Informationen zur Nachhaltigkeit

Die vorvertraglichen Informationen zur Nachhaltigkeit nach der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung) und der Verordnung über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Offenlegungsverordnung (Taxonomieverordnung) sind in diesem Dokument enthalten.

Informationen zu Nachhaltigkeitsrisiken

Unsere Kapitalanlage basiert auf einer einfachen, transparenten und nachvollziehbaren Strategie, welche auf dem Grundsatz der unternehmerischen Vorsicht beruht und auf die Ziele der Qualität, Sicherheit, Rentabilität, Liquidität und Kontinuität ausgerichtet ist.

Oberstes Ziel unserer Anlagepolitik ist es, ein ausgewogenes Risiko-/Ertragsverhältnis zu erreichen und damit die verlässliche Finanzierung der Leistungen aller Verträge der Gesamtheit der Versicherungsnehmer zu gewährleisten. Dabei setzen wir auf das bewährte Prinzip der Mischung und Streuung. Durch die damit verbundenen Diversifikationseffekte eines granularen Portfolios werden neben den allgemeinen Marktrisiken auch die Nachhaltigkeitsrisiken minimiert. Darüber hinaus haben wir umfangreiche ökologische und soziale Ausschlusskriterien für die Neuanlage in Unternehmensanleihen und Aktien definiert.

Wir streben bis Ende 2027 an, alle im Bestand befindlichen Staats- und Unternehmensanleihen sowie Aktien, welche noch nicht unseren Nachhaltigkeitsprinzipien entsprechen, zu minimieren. Darüber hinaus erhöhen wir bewusst den Anteil explizit nachhaltiger Investments, wie zum Beispiel Kapitalanlagen in soziale Infrastruktur, ressourcenschonende Immobilien und erneuerbare Energien (Positivkriterien).

Die Bestände unserer Kapitalanlage werden regelmäßig hinsichtlich ihrer Nachhaltigkeitsrisiken von uns überprüft und überwacht. Im Mittelpunkt stehen hierbei die Einhaltung unserer festgelegten Ausschlusskriterien und die Überwachung mehrerer CO2-basierter Kenngrößen. Für die Nachhaltigkeitsanalyse greifen wir auf die Datengrundlage von ISS ESG zurück.

Die laufende Evaluierung und Weiterentwicklung unserer Nachhaltigkeitsstrategie wird zukünftig zu einer regelmäßigen Überprüfung und Anpassung unserer Ausschluss- und Positivkriterien führen.

Aus diesen Gründen bestehen bei unserer Kapitalanlage keine wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken. Dementsprechend sind auch keine wesentlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken unserer Kapitalanlage auf die Rendite unserer Produkte zu erwarten.

Diese Rentenversicherung sieht eine Beteiligung an der Wertentwicklung von Investmentfonds vor. Informationen, wie die Kapitalverwaltungsgesellschaften der Investmentfonds Nachhaltigkeitsrisiken und deren Auswirkungen auf die Rendite bei den Investitionsentscheidungen berücksichtigen, finden Sie in den Verkaufsprospekten der Kapitalverwaltungsgesellschaften.

Informationen zur Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale im Finanzprodukt

a) Produkt als GrüneRente

Wird unser Produkt als GrüneRente gewählt, berücksichtigen wir ökologische oder soziale Merkmale. Die Erfüllung dieser Merkmale hängt davon ab, dass in mindestens eine der nachfolgenden Anlageoptionen investiert und mindestens eine dieser Anlagen während der Laufzeit gehalten wird.

Enthält die Rentenversicherung eine Garantie in Prozent der Beitragssumme (Garantieprozentsatz größer 0 %), ist das Vertragsguthaben in der Ansparphase aufgeteilt in das Deckungskapital und in die vom Kunden gewählten Investmentfonds. Das Versicherungsanlageprodukt verfügt über einen regelbasierten Mechanismus zur Umschichtung. Dieser teilt das Guthaben des Vertrages regelmäßig neu auf das Deckungskapital und die Investmentfonds auf. Ab Rentenbeginn ist das Vertragsguthaben vollständig im Deckungskapital angelegt. Enthält der Vertrag keine Garantie in Prozent der Beitragssumme (Garantieprozentsatz 0 %), erfolgt die Kapitalanlage in der Ansparphase vollständig in Investmentfonds. Es erfolgt also keine Kapitalanlage im Deckungskapital. Ab Rentenbeginn ist das Vertragsguthaben jedoch auch hier vollständig im Deckungskapital angelegt. Das Deckungskapital führen wir in unserem Sicherungsvermögen.

Wenn in der folgenden Vorlage von Finanzprodukt die Rede ist, ist damit nur die Anlage im Sicherungsvermögen gemeint, nicht jedoch die Anlage in Investmentfonds. Informationen zur Anlage in Investmentfonds finden Sie im Anschluss an die Vorlage.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fondsgebundene Rentenversicherung

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299006CKI1DAKS2QL36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

●○ [x] **Nein**

[x] Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 6,1 % an nachhaltigen Investitionen

- [x] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [x] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [x] mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Einen besonderen Fokus legen wir auf die Bekämpfung des Klimawandels. Eines der vordringlichsten Ziele ist es, den Ausstoß von klimaschädlichem CO2 zu reduzieren. Unsere ökologischen Ausschlusskriterien für die Neuanlage in Unternehmensanleihen und Aktien tragen dazu bei, die Treibhausgasemissionen in unserer Kapitalanlage mit der Zeit zu reduzieren. Außerdem haben wir soziale Ausschlusskriterien definiert, die sich zum Beispiel auf Herstellung und Vertrieb kontroverser Waffen und Verstöße gegen Menschenrechtsverletzungen und Kinderarbeit beziehen. Darüber hinaus erhöhen wir bewusst den Anteil explizit nachhaltiger Investments, wie zum Beispiel Kapitalanlagen in soziale Infrastruktur, ressourcenschonende Immobilien und erneuerbare Energien (Positivkriterien).

Wir sichern Ihnen außerdem zu, in Höhe des Deckungskapitals der Verträge zu diesem GrüneRente-Produkt zusätzliche ökologische und soziale Positivkriterien zu berücksichtigen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Zur Messung unserer ökologischen und sozialen Merkmale berücksichtigen wir folgende Nachhaltigkeitsindikatoren (sofern entsprechende Daten vorliegen):

- Umfang der Treibhausgasemissionen, der Unternehmen, in die wir investieren.
- Anteil von Verstößen gegen unsere festgelegten Ausschlusskriterien bei der Kapitalanlage.
- Berücksichtigung des ESG Performance Score bezogen auf Unternehmen und Staaten (ESG = Environmental/Umwelt, Social/Soziales, Governance/ Unternehmensführung). Der ESG Performance Score stellt eine Kennzahl für den branchenübergreifenden Vergleich von ESG Ratings dar.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Bei unseren nachhaltigen Investitionen verfolgen wir die ökologischen Ziele Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Wir investieren direkt oder indirekt in Unternehmen, die durch den Einsatz und Ausbau erneuerbarer Energien und Umsetzung energieeffizienter Maßnahmen zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beitragen. Außerdem berücksichtigen wir auch soziale Ziele, z.B. durch Investitionen in Social Bonds.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen der ökologischen oder sozialen Anlageziele erfolgt aktuell auf Basis eines „best practise“ Ansatzes, ergänzt durch die Bewertung des spezialisierten Dienstleisters ISS ESG. Bei dem taxonomiekonformen Anteil der Kapitalanlagen handelt es sich derzeit um Anleihen von europäischen Unternehmen, welche den hohen europäischen Umwelt- und Sozialstandards unterliegen. Zusätzlich werden bei diesen Anlagen branchenweit etablierte Leitlinien (unter anderem „ICMA Green Bond Principles“) und weitere Einschätzungen (beispielsweise „second party opinion“) berücksichtigt. Des Weiteren sind zwei Immobilienobjekte mit jeweils hohen Energieeffizienz-Standards (Energieausweisklasse A) als taxonomiekonform angesetzt. Mit zunehmender Datenverfügbarkeit soll diese qualitative Herangehensweise zukünftig um quantitative Angaben und weitere Anlageklassen ergänzt werden.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

  Bei unseren nachhaltigen Investitionen werden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nach der Offenlegungsverordnung durch die Einhaltung unserer Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt. Es erfolgt ein halbjährliches Monitoring der Nachhaltigkeitskriterien auf Basis der vom spezialisierten Dienstleister ISS ESG gelieferten Daten.

- *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

  Wir beachten bei unseren nachhaltigen Investitionen nicht explizit die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Wir berücksichtigen sie jedoch bei unseren taxonomiekonformen Investitionen. Generell berücksichtigen wir den UN Global Compact. Wir schließen für die Neuanlage in Unternehmensanleihen und Aktien Unternehmen aus, die sehr schwerwiegend gegen (mindestens) eines der 10 Prinzipien des UN Global Compact verstoßen. Diese Prinzipien beinhalten unter anderem Schutz der Menschenrechte, Verhinderung der Zwangs- und Kinderarbeit, Schutz der Umwelt, Verbreitung umweltfreundlicher Technologien und Korruptionsprävention. Zudem sind wir seit dem 1.1.2023 der UN PRI (Principles for Responsible Investment) beigetreten, einer unabhängigen und globalen Investoreninitiative der Vereinten Nationen. Ziel von UN PRI ist es, Grundsätze für verantwortungsbewusstes Kapitalanlagemanagement zu

implementieren und stetig weiterzuentwickeln.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

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

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

[x] Ja, wir berücksichtigen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bei unseren Investitionen. Aus unserer Sicht sind dies der vom Menschen verursachte Klimawandel, die Verletzung von Menschenrechten und Arbeitsnormen, die Herstellung und Verbreitung von kontroversen Waffen und Korruptionspraktiken. Aktuell werden diese Auswirkungen vorwiegend durch interne Experteneinschätzungen aus den Bereichen der Kapitalanlage, des Risikocontrollings unter Einbeziehung des Nachhaltigkeitsbeauftragten identifiziert und festgelegt. Externe Datenquellen werden, soweit sie vorliegen und zuverlässig sind, berücksichtigt, sind aber aufgrund der noch mangelnden Abdeckung und Zuverlässigkeit nachrangig. Mit steigender Abdeckung sollen zukünftig Daten eines externen Dienstleisters stärker in den Auswahlprozess mit einbezogen werden. Dafür greifen wir auf die Datengrundlage des spezialisierten Datendienstleisters ISS ESG zurück. Wir berücksichtigen die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen durch Ausschlusskriterien für die Neuanlage in Unternehmensanleihen und Aktien. Des Weiteren schließen wir Staatsanleihen unfreier Staaten aus, d.h. von autoritären Staaten, welche die politischen und zivilen Freiheitsrechte ihrer Bürger wesentlich einschränken.

Informationen hierzu werden Sie auch in Ihren jährlichen Informationen zur Nachhaltigkeit finden.

[ ] Nein

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Oberstes Ziel unserer Anlagepolitik ist es ein ausgewogenes Risiko-/Ertragsverhältnis zu erreichen und damit die verlässliche Finanzierung der Leistungen aller Verträge der Gesamtheit der Versicherungsnehmer zu gewährleisten. Dabei setzen wir auf das bewährte Prinzip der Mischung und Streuung. Durch die damit verbundenen Diversifikationseffekte eines granularen Portfolios werden neben den allgemeinen Marktrisiken auch die Nachhaltigkeitsrisiken minimiert.

Für die Neuinvestitionen sollen, von Ausnahmen abgesehen, nur Wertpapiere erworben werden, die nicht gegen die Ausschlusskriterien verstoßen. Der Anteil von Verstößen gegen die Ausschlusskriterien bei unseren bestehenden Kapitalanlagen soll grundsätzlich so niedrig wie möglich gehalten werden. Außerdem wird als Kenngröße der ESG Performance Score bezogen auf Unternehmen und Staaten ermittelt. Wir streben an diesen kontinuierlich zu verbessern.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Unsere nachhaltigkeitsbezogenen Ausschlusskriterien gelten für die Investitionen in Aktien, Staats- und Unternehmensanleihen. Folgende Bereiche werden zukünftig für Neuinvestitionen ausgeschlossen:

- Firmen mit sehr schwerwiegenden Verstößen gegen (mindestens) eines der 10 Prinzipien des UN Global Compact (diese beinhalten unter anderem Schutz der Menschenrechte, Verhinderung der Zwangs- und Kinderarbeit, Schutz der Umwelt, Verbreitung umweltfreundlicher Technologien und Korruptionsprävention).
- Weitergehende ökologische Ausschlusskriterien beinhalten zum Beispiel Unternehmen, die mehr als 25 % ihrer Umsätze im Bereich der Förderung und Verstromung von Kohle generieren und somit durch einen hohen Ausstoß von Treibhausgasen zum Klimawandel beitragen.
- Weitere soziale Ausschlusskriterien beinhalten Unternehmen, die in der Herstellung oder im Vertrieb von kontroversen Waffen (zum Beispiel Streumunition) tätig sind, sowie Unternehmen, die über 10 % ihres Umsatzes aus den Tätigkeitsfeldern Glücksspiel oder Pornografie generieren.
- Staatsanleihen unfreier Staaten, d.h. von autoritären Staaten, welche die politischen und zivilen Freiheitsrechte ihrer Bürger wesentlich einschränken

Wir streben bis Ende 2027 an, alle im Bestand befindlichen Staats- und Unternehmensanleihen sowie Aktien, welche noch nicht unseren Nachhaltigkeitsprinzipien entsprechen, zu minimieren.

Zur Reduzierung klimaschädlicher CO2 Emissionen und zur Förderung der Transformation hin zu einer klimaneutralen Energieversorgung erhöhen wir bewusst den Anteil explizit nachhaltiger Investments, wie zum Beispiel Kapitalanlagen in ressourcenschonende Immobilien und erneuerbare Energien, um die vollständige Klimaneutralität bei unseren Kapitalanlagen bis zum 31. Dezember 2045 zu erreichen.

Wir sichern Ihnen zu, in Höhe des Deckungskapitals der Verträge zu diesem GrüneRente-Produkt zusätzlich nachfolgende Kriterien bei der Kapitalanlage im Sicherungsvermögen zu berücksichtigen.

Es gelten folgende Positivkriterien:

- Finanzierung oder Beteiligung am Bau von Anlagen zur regenerativen Energiegewinnung, z. B. Windenergie, Photovoltaik, Solarthermie, Wasserkraft, Biomasse und Biogas
- Finanzierung von oder Investition in sozial genutzte(n) Immobilien, z. B. in den Bereichen altersgerechtes oder betreutes Wohnen, Kinderbetreuung, Kranken- und Seniorenpflege
- Finanzierung von oder Investition in ökologisch und nachhaltig gebaute(n) Immobilien, z. B. unter Verwendung ökologischer Baustoffe, durch effiziente Nutzung von Ressourcen oder mit besonders niedrigem Energieverbrauch
- Wir investieren zudem z.B. in Green- und Social Bonds von Unternehmen und Staaten. Daneben investieren wir auch in Fonds, die in ökologische oder soziale Themen investieren, z.B. erneuerbare Energien oder Mikrokredite.

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

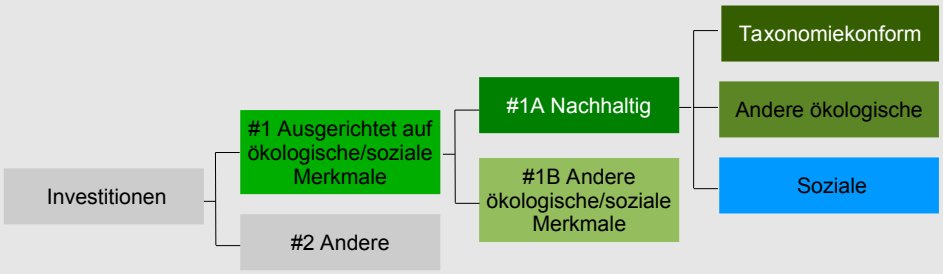
Die Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung erfolgt über einen Governance Score. Grundlage des Governance Score ist das Governance Rating des spezialisierten Dienstleisters ISS ESG. Das Governance Rating für Unternehmen umfasst insbesondere die Themenfelder Geschäftsethik und Verhaltenskodex, Marketing- und Vertriebspraktiken, Umgang mit Zulieferern, Zusammensetzung des Verwaltungsrats, Unabhängigkeit der Aufsichtsgremien, Vergütungssysteme, Transparenz über Vorstandsgehälter, Informationssicherheit, Compliance oder Berichterstattung.

Die Stuttgarter
Der Vorsorge-Versicherer

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Ver-mögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausge-drückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitions-ausgaben** (CapEx), die die umwelt-freundlichen Investi-tionen der Unter-nehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsaus-gaben** (OpEx), die die umwelt-freundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (#1):
Das ökologische Merkmal (Reduzierung der Treibhausgasemissionen) und die sozialen Merkmale (z.B. Förderung sozialer Infrastrukturen und Ausschluss von Unternehmen, die in der Herstellung oder im Vertrieb von kontroversen Waffen tätig sind) berücksichtigen wir in unserem Sicherungsvermögen bei allen Investitionen in Unternehmensanleihen und Aktien. Außerdem sichern wir Ihnen zu, in Höhe des Deckungskapitals der Verträge zu diesem GrüneRente-Produkt zusätzliche ökologische und soziale Kriterien zu berücksichtigen (z.B. Investitionen in Windenergie, Photovoltaik und sozial genutzten Immobilien). Der Mindestanteil an Investitionen, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale getätigt werden, leitet sich derzeit aus dem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen ab. Dieser beträgt 6,1 % am Sicherungsvermögen.

Nachhaltige Investitionen (#1A):
Der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen im Sicherungsvermögen beträgt 6,1 %.

In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

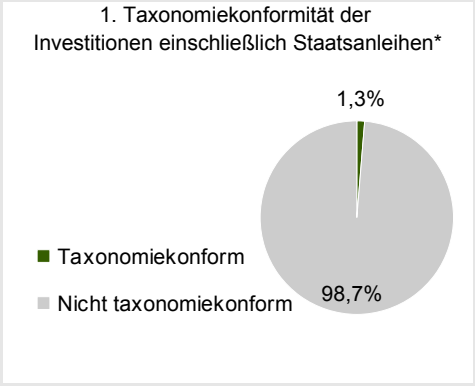
Wird mit diesem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie[1] investiert?

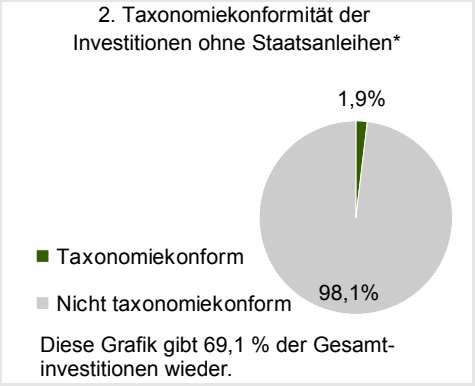
☐ Ja
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzproduktes zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Von vielen Unternehmen liegen derzeit noch keine ausreichenden Informationen zu ihren nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel nach der EU-Taxonomie vor. Da wir hierzu keine Schätzungen vornehmen dürfen, ist der Mindestanteil an ökologisch nachhaltigen Investitionen in unserem Sicherungsvermögen derzeit gering. Es handelt sich dabei um Green Bonds von Unternehmen, die zur Abgabe einer nichtfinanziellen Erklärung verpflichtet sind. Die Green Bonds sind nach dem „European green bond standard“ bzw. gemäß den „ICMA Green Bond Principles“ aufgelegt. Die über nachhaltige Anleihen aufgenommenen Mittel stellen eine zukunftsgerichtete Form von Investitionsausgaben (CapEx) dar, mit einem zielgerichteten Verwendungszweck ökologische Aktivitäten zu finanzieren. Des Weiteren sind zwei Immobilienobjekte mit jeweils hohen Energieeffizienz-Standards (Energieausweisklasse A) als taxonomiekonform angesetzt. Diese als Finanzinvestition gehaltenen und als taxonomiekonform klassifizierten Immobilien werden ebenfalls als Investitionsausgaben (CapEx) ausgewiesen. Die Einhaltung der Anforderungen nach Artikel 3 der EU-Taxonomieverordnung werden derzeit weder von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt noch durch Dritte überprüft.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Die Angabe eines Mindestanteils an Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten ist uns derzeit nicht möglich, da uns hierzu keine ausreichenden Daten von den Unternehmen, in die wir investieren, vorliegen. Der Mindestanteil beträgt daher jeweils 0 %.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen in unserem Sicherungsvermögen, die keine ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten sind, beträgt derzeit 4,2 %. Es handelt sich hierbei um nachhaltige Investitionen, die die strengen Kriterien nach der EU-Taxonomie nicht erfüllen oder für die auf Grund unzureichender Datenverfügbarkeit derzeit nicht geklärt werden kann, ob sie die Kriterien erfüllen.

Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil sozial nachhaltiger Investitionen in unserem Sicherungsvermögen beträgt derzeit 0,7 %. Es handelt sich um Anleihen, welche den „ICMA social bond principles“ unterliegen, um Hypothekendarlehen für sozial genutzte Immobilien und um einen Fonds, welcher über Mikrofinanz-Darlehen in Schwellenländern ein „social impact investing“ betreibt.

Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

"#2 Andere Investitionen“ umfassen alle Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsprinzipien unserer Anlagepolitik fallen und somit nicht über Ausschluss- bzw. Positivkriterien abgedeckt sind. Bei diesen Investitionen handelt es sich u. a. um Anlagen in Tagesgelder, Darlehen, alternative Investments und nicht taxonomiekonforme Immobilien. Zusätzlich sind geringe Restbestände enthalten, die nicht unseren Nachhaltigkeitsprinzipien entsprechen. Die Investitionen dienen dazu, ein ausgewogenes Risiko-/Ertragsverhältnis zu erreichen und damit die verlässliche Finanzierung der Leistungen aller Verträge der Gesamtheit der Versicherungsnehmer zu gewährleisten. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen wurden nicht ergriffen.

Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:
www.stuttgarter.de/privatkunden/rente-vorsorge

Für die Investmentfonds gilt:

Informationen zu ökologischen oder sozialen Merkmalen oder nachhaltigen Investitionen der Investmentfonds bzw. gemanagten ESG-Portfolios finden Sie unter www.stuttgarter.de/service/fondsauswahl/Nachhaltigkeitsfonds.

Derzeit können folgende Nachhaltigkeitsfonds bzw. gemanagte Portfolios gewählt werden:

Name	**ISIN**	**Einstufung nach der EU-Verordnung über nachhaltigkeits-bezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor**
AB SICAV I – International Health Care Port. I EUR	LU0251855366	Artikel 8
ACATIS - Gané Value Event Fonds X (TF)	DE000A2H7NC9	Artikel 8
Amundi INDEX EURO AGG CORPORATE SRI UCITS ETF DR (C)	LU1437018168	Artikel 8
Amundi Index MSCI Emerging Markets SRI PAB - UCITS ETF DR (C)	LU1861138961	Artikel 8
Amundi Index MSCI Europe SRI PAB - UCITS ETF DR - EUR (C)	LU1861137484	Artikel 8
Amundi Index MSCI Pacific ex Japan SRI PAB - UCITS ETF - DR EUR (C)	LU1602144906	Artikel 8
BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Europe PAB UCITS ETF C	LU1377382368	Artikel 8
BNPP Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF C	LU1291109293	Artikel 8
Comgest Growth Emerging Markets EUR I Acc	IE00B4VRKF23	Artikel 8
Comgest Growth Europe Opportunities EUR Z Acc	IE00BZ0X9T58	Artikel 8
CT (Lux) Responsible Global Equity R Acc EUR	LU0969484418	Artikel 8
DJE - Zins & Dividende XT (EUR)	LU1794438561	Artikel 8
DPAM Invest B Equities NewGems Sustainable	BE6246061376	Artikel 8
DWS Concept Kaldemorgen RVC	LU1663838461	Artikel 8
DWS Deutschland GTFC	DE000DWS2S36	Artikel 8
DWS Deutschland TFC	DE000DWS2R94	Artikel 8

Name	ISIN	Einstufung nach der EU-Verordnung über nachhaltigkeits-bezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor
DWS ESG Akkumula TFC	DE000DWS2L90	Artikel 8
DWS ESG Defensiv TFC	DE000DWS2UB9	Artikel 8
DWS ESG Dynamic Opportunities FC	DE0009848077	Artikel 8
DWS ESG Investa GLC	DE000DWS2S77	Artikel 8
DWS Euro Bond Fund LD	DE0008476516	Artikel 8
DWS Euro Flexizins NC EUR	DE0008474230	Artikel 8
DWS Invest Artificial Intelligence TFC	LU1863263858	Artikel 8
DWS Invest ESG Equity Income TFC	LU1747711031	Artikel 8
DWS Invest Global Infrastructure TFC	LU1663931324	Artikel 8
DWS Top Dividende TFD	DE000DWS2SL2	Artikel 8
DWS Vermögensbildungsfonds I TFC	DE000DWS2NM1	Artikel 8
ESG-Portfolio 1 bis 5		Artikel 8
Ethna-AKTIV (SIA-T)	LU0841179863	Artikel 8
Fidelity Funds - European Growth Y-ACC-Euro	LU0346388373	Artikel 8
Fidelity Funds - Global Technology Fund Y-ACC-Euro	LU0346389348	Artikel 8
Fidelity Funds - India Focus Fund Y-ACC-Euro	LU1306267268	Artikel 8
Flossbach von Storch - Bond Opportunities IT	LU1481584016	Artikel 8
Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced -HT	LU1748855324	Artikel 8
Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive HT	LU1245470320	Artikel 8
Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth HT	LU1245471484	Artikel 8
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II - HT	LU1748854947	Artikel 8
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C	DE000A2N5MA1	Artikel 8
HSBC Asia Pacific ex Japan Sustainable Equity UCITS ETF USD	IE00BKY58G26	Artikel 8
I-AM GreenStars Global Equites	AT0000A12GA7	Artikel 8
I-AM GreenStars Opportunities	AT0000A12G92	Artikel 8
Invesco Global Consumer Trends Fund Z (EUR)	LU1762220850	Artikel 8
iShares Automation & Robotics UCITS ETF USD (Acc)	IE00BYZK4552	Artikel 8
iShares Digitalisation UCITS ETF USD (Acc)	IE00BYZK4883	Artikel 8
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD (Acc)	IE00BYVJRP78	Artikel 8
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	IE00B52VJ196	Artikel 8
JPM ASEAN Equity A (acc) – EUR	LU0441853008	Artikel 8
JPM Global Dividend C (acc) – EUR	LU0329203144	Artikel 8
JPMorgan Funds - Asia Growth C (acc) USD	LU0943624584	Artikel 8
JPMorgan Funds - JF China Fund C (acc) - USD	LU0129472758	Artikel 8
JPMorgan Funds - Pacific Equity C (acc) - USD	LU0129471941	Artikel 8
KBI Global Energy Transition Fund D EUR	IE00B4R1TM89	Artikel 8
LGT Funds SICAV – LGT Sustainable Equity Fund Global (EUR) B	LI0106892966	Artikel 8
Lyxor Green Bd.(DR) UE C EUR Acc	LU1563454310	Artikel 8

Name	ISIN	Einstufung nach der EU-Verordnung über nachhaltigkeits-bezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund BI - EUR	LU0602539271	Artikel 8
Nordea 1 – Global Stars Equity Fund BI-EUR	LU0985319473	Artikel 8
ODDO BHF Polaris Flexible CN-EUR	LU1874837278	Artikel 8
ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR	DE000A1XDYL9	Artikel 8
Pictet-Global Megatrend Selection-I USD	LU0386856941	Artikel 8
PRIME VALUES Growth	AT0000A1U0Z6	Artikel 8
PRIME VALUES Income (EUR) (T)	AT0000A1U107	Artikel 8
Robeco QI Emerging Conservative Equities F EUR	LU0940007007	Artikel 8
Schroder International Selection Fund Global Climate Change Equity C	LU0302446132	Artikel 8
Schroder International Selection Fund Global Sustainable Growth C	LU0557290854	Artikel 8
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities C Acc USD	LU0269905302	Artikel 8
terrAssisi Aktien I AMI	DE000A2DVTE6	Artikel 8
Threadneedle (Lux) - European High Yield Bond 3E EUR acc	LU1829333415	Artikel 8
Threadneedle (Lux) - European Select Fund 3E EUR acc	LU1868839934	Artikel 8
Threadneedle (Lux) - European Smaller Companies ZE EUR acc	LU1865159435	Artikel 8
Threadneedle (Lux) - Global Focus Fund ZU USD acc	LU0957791311	Artikel 8
Threadneedle (Lux) - Global Smaller Companies Fund ZE EUR acc	LU0957820193	Artikel 8
Vontobel mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	LU1626216961	Artikel 8
Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF 1C	IE00BZ02LR44	Artikel 8
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	IE00BG36TC12	Artikel 8
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C	IE00BFMNPS42	Artikel 8
BlackRock Global Funds – BGF Sustainable Energy Fund D2 EUR	LU0252964944	Artikel 9
Candriam SRI Bond Euro I EUR Acc	LU1313769793	Artikel 9
GS&P Fonds - UmweltSpektrum Mix C	LU2420728045	Artikel 9
Pictet – Global Environmental Opportunities – I EUR	LU0503631631	Artikel 9
Pictet – Timber I	LU0340557262	Artikel 9
RobecoSAM Smart Materials Equities I EUR	LU2145464777	Artikel 9
RobecoSAM Sustainable Healthy Living Fund C	LU2146190165	Artikel 9
RobecoSAM Sustainable Water Equities I EUR	LU2146192377	Artikel 9
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable DT	LU2211859272	Artikel 9
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable. Balanced (EUR) DA	LU1813277669	Artikel 9

Wir bieten derzeit 151 Investmentfonds einschließlich gemanagter Portfolios für dieses Finanzprodukt an. Davon entfallen 79 auf Artikel 8 (52 %) und 10 auf Artikel 9 (7 %) der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

b) Produkt ohne GrüneRente

Informationen nach Artikel 7 Taxonomieverordnung

Wird unser Produkt nicht als GrüneRente gewählt, werden keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Informationen über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen nach Artikel 7 Offenlegungsverordnung

Wir berücksichtigten bei den Investitionen für dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Aus unserer Sicht waren dies der vom Menschen verursachte Klimawandel, die Verletzung von Menschenrechten und Arbeitsnormen, die Herstellung und Verbreitung von kontroversen Waffen und Korruptionspraktiken. Diese Auswirkungen wurden vorwiegend durch interne Experteneinschätzungen aus den Bereichen der Kapitalanlage, des Risikocontrollings unter Einbeziehung des Nachhaltigkeitsbeauftragten identifiziert und festgelegt. Externe Datenquellen wurden, soweit sie vorlagen und zuverlässig waren, berücksichtigt, waren aber aufgrund der noch mangelnden Abdeckung und Zuverlässigkeit nachrangig. Wir berücksichtigten die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen durch Ausschlusskriterien für die Neuanlage in Unternehmensanleihen und Aktien. Des Weiteren haben wir Staatsanleihen unfreier Staaten ausgeschlossen, d.h. von autoritären Staaten, welche die politischen und zivilen Freiheitsrechte ihrer Bürger wesentlich einschränken.

Diese Rentenversicherung sieht eine Beteiligung an der Wertentwicklung von Investmentfonds vor. Informationen, wie die Kapitalverwaltungsgesellschaften der Investmentfonds die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen nach Artikel 7 Offenlegungsverordnung berücksichtigen, finden Sie in den Verkaufsprospekten der Kapitalverwaltungsgesellschaften.

Stand 07.2023
(73-79)