Sicherungsvermögen ist der Teil unserer Vermögenswerte, der dazu dient, die Ansprüche unserer Versicherungsnehmer abzusichern. Deshalb gelten für das Sicherungsvermögen besondere Vorschriften, mit denen dauerhaft sichergestellt werden soll, dass wir genügend Vermögenswerte besitzen. Zusätzlich können Sie in diesem Produkt jährlich entscheiden, ob Sie die laufenden Überschüsse dem Vertrag gutschreiben oder zur Beteiligung an der Wertentwicklung des Index Multi-Asset Strategie investieren möchten. Der Ertrag aus der Indexbeteiligung ergibt sich aus der Wertentwicklung des Index im vorangegangenen Indexjahr, der individuellen Beteiligungsquote und der Bezugsgröße für die Indexbeteiligung. Erträge aus der Indexbeteiligung erhöhen Ihr angespartes Kapital. Ihre Indexbeteiligung realisieren wir durch den Erwerb entsprechender Kapitalmarktinstrumente von externen Emittenten.

Anlageoption	Finanzmarktteilnehmer	Art der Anlageoption/Merkmale
Sicherungsvermögen der Württembergischen Lebensversicherung AG (LEI: 529900VKI1GGXANN7C08) gemäß Versicherungsaufsichtsgesetz (VAG)	Württembergische Lebensversicherung AG	Ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 Abs. 1 SFDR*
Beteiligung an der Wertentwicklung des Index Multi-Asset Strategie durch die Württembergische Lebensversicherung AG (LEI: 529900VKI1GGXANN7C08)	Württembergische Lebensversicherung AG	Ökologische und soziale Merkmale außerhalb des Geltungsbereichs der SFDR*

* Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungsverordnung“), Sustainable Finance Disclosure Regulation („SFDR“)

Sicherungsvermögen

Diese Anlageoption weist ökologische und soziale Merkmale auf. Bei Investitionsentscheidungen, die wir für das Sicherungsvermögen vornehmen, berücksichtigen wir ökologische und soziale Kriterien.

Zudem werden in dieser Anlageoption die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Die berücksichtigten Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden bei den ökologischen und sozialen Merkmalen erläutert. Hierbei handelt es sich vor allem um die Entstehung von Treibhausgasemissionen (ökologisch nachteilig) sowie die Verletzung von Menschenrechten (sozial nachteilig).

Ökologische Merkmale

Die Erfüllung ökologischer Merkmale im Sicherungsvermögen erfolgt durch die Anwendung von Maßnahmen bei Investitionsentscheidungen, die die mit den Kapitalanlagen verbundenen Treibhausgasemissionen vermindern. Diese Maßnahmen bestehen einerseits in dem Ausschluss von Investitionen in bestimmte wirtschaftliche Tätigkeiten, die in Verbindung mit erhöhten CO₂-Emissionen stehen, sowie andererseits in gezielten Investitionen in Finanzinstrumente und andere Vermögensgegenstände, die sich mindernd auf CO₂-Emissionen auswirken. Darüber hinaus ergeben sich bei bestimmten Investitionsentscheidungen weitere Verminderungen ökologisch nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Ausgeschlossen werden Investitionen in Unternehmen, bei denen 10 % oder mehr ihrer Tätigkeit im Zusammenhang mit Kohle stehen. Darunter fallen Produzenten, Verwerter und Dienstleister mit Kohlebezug. Schuldtitel solcher Emittenten schließen wir mit Ausnahme von Green Bonds aus. Green Bonds sind Anleihen, die derzeit zumeist die Regelungen der Green Bond Principles (GBP) der International Capital Markets Association (ICMA) erfüllen. Die GBP stellen sicher, dass eine Investition in einen Green Bond der Finanzierung eindeutig ökologisch nachhaltiger Projekte dient. Neben den GBP der ICMA bestehen weitere anerkannte globale Standards für Green Bonds. Green Bonds fokussieren sich in der Regel auf klima- und umweltbezogene Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) der Vereinten Nationen.

Investitionen in „Erneuerbare Energien“ erfolgen durch den mittelbaren und unmittelbaren Besitz von technischen Anlagen (z. B. Windparks), die ohne direkten CO₂-Ausstoß elektrischen Strom produzieren.

Weitere Verminderungen ökologisch nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren resultieren aus Investitionen in Green Bonds sowie in Immobilien mit ökologischen Merkmalen. Als **Immobilien mit ökologischen Merkmalen** sehen wir Immobilien an, die durch geeignete Institutionen als nachhaltig zertifiziert sind sowie sonstige in Deutschland gelegene Immobilien, die mindestens den Anforderungen der Energieeinsparverordnung in der Fassung von 2009 (EnEV 2009) entsprechen. Hohe Energieeffizienzstandards bei Gebäuden vermindern die mit dem Energieverbrauch für die Gebäudewirtschaftung einhergehenden CO₂-Emissionen.

Soziale Merkmale

Die Erfüllung sozialer Merkmale im Sicherungsvermögen erfolgt durch die Anwendung von Maßnahmen bei Investitionsentscheidungen, die zu einer Verminderung der mit den Kapitalanlagen verbundenen Verletzungen von Menschenrechten führen. Die Maßnahmen umfassen den Ausschluss von Investitionen in Hersteller, bei denen gesicherte Hinweise auf die Produktion von kontroversen Waffen (controversial weapons), insbesondere biologische und chemische Waffen, Brandwaffen, Antipersonenminen und Streumunition, vorliegen. Diese Ausschlüsse beruhen auf UN-Konventionen. Zudem schließen wir Investitionen in Unternehmen aus, bei denen Arbeitsrechtskontroversen hinsichtlich Zwangsarbeit oder Beschäftigung von Kindern nachgewiesen werden können.

Des Weiteren erfolgen keine Investitionen in Hersteller und/oder Händler sonstiger Waffen, die damit mehr als 1 % ihres Umsatzes erzielen.

Im Direktbestand sowie im überwiegenden Teil der indirekten Anlagen werden Investitionen in autoritäre Regime (unfreie Staaten) ausgeschlossen.

Darüber hinaus achten wir bei der Kapitalanlage stark darauf, dass keine Investitionen in Agrarrohstoffe getätigt werden. Beim überwiegenden Teil der indirekten Anlagen (Fonds) erfolgt ein systematischer Ausschluss solcher Investments. In unserem Direktbestand erfolgen keine Investitionen in Agrarrohstoffe.

Gute Unternehmensführung

Bei der Umsetzung unserer Nachhaltigkeitsziele und Investitionsentscheidungen achten wir auf eine gute Unternehmensführung. Zu einer solchen zählen insbesondere solide Managementstrukturen, gesetzeskonforme Arbeitsverträge und Vergütungen der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sowie die Einhaltung der Steuervorschriften. Unsere Kapitalanlagestrategie berücksichtigt die Vorschriften des VAG. In der Kapitalanlagestrategie haben wir die Rahmenbedingungen und verbindliche Vorgaben festgelegt, nach denen konkrete Investitionsvorhaben durch unsere Fonds- und Asset Manager erfolgen dürfen.

Weiterentwicklung

Die ökologischen und sozialen Merkmale der Anlageoption unterliegen einer fortlaufenden Überarbeitung und Ergänzung. Wir beabsichtigen, nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren künftig weiter zu vermindern.

Durch den stetigen Erwerb und die Veräußerung beziehungsweise die Endfälligkeit von Investitionen verändert sich die Zusammensetzung des Sicherungsvermögens fortlaufend. Auch äußere Markteinflüsse verändern die Marktwerte unserer Kapitalanlagen. Wir konnten unsere Prozesse zur Identifikation der oben beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmale mit der vorhandenen Datenlage zum Stichtag 30.09.2021 bei ca. 90 % des Volumens der Investitionen im Sicherungsvermögen anwenden.

Informationen gemäß Taxonomie-Verordnung

Diese Anlageoption hat ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 Abs. 1 Offenlegungsverordnung. Eine Identifikation der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen gemäß der Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852 liefern (taxonomiekonforme, nach EU-Kriterien ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten), findet nicht statt. Aufgrund der ökologischen Merkmale können einzelne nicht-identifizierte taxonomiekonforme Investments vorhanden sein. Es bestehen jedoch keine Zusicherungen, dass bestimmte Mindestanteile an Investitionen in taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten gehalten werden.

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

Indexbeteiligung

Emittent

Bei der Auswahl unserer Emittenten zum Erwerb der Kapitalmarktinstrumente zur Realisierung der Indexbeteiligung berücksichtigen wir dieselben Maßnahmen zur Vermeidung oder zur Verminderung nachteiliger ökologischer und sozialer Auswirkungen wie zum Sicherungsvermögen. Diese Emittenten der Kapitalmarktinstrumente werden regelmäßig anhand unserer ökologischen und sozialen Kriterien und Zielsetzungen bewertet und gemessen. Bei allen Emittenten wurden die Merkmale ökologisch und sozial geprüft und eingehalten. Im Abschnitt zum Sicherungsvermögen sind diese Maßnahmen beschrieben.

Index Multi-Asset Strategie

Der Index Multi-Asset Strategie ist mit den für das Sicherungsvermögen beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen nicht inhaltsgleich vereinbar. Nichtsdestotrotz verfolgt der Index Multi-Asset Strategie in Teilen seiner Vermögensklasse Aktien durch die Investition in Climate Care Indizes vergleichbare ökologische und soziale Merkmale. Climate Care Indizes wählen nur Unternehmen aus, die hohe Umwelt-, Sozial- und Governancestandards erfüllen. Dies setzen sie in Form von Best-in-Class-Ansätzen, Ausschlusskriterien, CO₂-Minderungsstrategien und Governance-Strategien um. Weitere Informationen zum Thema ökologische oder soziale Merkmale des Index Multi-Asset Strategie befinden sich auf unserer Internetseite unter www.multi-asset-strategie.de.

Überwachung der ökologischen und sozialen Merkmale

Überwachung

Sicherungsvermögen

Die Überwachung der Entwicklung und Einhaltung der ökologischen und sozialen Merkmale in unserem Sicherungsvermögen erfolgt durch die W&W Asset Management GmbH (W&W AM). Wie die Württembergische Lebensversicherung AG, ist die W&W AM ein Tochterunternehmen der Wüstenrot & Württembergische AG und somit Teil der W&W-Gruppe. Unser Asset Management erfolgt in einem mit der W&W AM abgestimmten und seit mehreren Jahren etablierten Prozess.

Die W&W AM überwacht und steuert nicht nur die ökologischen und sozialen Merkmale unserer Direktanlagen, sondern vereinbart auch deren Einhaltung und Anwendung bei indirekten Anlagen (Fonds) mit den relevanten Stellen (z. B. Kapitalverwaltungsgesellschaften, Verwahrstellen, Portfoliomanager). Des Weiteren regelt sie die Anwendung und Überwachung der Merkmale mittels entsprechender Verträge und verbindlicher Vereinbarungen. Die W&W AM informiert uns monatlich in einem

festgelegten Prozess über die Auswirkung der Anwendung der Nachhaltigkeitskriterien im Anlageportfolio im Rahmen der gruppeninternen Berichterstattung zur Umsetzung der Strategischen Asset Allocation.

Indexbeteiligung

Die W&W AM überwacht auch die externen Emittenten von Kapitalmarktinstrumenten zur Realisierung der Indexbeteiligung.

Die Überwachung der ökologischen und sozialen Merkmale des Index Multi-Asset Strategie erfolgt in einem zwischen uns und dem Indexsponsor BNP Paribas S.A. abgestimmten Prozess. BNP Paribas S.A. informiert uns regelmäßig über die Ergebnisse der Überwachung.

Datenquellen und prozessuale Vorgehensweise

Als Datenquelle für nachhaltigkeitsbezogene Informationen verwendet die W&W AM den Datenanbieter ISS ESG. Darüber hinaus erfolgen geeignete Auswertungen aus bestandsführenden Systemen, um ökologische und soziale Merkmale zu identifizieren und zu dokumentieren.

Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen des Index Multi-Asset Strategie sowie der verwendeten Methoden und Datenquellen erhalten wir regelmäßig vom Indexsponsor BNP Paribas S.A.

Grenzen der Methoden und Daten

Sicherungsvermögen

Durch den stetigen Erwerb und die Veräußerung beziehungsweise die Endfälligkeit von Investitionen verändert sich die Zusammensetzung des Sicherungsvermögens fortlaufend. Auch äußere Markteinflüsse verändern die Marktwerte unserer Kapitalanlagen.

Wir konnten unsere Prozesse zur Identifikation der oben beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmale mit der vorhandenen Datenlage zum Stichtag 30.09.2021 bei ca. 90 % des Volumens der Investitionen im Sicherungsvermögen anwenden. Eine vollständige Prüfung des Sicherungsvermögens im Hinblick auf die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale ist derzeit nicht möglich, da uns bei einem Teil der Kapitalanlagen keine ausreichenden nachhaltigkeitsbezogenen Informationen vorliegen.

Die Umsetzung der Ausschlusskriterien ist auf Finanzinstrumente in unseren Direktanlagen sowie in indirekten Anlagen, die durch Unternehmen der W&W Gruppe gesteuert werden, beschränkt. Weitere Bedingung für die Anwendung ist, dass die betreffenden Emittenten beziehungsweise Kontrahenten der Finanzinstrumente in unserer Auswertungsplattform von ISS ESG erfasst sind. Bei indexgebundenen und nicht indexgebundenen Investmentvermögen und Zertifikaten von externen

Anbietern und Kapitalverwaltungsgesellschaften, bei denen die W&W-Gruppe kein Beratungsmandat besitzt, kann somit trotz sorgfältiger Auswahl eine Einhaltung der Ausschlusskriterien nicht gewährleistet werden bzw. ist durch die Indexzusammensetzung nicht möglich.

Hypothekendarlehen können nicht über den Datenanbieter ISS ESG geprüft werden. Im Immobiliendirektbestand existieren Objekte, die nicht den Anforderungen der EnEV 2009 entsprechen. Bei Anteilen an Immobilien-Investmentvermögen ist uns eine Durchschau auf die Energieeffizienz der einzelnen Objekte in der Regel nicht möglich. Bei Alternativen Investments werden in der Regel die Ausschlusskriterien zum Zeitpunkt des Abschlusses des Investments zugrunde gelegt.

Zur Vermeidung von Spekulation mit Nahrungsmitteln sind Investitionen in Agrarrohstoffe nicht vorgesehen. Deshalb haben wir für unsere Direktanlagen keinen systematischen Prozess im Sinne eines ESG-Screenings installiert.

Indexbeteiligung

Bezüglich der Kapitalmarktinstrumente zur Finanzierung der Indexbeteiligung können wir nur die Emittenten prüfen. Diese Emittenten der Kapitalmarktinstrumente werden regelmäßig anhand unserer ökologischen und sozialen Kriterien und Zielsetzungen bewertet und gemessen. Bei allen Emittenten wurden die oben genannten Merkmale geprüft und eingehalten.

Konkrete Informationen über die Investitionen der Emittenten zur Abbildung dieser Kapitalmarktinstrumente liegen uns nicht vor.

Investitionsstrategie

Sicherungsvermögen

Die Strategie und Allokation der Kapitalanlagen des Sicherungsvermögens erfolgt vollständig durch das Versicherungsunternehmen. Sie zielt auf die nachhaltige Finanzierung der Leistungen aller Verträge der Gesamtheit der Versicherungsnehmer ab. Zur Gewährleistung der langfristigen Vorsorge kommt neben der Rendite auch der Sicherheit und Qualität unserer Kapitalanlagen eine hohe Bedeutung zu. Bei den Vermögenswerten handelt es sich im Wesentlichen um verzinsliche Wertpapiere, Immobilien, Hypothekendarlehen, Aktien und Alternative Investments (z. B. Erneuerbare Energien).

Indexbeteiligung

Die Indexbeteiligung erfolgt auf Risiko und auf Rechnung des Versicherungsnehmers. Hinsichtlich der Indexbeteiligung haben wir uns bewusst gegen einen reinen Aktienindex und für einen Multi-Asset-Index mit Volatilitätssteuerung entschieden, um auch aus der Indexbeteiligung eine möglichst nachhaltige Wertentwicklung bei geringen

Schwankungen zu erzielen. Den Index Multi-Asset Strategie haben wir nach einem umfangreichen Auswahlprozess unter Berücksichtigung von Kundenerwartungen, Risikogesichtspunkten und Handelbarkeit ausgewählt. Damit bei der Indexbeteiligung Nachhaltigkeitsrisiken stärker berücksichtigt werden, wurde die Anlagestrategie im Index Multi-Asset Strategie nachträglich um ökologische und soziale Merkmale ergänzt. Der Index Multi-Asset Strategie verfolgt in Teilen seiner Vermögensklasse Aktien ökologische und soziale Merkmale in Form von Best-In-Class-Ansätzen, Ausschlusskriterien, CO₂-Minderungsstrategien und Governance-Strategien.

Grundsatz der unternehmerischen Vorsicht

Unsere Kapitalanlage im **Sicherungsvermögen** erfolgt entsprechend den Vorschriften des Versicherungsaufsichtsgesetzes (VAG) nach dem Grundsatz der unternehmerischen Vorsicht. Dies bedeutet, dass die Anlagegrundsätze des § 124 Absatz 1 VAG beachtet werden.

Im Rahmen der Strategischen Asset Allocation (SAA) werden mindestens einmal jährlich unsere Anlageziele für das Folgejahr festgelegt. Dabei stehen marktseitig zuerst die Aspekte Rentabilität und Sicherheit im Mittelpunkt der Betrachtungen. Auf Basis qualitativer (Empfehlungen) und quantitativer (Portfoliosimulationen) Ergebnisse erfolgen umfangreiche Simulationen zur Optimierung des gesamten Kapitalanlagebestandes. Die SAA enthält neben Zielquoten für die einzelnen Asset-Klassen auch Bandbreiten. Die Bandbreiten werden nach qualitativen und risikoorientierten Gesichtspunkten definiert. Dabei wird die Wirkung der SAA auf die Risikotragfähigkeit der Gesellschaft aus ökonomischer, bilanzieller und regulatorischer Perspektive analysiert sowie die Einhaltung bestehender Risikolinien und Anlagerestriktionen überprüft (z. B. gesperrte Emittenten oder limitierte Asset-Klassen).

Wir investieren ausschließlich in Finanzinstrumente, sonstige Vermögensgegenstände und bei Emittenten, deren Risiken wir angemessen erkennen, messen, überwachen, managen, steuern und berichten sowie bei der Beurteilung unseres Gesamtsolvabilitätsbedarfs angemessen berücksichtigen können. Sämtliche Vermögenswerte legen wir mit dem Ziel an, dass die Sicherheit, die Qualität, die Liquidität und die Rentabilität des gesamten Portfolios gewährleistet werden. Dies gilt sowohl für direkt als auch für indirekt gehaltene Kapitalanlagen. Außerdem müssen die Vermögenswerte in einem ausreichenden Maß binnen einer angemessenen Frist verfügbar beziehungsweise veräußerbar sein.

Für das **Sicherungsvermögen** existiert ein interner Anlagekatalog, in dem abschließend sämtliche Arten von Finanzinstrumenten und sonstigen Vermögensgegenständen, in die investiert werden darf, aufgeführt sind. Für alle Anlagemöglichkeiten sind separate Qualitätsanforderungen definiert. Ebenso ist festgehalten, welche Anlagemöglichkeiten ausgeschlossen sind. Des Weiteren unterliegen die einzelnen Anlagen im Sicherungsvermö-

gen quantitativen Beschränkungen, um eine ausreichende Mischung sicherzustellen sowie schuldnernbezogenen Beschränkungen, um eine ausreichende Streuung zu gewährleisten.

Mitwirkungspolitik

Wir halten Aktienanteile an börsennotierten Gesellschaften indirekt in Spezial-AIF (Alternative Investmentfonds) mit festen Anlagebedingungen (Spezialfonds), im Bereich der Alternativen Investments und über Anteile an Organisationen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

Die Ausübung der Stimmrechte und sonstigen Mitwirkungsrechte in den Portfoliogesellschaften werden ausschließlich durch den jeweiligen Vermögensverwalter wahrgenommen.

Regelmäßiger Bericht zu ökologischen und sozialen Merkmalen gemäß Artikel 11 Offenlegungsverordnung

Sicherungsvermögen

Berichtszeitraum März 2021 bis Januar 2022

Diese Anlageoption weist ökologische und soziale Merkmale auf. Bei Investitionsentscheidungen, die wir für das Sicherungsvermögen vornehmen, berücksichtigen wir ökologische und soziale Kriterien sowie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

In Ihren vorvertraglichen Informationen haben wir Ihnen die Nachhaltigkeitsfaktoren, die ökologischen und sozialen Merkmale unseres Sicherungsvermögens sowie die Methoden und Daten und deren jeweilige Grenzen beschrieben. Im Folgenden beschreiben wir Ihnen, inwieweit wir diese Merkmale im Berichtszeitraum im Rahmen der Grenzen erfüllt und weiterentwickelt haben.

Ökologische Merkmale

Die Erfüllung ökologischer Merkmale im Sicherungsvermögen erfolgt durch die Anwendung von Maßnahmen bei Investitionsentscheidungen, die die mit den Kapitalanlagen verbundenen Treibhausgasemissionen vermindern. Diese Maßnahmen bestehen einerseits in dem Ausschluss von Investitionen in bestimmte wirtschaftliche Tätigkeiten, die in Verbindung mit erhöhten CO₂-Emissionen stehen, sowie andererseits in gezielten Investitionen in Finanzinstrumente und andere Vermögensgegenstände, die sich mindernd auf CO₂-Emissionen auswirken. Darüber hinaus ergeben sich bei bestimmten Investitionsentscheidungen weitere Verminderungen ökologisch nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Die in den vorvertraglichen Informationen dargestellten Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer Merkmale des

Sicherungsvermögens haben wir im Berichtszeitraum eingehalten. Darüber hinaus haben wir diese Maßnahmen weiterentwickelt. Sie umfassen den Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, bei denen 10 % oder mehr ihrer Tätigkeit im Zusammenhang mit Kohle stehen. Mit Ausnahme von Green Bonds werden Investitionen in solche Unternehmen bereits seit 2019 ausgeschlossen. Schuldtitel dieser Emittenten, die vor der Einführung des Ausschlusskriteriums erworben wurden, haben wir im Berichtszeitraum vollständig abgebaut.

Soziale Merkmale

Die Erfüllung sozialer Merkmale im Sicherungsvermögen erfolgt durch die Anwendung von Maßnahmen bei Investitionsentscheidungen, die zu einer Verminderung der mit den Kapitalanlagen verbundenen Verletzungen von Menschenrechten führen.

Die in den vorvertraglichen Informationen dargestellten Maßnahmen zur Erfüllung sozialer Merkmale des Sicherungsvermögens haben wir im Berichtszeitraum eingehalten. Außerdem haben wir sie noch weiter konkretisiert und ergänzt:

- Den Ausschluss von Investitionen in Hersteller von kontroversen Waffen haben wir über Antipersonenminen und Streubomben hinaus ausgeweitet. Er umfasst jetzt auch Hersteller von biologischen und chemischen Waffen sowie Brandwaffen. Diese Ausschlüsse beruhen auf internationalen Konventionen.
- Das Ausschlusskriterium im Zusammenhang mit sonstigen Waffen haben wir deutlich verschärft. Es erfolgen keine Investitionen in Hersteller und/oder Händler sonstiger Waffen, die damit mehr als 1 % ihres Umsatzes erzielen. Zuvor waren bereits Unternehmen ausgeschlossen, die 5 % oder mehr ihres Umsatzes mit Waffen erzielen. Des Weiteren haben wir Schuldtitel dieser Emittenten, die vor der Einführung des Ausschlusskriteriums erworben wurden, vollständig abgebaut.
- Inzwischen schließen wir auch Green Bonds aus, die in Unternehmen investieren, bei denen Arbeitsrechtskontroversen hinsichtlich Zwangsarbeit oder Beschäftigung von Kindern nachgewiesen werden können.
- Im Direktbestand sowie im überwiegenden Teil der indirekten Anlagen werden nunmehr Investitionen in autoritäre Regime (unfreie Staaten) ausgeschlossen.

Weiterentwicklung

Die ökologischen und sozialen Merkmale der Anlageoption unterliegen einer fortlaufenden Überarbeitung und Ergänzung. Wir beabsichtigen, nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auch künftig weiter zu vermindern.

Informationen gemäß Taxonomie-Verordnung

Diese Anlageoption hat ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 Abs. 1 Offenlegungsverordnung. Eine Identifikation der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen

gemäß der Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852 liefern (taxonomiekonforme, nach EU-Kriterien ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten), findet nicht statt. Aufgrund der ökologischen Merkmale können einzelne nicht-identifizierte taxonomiekonforme Investments vorhanden sein. Es bestehen jedoch keine Zusicherungen, dass bestimmte Mindestanteile an Investitionen in taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten gehalten werden.

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

Indexbeteiligung

Berichtszeitraum März bis November 2021

Emittent

Wie in den vorvertraglichen Informationen beschrieben, wenden wir bei der Auswahl dieser Emittenten dieselben Maßnahmen an wie beim Sicherungsvermögen. Insofern gelten die Darstellungen zur Erfüllung und Weiterentwicklung der ökologischen und sozialen Merkmale zum Sicherungsvermögen auch für die Auswahl des externen Emittenten des Index Multi-Asset-Strategie.

Index Multi-Asset Strategie

Der Index Multi-Asset Strategie ist mit den für das Sicherungsvermögen beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen nicht inhaltsgleich vereinbar. Nichtsdestotrotz verfolgt der Index Multi-Asset Strategie in Teilen seiner Vermögensklasse Aktien durch die Investition in Climate Care Indizes vergleichbare ökologische und soziale Merkmale. Climate Care Indizes wählen nur Unternehmen aus, die hohe Umwelt-, Sozial- und Governancestandards erfüllen. Dies setzen sie in Form von Best-in-Class-Ansätzen, Ausschlusskriterien, CO₂-Mindeststrategien und Governance-Strategien um. Im Berichtszeitraum wurden diese Merkmale im Index zugrunde gelegt und nicht verändert. Weitere Informationen zum Thema ökologische oder soziale Merkmale des Index Multi-Asset Strategie befinden sich auf unserer Internetseite unter www.multi-asset-strategie.de.