

Information nach Art. 3 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Stand November 2022)

Strategie zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in die Investitionsentscheidungsprozesse des Talanx Konzerns (gem. Art. 3)

Seit dem 10. März 2021 ist die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor in Kraft. Sie verpflichtet Unternehmen der Europäischen Union, die im Finanzdienstleistungssektor aktiv sind, Informationen zur Nachhaltigkeit ihrer Investitionsentscheidungen zu veröffentlichen. Nachfolgend legt der Talanx Konzern (im Folgenden auch Talanx) seine Unternehmensstrategie zu nachhaltigen Investitionen, die Investitionsprozesse sowie die Vergütungspolitik offen.

Talanx und ihre Tochtergesellschaften unterstützen die Transformation hin zu einer CO2-armen Wirtschaft

Als international tätiger Versicherungskonzern und langfristig orientierter Investor verschreibt sich der Talanx Konzern einer verantwortungsvollen, auf nachhaltige Wertschöpfung ausgelegten Unternehmensführung.

Der Talanx Konzern arbeitet erfolgreich über verschiedene Marken in chancenreichen Feldern der Versicherungs- und Finanzdienstleistungsbranche. An der Spitze des Konzerns steht die Talanx AG. Ihr größter Aktionär ist mit 79 Prozent der HDI V.a.G., ein Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit. Weitere 21 Prozent befinden sich im Streubesitz. Einen Überblick über die Marken des Konzerns finden Sie [hier](#). Die Lifestyle Protection Lebensversicherung AG und die LPV Lebensversicherung AG gehören zu den LifeStyle Protection Versicherungen. Diese sind Teil des Talanx Geschäftsbereichs Privat- und Firmenversicherung Deutschland. Die LifeStyle Protection Versicherungen sind Spezialist für Annex- und Embedded Insurance-Lösungen, die wir auf die Bedürfnisse unserer Partner sowie deren Kundinnen und Kunden zuschneiden und exklusiv über deren Vertriebswege verkaufen. .

Der Talanx Konzern verpflichtet sich zum nachhaltigen Wirtschaften. Gleichzeitig will der Konzern mit seinen Leistungen dazu beitragen, dass der gesellschaftlich vor ihm liegende Transformationsprozess hin zu einer kohlenstoffarmen und sozialverträglichen Wirtschaft gelingt. Den Weg dafür weist die Talanx Nachhaltigkeitsstrategie. An der Umsetzung der Nachhaltigkeitsstrategie wird in allen Geschäftsbereichen kontinuierlich gearbeitet. Im Besonderen schließt der Talanx Konzern in seine [Nachhaltigkeitsstrategie](#) die Bereiche Geschäftsbetrieb, Versicherungstechnik und Kapitalanlage – auf letzterer liegt im Folgenden das Hauptaugenmerk – und Gesellschaft ein.

Nachhaltigkeit in unserer Kapitalanlagestrategie

Bei der Kapitalanlage wenden die LifeStyle Protection Versicherungen in der Anlageentscheidung sowohl finanzielle als auch nichtfinanzielle Kriterien an. Die nichtfinanziellen – auf Nachhaltigkeitsaspekte bezogenen – Messgrößen ermöglichen die Beurteilung von Chancen und

Risiken, die sich in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, Governance – kurz ESG) auf bereits getätigte oder geplante Investitionen ergeben. Für die Verwaltung der Kapitalanlagen für den Talanx Konzern, und somit auch der LifeStyle Protection Versicherungen, ist die [Ampega Asset Management GmbH](#) zuständig.

Im Jahr 2017 hat der Talanx Konzern ein Gremium für verantwortungsvolles Investieren eingerichtet: das Responsible Investment Committee (RIC). Das RIC legt für die Investitionen die Auswahlkriterien fest und beschließt unter Einbeziehung von Einzelabwägungen das Halten oder den Abbau von Beständen. Ein Abbaubeschluss für Anlagen, die den Bewertungskriterien nicht entsprechen, wird in der Regel bis zum Ende eines Jahres umgesetzt.

Die erste zentrale Aufgabe des RIC nach seiner Einrichtung war die Entwicklung und Einführung eines ESG-Bewertungs-Prozesses in der Kapitalanlage. Seit der Einführung im Jahr 2017 erfolgt die Bewertung halbjährlich durch einen externen Dienstleister. Dazu wird dem Dienstleister, abhängig von strategiebedingten Änderungen, nahezu 90 Prozent aller selbstverwalteten Kapitalanlagen des Konzerns zur Verfügung gestellt. Sofern ein Rating vorliegt, werden die Kapitalanlagen auf Einzelebene bewertet.

Als Filterkriterium wurde zudem die Einhaltung des UN Global Compact festgelegt, den der Konzern im Mai 2019 unterzeichnet hat. Neben den zehn universellen Prinzipien des Global Compact, die sich auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Korruptionsprävention beziehen, hat der Konzern in den Auswahlkatalog auch den Ausschluss von kontroversen Waffen, wie Anti-Personen-Minen, aufgenommen.

Darüber hinaus hat der Talanx Konzern den Filterkatalog um einen Kraftwerks- bzw. Thermalkohleausschluss konsequent erweitert. Entsprechend investiert der Talanx Konzern grundsätzlich nicht mehr in Unternehmen, deren Umsatz und Erzeugungsanteil zu mehr als 25 Prozent auf Thermalkohle basiert. Im Gleichklang mit der vom Talanx Konzern verabschiedeten Nachhaltigkeitsstrategie, die sich zum Ziel gesetzt hat, dass der Konzern bis 2038 vollständig aus Thermalkohle ausgestiegen sein wird, werden auf Kapitalanlagenseite zusätzlich die Laufzeiten bestehender Investments auf dieses Ausstiegsjahr limitiert. Darüber hinaus wurde in den Filterkatalog auch der Ausschluss von klima- und umweltschädlichen Öl- und Teersanden analog aufgenommen. Vor neuen Wertpapierkäufen wird zudem geprüft, ob der Emittent den ESG-Kriterien entspricht.

Für alle alternativen Anlageklassen, z. B. Infrastrukturinvestitionen und Immobilien, wurden im Rahmen des Selektionsprozesses ebenfalls Ausschlusskriterien definiert. Neben klassischen Kriterien, etwa zum Rendite-Risiko-Profil, werden hier explizit auch Nachhaltigkeitsaspekte betrachtet.

Für Immobilien als Kapitalanlage im Konzern werden bei Direkterwerb Objekte mit einer Nachhaltigkeitszertifizierung, z. B. nach DGNB, LEED oder BREEAM, angestrebt. Diese Zertifizierungen bewerten u. a. ökologische, ökonomische, soziokulturelle sowie funktionale Aspekte einer Immobilie.

Im Jahr 2019 hat der Talanx Konzern die von den Vereinten Nationen unterstützten Prinzipien für verantwortliches Investieren (Principles for Responsible Investment, PRI) unterzeichnet, ein weiteres Rahmenwerk für eine nachhaltige Kapitalanlage. Das Unternehmen verpflichtet sich damit zum Ausbau nachhaltiger Geldanlagen und bekennt sich zu den sechs PRI-Prinzipien für verantwortliches Investieren (siehe Info-Kasten).

Derzeit erarbeitet der Talanx Konzern unter Federführung unseres Vermögensverwaltungsunternehmens Ampega und Einbindung aller Geschäftsbereiche des Konzerns eine Klimastrategie für das Investmentportfolio. Ziel ist das Erreichen eines kohlenstoffarmen Investmentportfolios. Über den Umsetzungsstand informiert der Talanx Konzern in seinem aktuellen [Nachhaltigkeitsbericht](#).

**SECHS PRINZIPIEN
VERANTWORTUNGSVOLLEN
INVESTMENTS**

- Wir werden ESG-Themen (Ökologie, Soziales und Governance) in die Analyse- und Entscheidungsprozesse im Investmentbereich einbeziehen.
- Wir werden aktive Anteilseigner sein und ESG-Themen in unsere Eigentümerpolitik und -praxis berücksichtigen.
- Wir werden Unternehmen und Körperschaften, in die wir investieren, zu einer angemessenen Offenlegung in Bezug auf ESG-Themen anhalten.
- Wir werden die Akzeptanz und die Umsetzung der Grundsätze in der Investmentindustrie vorantreiben.
- Wir werden zusammenarbeiten, um unsere Wirksamkeit bei der Umsetzung der Grundsätze zu steigern.
- Wir werden über unsere Aktivitäten und Fortschritte bei der Umsetzung der Grundsätze berichten.

Signatory of:



Principles for Responsible Investment

Vermeidung von Nachhaltigkeitsrisiken

Als Nachhaltigkeitsrisiken werden Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung klassifiziert, deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation der LifeStyle Protection Versicherungen haben können. Nachhaltigkeitsrisiken wirken grundsätzlich auf alle analysierten Risikokategorien. Sie wirken potenziell auf alle Bereiche der unternehmerischen Tätigkeit – in Form von physischen Risiken und über Transitionsrisiken im Zusammenhang mit Umstellungsprozessen auf eine nachhaltige Wirtschaft.

Nachhaltigkeitsrisiken wirken sich grundsätzlich auf alle bestehenden Risikoarten aus. Sie beeinflussen somit auch die Renditeerwartungen aus einer Investition. Sie können die Wertentwicklung der Kapitalanlage beziehungsweise der in der Kapitalanlage gehaltenen Vermögensgegenstände beeinträchtigen und sich damit nachteilhaft auf das vom Anleger investierte Kapital auswirken. Durch die oben erläuterten Prinzipien, (Ausschluss-)Kriterien und Prozesse (ESG-Bewertung) werden potenzielle negative Wertentwicklungen, die auf Nachhaltigkeitsrisiken zurückzuführen sind, wirkungsvoll gemindert.

Analyse, Bewertung und Begegnung der Nachhaltigkeitsrisiken sind in das [Chancen- und Risikomanagement](#) der LifeStyle Protection Versicherungen eingebettet, welches als eine der zentralen Stärken des Unternehmens betrachten.

Ein zentraler Baustein des Risikomanagements ist das Berichtswesen, in das der Vorstand als operativ verantwortliches Organ unmittelbar eingebunden ist. Er erhält monatliche Aktualisierungen zu wesentlichen Risikoindikatoren und wird fortlaufend auch über risikomindernde Maßnahmen informiert.

Zur weiteren Risikoreduzierung erfolgt die Anlage des Sicherungsvermögens eines Versicherers in sehr vielen Einzelinvestitionen, bei denen eine angemessene Mischung und Streuung gewahrt werden muss (§ 54 VAG). Damit soll ein zu großer Einfluss einzelner Risiken auf die Entwicklung der Kapitalanlage ausgeschlossen werden.

Gesamtbewertung der Nachhaltigkeitsrisiken

Insgesamt werden keine relevanten Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite unserer Finanzprodukte erwartet.

Weitere Angaben

In der Anlage- und Versicherungsberatungstätigkeiten wird fortlaufend an der weiteren Einbeziehung von Nachhaltigkeitsaspekten gearbeitet. Die verständliche Aufklärung unserer Kunden und die Fokussierung auf Kundenbedürfnisse sind Bestandteil der Prüfung durch unabhängige Stellen.

Ein Compliance-Management-System für den Vertrieb der LifeStyle Protection Versicherungen soll sicherstellen, dass die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des Konzerns den Verhaltenskodex des Gesamtverbands der Deutschen Versicherungswirtschaft für den Vertrieb von Versicherungsprodukten zu jeder Zeit einhalten. Das Compliance-Management-System wird durch unabhängige Wirtschaftsprüfer laufend geprüft und regelmäßig zertifiziert.

Der Konzern möchte bei seiner Kapitalanlage einerseits mögliche negative Auswirkungen vermeiden, indem beispielsweise in bestimmten Ländern oder Geschäftsfeldern nicht investiert wird. Andererseits möchte der Konzern insgesamt positive Auswirkungen fördern.

Der Talanx Konzern hat interne Strategien eingerichtet, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen. Der Konzern beabsichtigt, ab dem 30. Juni 2023 seine internen Strategien entsprechend der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission vom 6. April 2022 zur Ergänzung der Offenlegungs-Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf technische Regulierungsstandards zur Festlegung der Einzelheiten des Inhalts und der Darstellung von Informationen erneut anzupassen und an dieser Stelle entsprechend zu erläutern.

Im Bereich der Kapitalanlage wird derzeit eine Engagement-Strategie zum treuhänderischen Umgang mit Aktionärsrechten implementiert.

Gleichwohl sind die möglichen indirekten ökologischen und gesellschaftlichen Auswirkungen des Versicherungsgeschäfts auf eine nachhaltige Entwicklung zu beachten, z. B. etwaige Folgen der versicherten Projekte. Im Einklang mit der vom Gesamtvorstand verabschiedeten Nachhaltigkeitsstrategie zieht sich der Talanx Konzern langfristig aus Kohle-basierten Risiken und Risiken aus Ölsanden zurück – sowohl auf der Kapitalanlagenseite als auch im Underwriting.

Die Einhaltung der Compliance-Vorschriften wird durch den Bereich Group Compliance sowie im Rahmen von regelmäßigen internen Audits des Bereichs Group Auditing auf Konzernebene kontrolliert. Die Inhalte der maßgeblichen Compliance-Regelwerke werden kontinuierlich überprüft und bei Bedarf angepasst. Im Januar 2021 veröffentlichte der Konzern eine überarbeitete Fassung des Talanx Verhaltenskodex „[Together for Integrity](#)“, der explizit auch die Themen Nachhaltigkeit und Menschenrechte aufgreift.

Der Talanx Konzern bekennt sich zum Transformationsprozess hin zu einer nachhaltigen Wirtschaft und unterstützt die Ziele des Pariser Klimaabkommens. Dies unterstreicht der Konzern über entsprechende Mitgliedschaften und die Beteiligung an nachhaltigkeitsorientierten Initiativen.

Aktive Mitgliedschaften und unterstützte Initiativen:



Die Leistungen der börsennotierten Talanx AG in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance lässt der Konzern regelmäßig von spezialisierten ESG-Ratingagenturen bewerten. Talanx verfolgt das Ziel, in mindestens einem anerkannten Nachhaltigkeitsindex vertreten zu sein und strebt eine kontinuierliche Verbesserung in den für den Konzern identifizierten wichtigsten [ESG-Ratings](#) an.