

Regelmäßige 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

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. Dieser Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Baloise Lebensversicherung AG Sicherungsvermögen
Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900HDWTGWH16YW785

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 8,96% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Sicherungsvermögen der Baloise Lebensversicherung AG Deutschland (nachfolgend „Baloise“) bewarb Umweltmerkmale (wie z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO₂-Reduktion), soziale (wie z.B. Wahrung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) als auch Governance Merkmale (wie z.B. gute Geschäftspraktiken).

Die Erreichung dieser Merkmale wurde durch die Einhaltung der für das Sicherungsvermögen ausgewählten erweiterten Strategie für verantwortungsbewusstes Investieren (nachfolgend „RI-Strategie“) sichergestellt, welche die beworbenen Merkmale in mehreren Schritten berücksichtigt, u.a. durch einen Best-in-Class-Ansatz und Ausschlüsse sowie in bestimmten Fällen durch direktes Engagement.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, verwendete das Sicherungsvermögen während der Referenzperiode je nach Anlageklasse die unten ausgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zum 31.12.2023 wiesen die Indikatoren die folgenden Werte aus:

Nachhaltigkeitsindikatoren für Direktinvestitionen

Unternehmen

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class-Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Final Industry-adjusted Company Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für das Sicherungsvermögen relevanten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde: **0¹**

Staaten

- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, die im Rahmen eines Best-in-Class-Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score): **0%**
- Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für das Sicherungsvermögen die ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen: **100%**

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

¹ Innerhalb der Referenzperiode wurden die Kriterien für ein Engagement (später beschrieben) nicht verletzt, aufgrund dessen kein Pflicht-Engagement erforderlich gewesen ist. Nicht enthalten in dieser Zahl sind freiwillige Engagements.

Die prozentualen Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Anteil der jeweils relevanten Investitionen (Unternehmen und Staaten) ausgewiesen, d.h. nicht als Anteil aller Investitionen. Die Indikatoren wurden mittels Daten von MSCI ESG Research LLC auf Basis der Investitionen des Sicherungsvermögens per Stichtag 31.12.2023 gemessen. Sie stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Dokument Vorvertragliche Informationen zum Sicherungsvermögen von Baloise aufgeführt.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Während des Bezugszeitraums des Berichts verfolgte das Sicherungsvermögen einen verstärkten Nachhaltigkeitsansatz, der mit angepassten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wurde. Aus diesem Grund kann ein Vergleich mit dem vorangegangenen Berichterstattungsperiode nur bedingt gezogen werden.

Nachhaltigkeitsindikator	31.12.2022	31.12.2023
Direktinvestitionen in Unternehmen		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% ihrer Industrie innerhalb des vom externen Datenbieter MSCI ESG definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Final Industry-adjusted Company Score):	n/a*	0%
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für das Sicherungsvermögen relevanten Ausschlusskriterien erfüllen**:	n/a	100%
Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperiode durchgeführt wurde:	n/a*	0
Prozentualer Anteil an Investitionen in Unternehmen mit einem MSCI ESG Rating „CCC“:	0%	(0%) ***
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die gemäß der relevanten Ausschlusskriterien nicht vorgenommen werden sollten**:	0% der investierten Unternehmen	n/a
Direktinvestitionen in Staaten		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, inkl. Staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen,	n/a*	0%

die im Rahmen eines Best-in-Class Ansatzes zu den schlechtesten 20% innerhalb des vom externen Datenanbieter MSCI ESG Research LLC definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score):		
Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche die für das Sicherungsvermögen ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen:	n/a*	100%
Prozentualer Anteil an Investitionen in Staaten mit einem MSCI ESG Rating „CCC“:	0%	(0%) ***

* Der Indikator war zum Zeitpunkt des ersten Berichts nicht vorhanden und wurde im Rahmen des verstärkten Nachhaltigkeitsansatzes per 01.01.2023 eingeführt.

** Ab dem 01.01.2023 wurden im Rahmen des verstärkten Nachhaltigkeitsansatzes im Vergleich zum Vorjahr weitere Ausschlüsse angewendet, weshalb sowohl der neue Indikator „Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche die für das Sicherungsvermögen relevanten Ausschlusskriterien erfüllen“ wie auch der Vorjahresindikator „Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, die gemäß der relevanten Ausschlusskriterien nicht vorgenommen werden sollten“ ausgewiesen werden.

*** Der Indikator wird gemäß den vorvertraglichen Änderungen zum 01.01.2023 mit dem Indikator „Prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen [Staaten], welche die für das Sicherungsvermögen relevanten Ausschlusskriterien erfüllen“ abgedeckt. Am Stichtag 31.12.2023 betrug der prozentuale Anteil an Investitionen in Unternehmen bzw. Staaten mit einem MSCI ESG Rating „CCC“ 0%.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Sicherungsvermögens per Stichtag 31.12. des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten geprüft.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, welche mit dem Sicherungsvermögen teilweise getätigt wurden, leisteten einen positiven Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen. Dabei orientiert sich Baloise unter anderem an den Sustainable Development Goals (SDGs) sowie den Zielen der EU-Taxonomie. Der Fokus lag insbesondere auf dem ökologischen Ziel des Klimaschutzes und somit dem SDG 13 („Maßnahmen zum Klimaschutz“). Die teilweise getätigten ökologisch nachhaltigen Investitionen i. S. v. Artikel 2 Nr. 1 EU-Taxonomie wiesen Beiträge zu den Umweltzielen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel, die mit der EU-Taxonomie konform sind, auf.

Die Beurteilung des Beitrags zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen i. S. v. Artikel 2 Nr. 17 SFDR basiert auf den Daten von MSCI ESG Research LLC. Demnach leistet eine nachhaltige Investition einen positiven Beitrag zu ökologischen und/oder

sozialen Zielen, wenn das Unternehmen mehr als 20% des Umsatzes aus nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten gemäß MSCI Methodologie für nachhaltige Investitionen erwirtschaftet und damit die Erreichung der SDGs unterstützen, oder ein SBTi-bewilligtes CO₂-Reduktionsziel aufweist, was als positiver Beitrag zu SDG 13 gewertet werden kann.

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 wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die teilweise getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologisch und/oder sozial nachhaltigen Investitionsziele führen, wurde für das Sicherungsvermögen die Baloise – Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren angewendet. Durch die Anwendung der strategischen Pfeiler der ausgewählten RI-Strategie, insbesondere durch die Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes und Ausschlüsse, wurden Direktinvestitionen in Unternehmen ausgeschlossen, die ein ökologisches oder soziales Nachhaltigkeitsziel erheblich beeinträchtigen. Weitere Informationen zu der Strategie für verantwortungsbewusstes Investieren, insbesondere eine detaillierte Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Dokument Vorvertragliche Informationen zum Sicherungsvermögen von Baloise aufgeführt.

Darüber hinaus wendet auch MSCI ESG Research LLC in ihrer Methodologie für nachhaltige Investitionen verschiedene Screening-Kriterien an, um sicherzustellen, dass eine nachhaltige Investition keine ökologisch und/oder sozial nachhaltigen Anlageziele erheblich schadet.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der Baloise - Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren, berücksichtigt. Im Rahmen der strategischen Pfeiler der ausgewählten RI-Strategie integrierte das Sicherungsvermögen die negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf Basis der Daten des Datenanbieters MSCI ESG Research LLC. Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang II - Vorvertragliche Informationen zum Sicherungsvermögen von Baloise erläutert.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Das Sicherungsvermögen von Baloise hat Investitionen in Unternehmen ausgeschlossen, die gegen den UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen, einschließlich der Prinzipien und Rechte, die in den acht grundlegenden Konventionen in der Erklärung der internationalen Arbeitsorganisation und der internationalen Menschenrechtscharta festgelegt sind. Damit wurde sichergestellt, dass die teilweise getätigten nachhaltigen Investitionen des Sicherungsvermögens mit den genannten Prinzipien im Einklang stehen.

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 Unionskriterien 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Durch die Anwendung des Best-In-Class-Ansatzes sowie der Ausschlüsse der ausgewählten RI-Strategie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Im Spezifischen wurden durch die Anwendung des Best-In-Class-Ansatzes Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, die zu den schlechtesten 20% des vom MSCI ESG bewerteten globalen ESG-Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Final Industry-adjusted Score / Government Adjusted ESG Score). Dieses Rating umfasst dabei mehrere Bewertungen anhand sektorspezifischer ESG-Kriterien, welche die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren adressieren.

Zusätzlich wurden durch die Anwendung der vordefinierten Ausschlüsse Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, ausgeschlossen, deren Tätigkeiten negative Auswirkungen auf die vordefinierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben.

Die Analyse stützt sich auf Daten, die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, insbesondere MSCI ESG Research LLC.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der einzelnen Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Dokument Vorvertragliche Informationen zum Sicherungsvermögen von Baloise aufgeführt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
IMMOBILIEN IM DIREKTBESTAND	Grundstücks- und Wohnungswesen	7,24%	Deutschland

AIF MIT ANLAGESCHWERPUNKT IN HOLLÄNDISCHEN HYPOTHEKENDARLEHEN	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	5,03%	Niederlande
BALOISE OBJEKTGESELLSCHAFT	Grundstücks- und Wohnungswesen	3,07%	Deutschland
BPAS S.C.S. SICAV-RAIF - INFRA - SUB FUND I (DE)	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,63%	Luxemburg
AIF MIT ANLAGESCHWERPUNKT IN PRIVATE EQUITY FONDS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,60%	Luxemburg
KGAL / HI ÖSTERREICH CORE 1	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,49%	Österreich
KGAL / HI WOHNEN CORE 2	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,41%	Deutschland
BALOISE SSL FUND DR-L-DE	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,34%	Luxemburg
SCHRODER NORDIC REAL ESTATE FUND	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,14%	Deutschland
PRIVATE EQUITY CAPITAL GERMANY SECS SICAR	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,07%	Deutschland
SHOPPINGCENTER D BAYERISCHE LANDESBANK GZ 4.20 20/06/35	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,05%	Deutschland
BAYERISCHE LANDESBANK GZ 4.20 20/06/35	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,85%	Deutschland
HAMBURGER SPARKASSE AG 4.04 14/10/30	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,85%	Deutschland
FMS WERTMANAGEMENT 1.58 09/09/41	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,82%	Deutschland
AUSTRIAN RETAIL PARK FUND GMBH & CO. KG	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,80%	Österreich

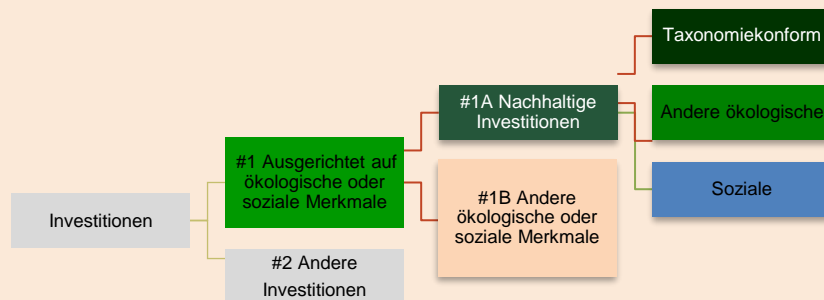
Die angegebenen Hauptinvestitionen repräsentieren den Durchschnitt der größten Investitionen während des Berichtszeitraums, der aus vier Messungen der Vermögenswerte berechnet wurde (Ende jedes Quartals).



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Am 31.12.2023 waren 54,79% des Sicherungsvermögens von Baloise auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). 8,96% der Investitionen des Sicherungsvermögens waren nachhaltige Investitionen mit einem anderen ökologischen Ziel und/oder sozialen Ziel (#1A Nachhaltige Investitionen). Eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen danach, ob diese ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionen sind, findet derzeit noch nicht statt. 45,83% des Sicherungsvermögens waren Investitionen mit anderen ökologischen oder sozialen Merkmalen (#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale). Insgesamt 1,06% hatten ein taxonomiekonformes ökologisches Ziel. Andere Investitionen des Sicherungsvermögens, die weder auf ökologische noch soziale Merkmale ausgerichtet sind, betragen 45,21% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums. Die Taxonomieangaben basieren auf den Portfoliodaten per Stichtag 31.12.2023 und den zum Zeitpunkt der Erstellung des Berichts vorliegenden Daten von MSCI ESG Research LLC aus dem letzten verfügbaren Geschäftsjahr.



#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 ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2023 wies das Sicherungsvermögen Investitionen in folgende Sektoren auf:

SEKTOR	% VOM GESAMTBESTAND DES SV
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	47,33%
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG, SOZIALVERSICHERUNG	20,83%
GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	15,40%
HERSTELLUNG VON WAREN	5,37%
ENERGIEVERSORGUNG	2,51%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,33%
VERKEHR UND LAGEREI	1,87%
BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	1,24%
EXTERRITORIALE ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN	1,04%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,91%
BAU	0,43%
WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	0,30%
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,17%
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	0,13%
BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	0,13%
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG	0,02%

Exposition gegenüber Sektoren und Teilsektoren in Bezug auf fossile

Brennstoffe: 3,21%

Die Werte stellen keine Durchschnittswerte während des Berichtszeitraums dar und repräsentieren nicht zwangsweise die Investitionen zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Zum 31.12.2023 wies das Sicherungsvermögen einen Anteil i. H. v. 1,06% nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel auf (taxonomiekonforme

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Umsatzerlöse, einschließlich Staatsanleihen)². Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz (1,04%) oder der Anpassung an den Klimawandel (0,03%). Taxonomiekonforme Investitionen beziehen sich auf Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, die den Vorgaben der EU-Taxonomie entsprechen. Diese Tätigkeiten müssen die festgelegten Kriterien der EU-Taxonomie erfüllen, um als taxonomiekonform zu gelten. Da die Datenverfügbarkeit für die Taxonomiekonformität aktuell noch begrenzt ist, tätigte das Sicherungsvermögen zudem auch ökologisch nachhaltige Investitionen, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen (Einstufung als „Nachhaltige Investitionen mit einem anderen ökologischen Ziel und/oder sozialen Ziel“).

Die Angaben basieren auf Daten von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Taxonomiekonformität der Investitionen wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Da es noch keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, umfassen die Daten zur EU-Taxonomiekonformität von nachhaltigen Investitionen derzeit nur Angaben von Unternehmen. Die vorvertragliche Mindestverpflichtung zur Taxonomiekonformität unterscheidet demnach nicht zwischen einer Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen und ohne Staatsanleihen. Der Anteil von Risikopositionen gegenüber Staaten an den Gesamtinvestitionen im Sicherungsvermögen zum 31.12.2023 betrug 27,24%.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert³?**

Ja: In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Zum 31.12.2023 wies das Sicherungsvermögen einen Anteil i. H. v. 0,00% taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und einen Anteil i. H. v. 0,04% im Bereich Kernenergie auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschließlich Staatsanleihen). Die Information basiert auf Daten zu taxonomiekonformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft. Aufgrund der niedrigen Anteile an den Gesamtinvestitionen sind diese in den folgenden Grafiken nicht ersichtlich.

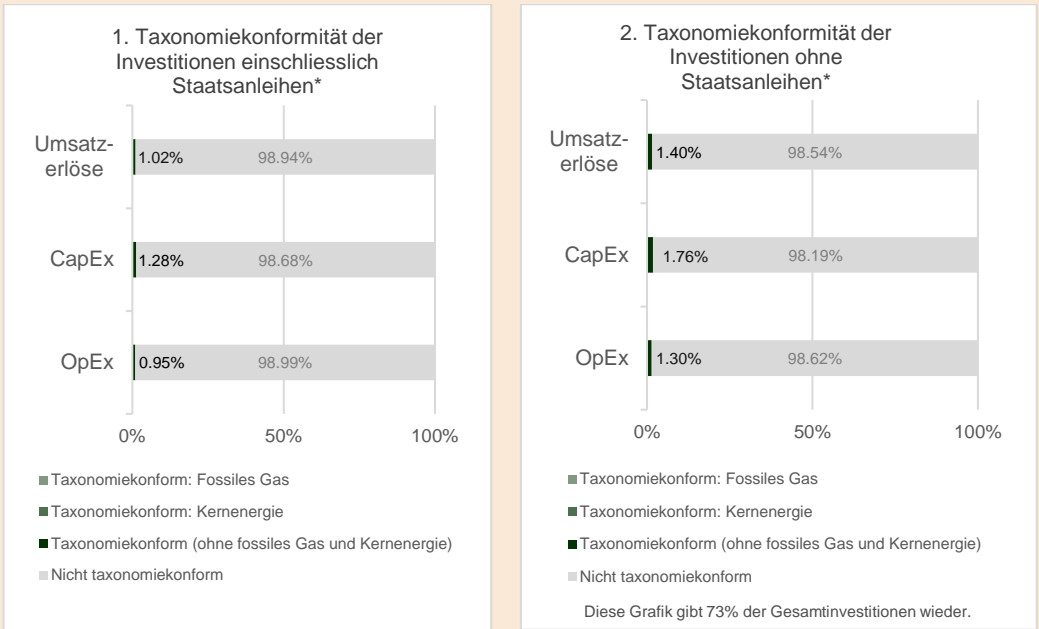
² Taxonomiekonforme CapEx, einschließlich Staatsanleihen: 1,32%; taxonomiekonforme OpEx, einschließlich Staatsanleihen: 1,01%

³ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel des EU Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständige Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Zum 31.12.2023 wies das Sicherungsvermögen einen Anteil i. H. v. 0,08% an taxonomiekonformen Investitionen in Übergangstätigkeiten und einen Anteil i. H. v. 0,70% in ermöglichende Tätigkeiten auf (taxonomiekonforme Umsatzerlöse, einschließlich Staatsanleihen).

Die Information basiert auf Daten zu taxonomiekonformen Umsätzen von MSCI ESG Research LLC des letzten verfügbaren Geschäftsjahres. Die Angaben stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonformität der Investitionen (einschließlich Staatsanleihen)	31.12.2022	31.12.2023

Umsatzerlöse	0,48%	1,06%
CapEx	0,60%	1,32%
OpEx	0,76%	1,01%

Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen im Sicherungsvermögen hat sich wie folgt entwickelt:

Die Indikatoren wurden auf Basis der Investitionen des Sicherungsvermögens von Baloise per Stichtag 31.12 des jeweiligen Referenzjahres gemessen und stellen keine Durchschnittswerte während der Referenzperiode dar. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Zum 31.12.2023 wies das Sicherungsvermögen einen Anteil i. H. v. 8,96% nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und/oder sozialen Ziel auf, die nicht mit der EU-Taxonomie im Einklang standen. Eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen danach, ob diese ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionen sind, findet derzeit noch nicht statt.

Die Berechnung erfolgt auf Basis der Daten von MSCI ESG Research LLC. Der Anteil stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Zum 31.12.2023 wies das Sicherungsvermögen einen Anteil i. H. v. 8,96% nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel und/oder Umweltziel auf. Eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen danach, ob diese ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionen sind, findet derzeit noch nicht statt.

Die Berechnung erfolgt auf Basis der Daten von MSCI ESG Research LLC. Der Anteil stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.




Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zum 31.12.2023 betrug der Anteil an „Andere Investitionen“ 45,21% (#2 Andere Investitionen). Die Berechnung stellt keinen Durchschnittswert während des Berichtszeitraums dar und repräsentiert nicht zwangsweise die Vermögensallokation zu einem anderen Tag des Berichtszeitraums.

Dazu gehörten u.a.:

- Investitionen zu Diversifikationszwecken u.a. Private Debt, Immobilien,

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Beteiligungen und Privat Equity

- Investitionen, für die keine Daten oder kein MSCI ESG Rating vorlagen
- Barmittel, Geldmarktfonds und Rohstoffe, welche nicht alle verbindlichen Elemente der Baloise RI-Strategie berücksichtigen und als zusätzliche Liquidität gehalten wurden
- Absicherungsinstrumente, einschließlich derivative Finanzinstrumente, die zum zugelassenen Anlageuniversum des Sicherungsvermögens gehören.

Diese Investitionen wurden insbesondere aufgrund der eingeschränkten Datenverfügbarkeit nicht auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz geprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums kamen für das Sicherungsvermögen folgenden verbindlichen Elemente der ausgewählten RI-Strategie zur Anwendung. Weitere Informationen zu der RI-Strategie, insbesondere einer detaillierten Übersicht über die Ausschlüsse, sind im Anhang II - Vorvertragliche Informationen zum Sicherungsvermögen von Baloise erläutert.

RI-Strategie für Direktinvestitionen in Unternehmen

1. Best-in-Class:

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrien gemäß MSCI ESG Rating (Final Industry-adjusted Company Score).

2. Ausschlüsse

Keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Unternehmensrating, Umstrittene Waffen, Konventionelle Waffen, Thermalkohle, Unkonventionelles Öl und Gas, Konventionelles Öl und Gas, Tabak, Verstöße gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Dokument Vorvertragliche Informationen zum Sicherungsvermögen von Baloise aufgeführt.

3. Direktes Engagement

Kein Verkauf von Investitionen in Unternehmen, die aufgrund der Verschlechterung des MSCI ESG Ratings durch den Best-in-Class-Ansatz oder aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen nach dem definierten Ausschlusskriterium ausgeschlossen werden würden, sofern bei diesen Unternehmen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Im Bezugszeitraum wurde basierend auf den beschriebenen Sachverhalten kein direktes Engagement durchgeführt.

RI-Strategie für Direktinvestitionen in Staaten

1. Best-in-Class

Keine Direktinvestitionen in die schlechtesten 20% der bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen,

Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, gemäß MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score).

2. Ausschlüsse

Keine Investitionen in Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, basierend auf den selektierten Ausschlüssen (in den Bereichen: Schlechtes MSCI ESG Government Rating, hohe THG-Emissionsintensität, keine Ratifikation des Pariser Abkommens, Länder auf der UN Sanktionsliste, Länder auf der EU Sanktionsliste und schwere Menschenrechts- und Demokratieverletzungen). Weitere Informationen zu den spezifischen Ausschlusskriterien sind im Dokument Vorvertragliche Informationen zum Sicherungsvermögen von Baloise aufgeführt.

Die korrekte Implementierung der Baloise - Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren und damit die Einhaltung der verbindlichen Elemente wird durch regelmäßige Kontrollen überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar, da für das Sicherungsvermögen kein Index als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, wie die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

n/a

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

n/a

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.