A decorative graphic on the left side of the page consisting of several overlapping rectangular blocks in various shades of yellow and orange, creating a stepped, staircase-like effect.

# Anhang II - Vorvertragliche Informationen zum Sicherungsvermögen der Baloise Lebensversicherung AG Deutschland

# Glossar

Begriff	Beschreibung
Active Ownership	Active Ownership («Aktive Teilhabe») referenziert auf Investoren, die sich mit Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen (ESG) befassen, indem sie über diese Themen abstimmen oder sich mit Unternehmensmanagern und Aufsichtsräten darüber austauschen.
BAM	Baloise Asset Management AG
Baloise Leben	Baloise Lebensversicherung AG Deutschland
Baloise Gruppe	Baloise Holding AG und ihre direkten und indirekten Tochtergesellschaften.
ESG	<p>Environment (E), Social (S) and Governance (G) – Überbegriff für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung</p> <p>Umweltaspekte umfassen unter anderem:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Anpassung an den Klimawandel</li> <li>- Treibhausgasemissionen (THG)</li> <li>- Biodiversität</li> <li>- Verschmutzung</li> </ul> <p>Soziale Aspekte umfassen unter anderem:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Inklusion und Vielfalt</li> <li>- Gesundheit und Sicherheit</li> <li>- Arbeitsbedingungen</li> <li>- Normen innerhalb der Lieferkette</li> </ul> <p>Aspekte zur Unternehmensführung umfassen unter anderem:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Vielfalt im Vorstand</li> <li>- Vergütung der Geschäftsleitung</li> <li>- Geschäftsethik</li> <li>- Anti-Bestechung</li> <li>- Anti-Korruption</li> </ul>
EU-Taxonomie	EU-Taxonomieverordnung (EU) 2020/852

Nachhaltige Investition	Die Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) definiert eine "nachhaltige Investition" in Artikel 2 (17) als eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels beiträgt, gemessen beispielsweise an Schlüsselindikatoren für Ressourceneffizienz bei der Nutzung von Energie, erneuerbarer Energie, Rohstoffen, Wasser und Boden, für die Abfallerzeugung, und Treibhausgasemissionen oder für die Auswirkungen auf die biologische Vielfalt und die Kreislaufwirtschaft, oder eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines sozialen Ziels beiträgt, insbesondere eine Investition, die zur Bekämpfung von Ungleichheiten beiträgt oder den sozialen Zusammenhalt, die soziale Integration und die Arbeitsbeziehungen fördert oder eine Investition in Humankapital oder zugunsten wirtschaftlich oder sozial benachteiligter Bevölkerungsgruppen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden, insbesondere bei soliden Managementstrukturen, den Beziehungen zu den Arbeitnehmern, der Vergütung von Mitarbeitern sowie der Einhaltung der Steuervorschriften.
Nachhaltigkeitsfaktoren	Die Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) definiert "Nachhaltigkeitsfaktoren" in Artikel 2 Nr. 24 als Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.
Nr.	Nummer
Ökologisch nachhaltige Investitionen	<p>Eine Wirtschaftsaktivität gilt gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 (EU-Taxonomie) Artikel 3 als ökologisch nachhaltig, wenn sie</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) gemäß den Artikeln 10 bis 16 einen wesentlichen Beitrag zur Verwirklichung eines oder mehrerer der Umweltziele des Artikels 9 leistet;</li> <li>b) nicht zu einer in Artikel 17 bestimmten erheblichen Beeinträchtigung eines oder mehrerer der Umweltziele des Artikels 9 führt;</li> <li>c) unter Einhaltung des in Artikel 18 festgelegten Mindestschutzes ausgeübt wird;</li> <li>d) den technischen Bewertungskriterien, die die Kommission gemäß Artikel 10 Absatz 3, Artikel 11 Absatz 3, Artikel 12 Absatz 2, Artikel 13 Absatz 2, Artikel 14 Absatz 2 und Artikel 15 Absatz 2 festgelegt hat, entspricht.</li> </ul>

Responsible Investment/ Verantwortungsbewusstes Investieren	Unter verantwortungsbewusstem Investieren (responsible investment) wird die Einbindung von Faktoren aus Umwelt, sozialer Verantwortung und Unternehmensführung (ESG-Faktoren: Environment, Social, Governance) in den Investitionsentscheidungen verstanden. Das bedeutet, dass jedes Unternehmen, in welches investiert wird, einen Mindeststandard in diesen drei Bereichen erfüllt.
RTS	Technische Regulierungsstandards (RTS Regulatory Technical Standards) Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission vom 6. April zur Ergänzung der EU-Offenlegungsverordnung 2019/2088
SFDR	EU-Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation) (EU) 2019/2088
Wichtigste nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren	Tatsächliche oder potenzielle wesentliche negative Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## ANHANG II

### Vorvertragliche 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

**Name des Produkts:**

Baloise Lebensversicherung AG Sicherungsvermögen

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

529900HDWTGWH16YW785

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Ja</b>	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an <b>nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an <b>nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 1% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

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.



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

Die folgenden Angaben in diesem Dokument zum Sicherungsvermögen der Baloise Leben beziehen sich ausschließlich auf Anlageklassen, die in der Baloise - Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren erfasst sind. Dies umfasst verzinsliche Anlagen von Staaten und externen Unternehmen im Direktbestand und im Wertpapier-Spezialfonds, die nicht im direkten Zusammenhang mit dem Versicherungsgeschäft stehen, sowie Aktien im Wertpapier-Spezialfonds. Insbesondere direkte und indirekte Investitionen in Derivate, Rohstoffe, Immobilien und Private Assets sowie direkte Geldmarktanlagen (inkl. kurzfristige Darlehen) fallen nicht in den Geltungsbereich dieses Dokumentes. Das Sicherungsvermögen wird als eine Anlagoption beschrieben – es stellt kein eigenständiges Produkt dar.

Für das Sicherungsvermögen der Baloise Leben werden Umweltmerkmale (z.B. Bekämpfung des Klimawandels, Förderung von CO<sub>2</sub>-Reduktion), soziale Merkmale (z.B. Wahrung der

Menschenrechte, Arbeitsnormen, internationale Arbeitsstandards) sowie Governance Merkmale (z.B. gute Geschäftspraktiken) beworben. Das Sicherungsvermögen wird ohne Bezug auf einen Referenzindex verwaltet.

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?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, werden für das Sicherungsvermögen folgende Indikatoren berücksichtigt.

**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 Research LLC definierten ESG Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Rating (Final Industry-adjusted company Score);
- prozentualer Anteil direkter Investitionen in Unternehmen, welche für das Sicherungsvermögen die relevanten Ausschlusskriterien erfüllen;
- Anzahl Unternehmen, in die investiert wurde und für die ein direktes Engagement innerhalb der jeweiligen Referenzperioden durchgeführt wurde.

Staaten

- Keine direkten 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 Research LLC definierten Universums gehören, basierend auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score);
- prozentualen Anteil direkter Investitionen in Staaten, welche für das Sicherungsvermögen die ausgewählten Ausschlusskriterien erfüllen.

● **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?**

Mit einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen i. S. v. Artikel 2 Nr. 17 SFDR, verpflichtet sich Baloise Leben einen positiven Beitrag zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel zu leisten. Dabei setzt Baloise Leben im Bereich des verantwortungsbewussten Investierens der Versicherungsgelder den Fokus insbesondere auf den Klimaschutz und somit das 13. Sustainable Development Goal (Maßnahmen zum Klimaschutz). Dafür verfügt Baloise über eine eigene Klimastrategie. Es liegt in unserem Interesse, Umweltrisiken zu mindern und gleichzeitig die Umwelt positiv zu beeinflussen, um sie so langfristig für uns alle zu erhalten.

Des Weiteren verfolgt Baloise Leben durch einen Mindestanteil an ökologisch nachhaltigen Investitionen i. S. v. Artikel 2 Nr. 1 EU-Taxonomie das Ziel, einen wesentlichen Beitrag zu mindestens einem der sechs Umweltziele der EU-Taxonomie zu leisten. Zurzeit priorisiert Baloise Leben die Umweltziele Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Verantwortungsbewusstes Investieren ist ein integraler Bestandteil des Anlageentscheidungsprozesses von Baloise Leben.

Die Bewertung, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt, ist integraler Bestandteil des Steuerungsprozesses. Durch die Anwendung der folgenden drei strategischen Pfeiler der erweiternden Strategie für verantwortungsbewusstes Investieren werden Direktinvestitionen in Unternehmen und Staaten ausgeschlossen, die ein ökologisches oder soziales Nachhaltigkeitsziel erheblich beeinträchtigen.

**Baloise - Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren für Direktinvestitionen in Unternehmen**

**1. Best-in-Class**

Im Rahmen des Best-in-Class-Ansatzes werden die schlechtesten 20% der Unternehmen innerhalb der jeweiligen Industrie ausgeschlossen. Die Unternehmen werden von MSCI ESG Research LLC bewertet und das Universum wird basierend auf den Industry - adjusted Scores analysiert. Wenn sich das Rating eines Unternehmens nach Aufnahme in das Sicherungsvermögen verschlechtert und das Unternehmen nicht mehr zu dem Best-in-Class MSCI ESG Universum gehört, dürfen die Investitionen nur unter der Voraussetzung über die festgelegten Fristen von 6 Monaten hinaus beibehalten werden, sofern ein direktes Engagement mit dem Unternehmen sinnvoll ist und es nicht durch die Ausschlussstrategie (vgl. unten Ziff. 2) ausgeschlossen wird. Weitere Informationen zu dem Verfahren des direkten Engagements sind unter Punkt 3 enthalten.

**2. Ausschlüsse**

In einem zweiten Schritt werden auf das Best-in-Class MSCI ESG Universum die allgemeinen und weitergehenden Ausschlüsse angewendet. Diese basieren in Bezug auf Unternehmen auf wirtschaftlichen Aktivitäten sowie Unternehmenspraktiken, die als schädlich für die vom Sicherungsvermögen beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale angesehen werden. Ausgeschlossen werden auch Unternehmen mit schwerwiegenden Verstößen gegen wichtige internationale Mindestverhaltensnormen in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung (z.B. die Prinzipien des UN Global Compact). Wenn der Verstoß nach Aufnahme der Investition in das Sicherungsvermögen geschieht, dürfen die Investitionen für eine begrenzte Zeit nur unter der Voraussetzung über die festgelegten Fristen von 6 Monaten hinaus beibehalten werden, sofern ein direktes Engagement mit dem Unternehmen sinnvoll ist und eine positive Perspektive zur Behebung des Verstoßes durch das Unternehmen besteht.

Die Anwendung der Ausschlüsse basiert auf Daten vom externen Anbieter MSCI ESG Research LLC.

**3. Active Ownership Strategie**

Durch Direct Engagement-Aktivitäten suchen wir einen konstruktiven Dialog mit Unternehmen, in die investiert wurde, um spezifische Nachhaltigkeitsthemen anzusprechen. Die Entscheidung über ein direktes Engagement bedarf einer vorbereitenden Analyse und wird in folgenden Fällen in Betracht gezogen:

- Verschlechterung des MSCI ESG Ratings (Final industry-adjusted company score) eines Unternehmens nach Aufnahme in das Sicherungsvermögen, das dazu führt, dass die Investition die Anforderungen des Best-in-Class-Ansatzes nicht mehr erfüllt;
- Schwerwiegender Verstoß gegen Mindestverhaltensnormen in Bereichen wie Menschenrechte, Arbeit, Umwelt, sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung. In diesem Fall wird ein direktes Einwirken auf die ausgewählten Unternehmen in Betracht gezogen.

Das Hauptziel dieses direkten Engagements besteht darin, die Behebung der gemeldeten Mängel des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie die Behebung der Ursache für die Verschlechterung des MSCI ESG Ratings zu unterstützen. In Betracht kommen Unternehmen, die von MSCI ESG Research LLC in der entsprechenden Kategorie «rot» eingestuft werden. Die Ursache für diese Kategorisierung wird analysiert. Die Voraussetzung für die Aufrechterhaltung ist unsere Beurteilung des Engagements hinsichtlich der nachweislich sichtbaren Bereitschaft zur Verbesserung des Unternehmens.

Das Engagement-Team analysiert die einzelnen Möglichkeiten für direktes Engagement anhand von Daten, die u.a. von MSCI ESG Research LLC bereitgestellt werden oder öffentlich zugänglich sind. Das direkte Engagement kann auf unterschiedliche Weise erfolgen (z.B. durch Briefe, Anrufe, E-Mails, persönliche Treffen oder Besuche vor Ort).

Ein Engagement-Dialog kann maximal 24 Monate dauern, wobei alle 6 Monate spezifische Ziele festgelegt werden, die erreicht werden sollen. Der Fortschritt wird kontinuierlich evaluiert. Am Ende des Engagementzeitraums wird anhand der Qualität der Dialoge und Reaktionen des Unternehmens eine Konklusion angestrebt. Wenn der Dialog zu keiner sichtbaren Verbesserung als Reaktion auf den Dialog führt, wird der Titel veräußert.

### **Baloise - Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren für Direktinvestitionen in Staaten**

#### 1. Best-in-Class

Im Rahmen des Best-in-Class-Ansatzes werden die schlechtesten 20% der von MSCI ESG Rating bewerteten Staaten und staatsnahen Emittenten ermittelt, gemessen auf dem MSCI ESG Government Rating (Government Adjusted ESG Score), und vom investierbaren Anlageuniversum ausgeschlossen.

#### 2. Ausschlüsse

In einem zweiten Schritt werden auf dem Best-in-Class MSCI ESG Universum von Direktinvestitionen in Staaten und staatsnahe Emittenten spezifische Ausschlüsse angewendet. Diese basieren auf politischen und wirtschaftlichen Tätigkeiten und sozialen Praktiken, die als schädlich für die vom Sicherungsvermögen beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen angesehen werden.

Ausgeschlossen werden auch Staaten und staatsnahe Emittenten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die wichtigsten internationalen Mindestverhaltensnormen in den Bereichen wie z.B. Menschenrechte, Arbeit, Umwelt sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung (z.B. die Prinzipien des UN Global Compact).

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

Bei unseren Anlageentscheidungen werden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Einhaltung unserer Nachhaltigkeitskriterien sowie der Baloise - Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren, berücksichtigt.



Im Rahmen der oben aufgelisteten strategischen Eckpfeiler integriert die Baloise Leben die negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf Basis der Daten des Datenanbieters MSCI ESG Research LLC.

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

Baloise Leben schließt grundsätzlich Investitionen in Unternehmen aus, 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.

*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?**

- Ja
- Nein

Die Baloise Leben berücksichtigt nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Rahmen der Anwendung der Baloise - Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren. Dementsprechend werden die negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie oben aufgeführt, durch die Verwendung von allgemeinen Ausschlüssen, einem Best-in-Class-Ansatz und einer Active Ownership Strategie, die ein dezidiertes direktes Unternehmensengagement beinhaltet, wie in der folgenden Tabelle ausgeführt, vorgenommen. Außerdem werden seit dem 01. Januar 2023 weitere zusätzliche Ausschlüsse von Unternehmen und Staaten sowie eine Verschärfung der bestehenden Ausschlusskriterien berücksichtigt.

**Umweltbezogene Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird (basierend auf Indikatoren vom Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission vom 6. April 2022)**

Indikatoren für Unternehmen	Berücksichtigt durch Ausschlüsse	Berücksichtigt durch Best-in-Class Ansatz
Treibhausgas (THG)-Emissionen	X	X

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.

CO2-Fussabdruck	X	X
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	X	X
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	X	
Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken		X
Emissionen in Wasser		X
Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle		X

Indikator für Staaten	Berücksichtigt durch Ausschlüsse	Berücksichtigt durch Best-in-Class Ansatz
THG-Emissionsintensität	X	X

**Indikatoren in den Bereichen Soziales und Governance für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird (basierend auf Indikatoren vom Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission vom 6. April 2022)**

Indikatoren für Unternehmen	Berücksichtigt durch Ausschlüsse	Berücksichtigt durch Best-in-Class Ansatz
Verstöße gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	X	
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	X	
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen		X

Indikatoren für Staaten	Berücksichtigt durch Ausschlüsse	Berücksichtigt durch Best-in-Class Ansatz
Länder, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	X	X

Die Offenlegung der Indikatoren wird in Anhang I der RTS gemäß Art. 4 SFDR bis spätestens 30.06. eines jeden Jahres auf der Internetseite der Baloise Leben veröffentlicht.

Weitere Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, werden im Rahmen von Anhang IV, gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088, auf der Internetseite der Baloise Leben veröffentlicht.



### Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale werden in der für das Sicherungsvermögen geltenden Baloise - Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren berücksichtigt. Baloise Leben verfolgt für das Sicherungsvermögen die erweiterte Strategie für verantwortungsbewusstes Investieren.

Wie vorangegangen erläutert, berücksichtigt die erweiterte Strategie für verantwortungsbewusstes Investieren allgemeine Ausschlüsse, weitergehende Ausschlüsse, einen Best-in-Class-Ansatz und eine Active Ownership Strategie, die ein dezidiertes direktes Unternehmensengagement beinhaltet.

### **Ansatz zur Sicherstellung der kontinuierlichen Umsetzung der Anlagestrategie**

Die korrekte Implementierung der Baloise - Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren wird durch regelmäßige Kontrollen überwacht. Der Standardprozess erfordert den Verkauf des Titels innerhalb einer Frist von maximal 6 Monaten, sofern die internen Analysen nicht zu einem begründeten abweichenden Ergebnis kommen. Die Investitionen dürfen nur über die festgelegte Frist hinaus beibehalten werden, sofern ein direktes Engagement mit dem Unternehmen initiiert wird. Ein Engagement-Dialog kann maximal 24 Monate dauern, wobei alle 6 Monate spezifische Ziele festgelegt werden, die erreicht werden sollen. Spätestens am Ende des Engagementzeitraums von 24 Monaten wird anhand der Qualität der Dialoge und Reaktionen des Unternehmens eine Konklusion angestrebt.

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

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

#### **Verbindliche Elemente bei der Auswahl von Direktinvestitionen in Unternehmen**

Die verbindlichen Elemente der erweiterten Strategie für verantwortungsbewusstes Investieren bestehen aus der Anwendung des Best-in-Class-Ansatzes gemäß dem MSCI ESG Ratings sowie aus den ausgewählten Ausschlüssen und dem direkten Engagement. Eine Ausnahme für Investitionen in Unternehmen, die zu den schlechtesten 20% des MSCI ESG Universums gehören, kann es in Bezug auf jene Unternehmen geben, mit welchen ein direktes Engagement durchgeführt wird.

Eines der verbindlichen Elemente stellt die Anforderung dar, dass keine Investitionen in Unternehmen basierend auf den selektierten Ausschlüssen getätigt werden:

<b>Ausschluss (gemäß Auswertung von MSCI ESG Research LLC)</b>	<b>Schwellenwert</b>
Unterste Kategorie der MSCI ESG Ratings (Final industry-adjusted company Score)	Bewertung als «CCC»
Schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact, die OECD Guidelines for Multinational Enterprises oder die UN Guiding Principles on Business and Human Rights tätigen MSCI ESG Research LLC bewertet Verstöße anhand unterschiedlichen Kategorien und verleiht die Kategorie «rot» bei schwerwiegenden Verstößen.	Kategorie «Rot», wenn die Voraussetzungen zum direkten Engagement nicht erfüllt sind (ausgeführt unter 3. Engagement)
Produktion von Tabak	>= 5% vom Umsatz des Unternehmens
Produktion von Kohle (Abbau und Verkauf, (ausser Selbstverbrauch, Metallurgisch oder Handel), Stromgenerierung mit Kohle)	>= 10% vom Umsatz des Unternehmens
Produktion von konventionellem Öl und Gas	>= 30% vom Umsatz des Unternehmens (summiert)
Produktion von unkonventionellem Öl und Gas (Einnahmen aus Ölsand, Ölschiefer (kerogenreiche Lagerstätten), Schiefergas, Schieferöl, Kohleflözgas sowie Arktis onshore/offshore)	>= 5% vom Umsatz des Unternehmens

Herstellung oder Verkauf von kontroversen Waffen (Chemische Waffensysteme, biochemische Waffenkomponenten, blendende Laser, Streubomben, Brandwaffen, Landminen, Waffen mit abgereichertem Uran, Waffen, die nicht nachweisbare Fragmente verwenden)	> 0% vom Umsatz des Unternehmens
Herstellung oder Verkauf von Nuklearwaffen	>= 1% vom Umsatz des Unternehmens
Herstellung oder Verkauf von konventionellen Waffen	>= 10% vom Umsatz des Unternehmens

### Verbindliche Elemente bei der Auswahl von Direktinvestitionen in Staaten

Der Best-in-Class-Ansatz bei der Auswahl von Direktinvestitionen in Staaten wird um folgende Ausschlüsse, die verbindliche Elemente darstellen, erweitert.

Ausschluss (gemäß Auswertung von MSCI ESG Research LLC)	Schwellenwert
Schlechteste MSCI ESG 'Government Adjusted ESG Scores'	Bewertung als «CCC»
Investitionen in Länder auf der UN Sanktionsliste	Ländern auf der UN Sanktionsliste sind ausgeschlossen
Investitionen in Länder auf der EU Sanktionsliste	Ländern auf der EU Sanktionsliste sind ausgeschlossen
Investitionen in Länder mit schweren Menschenrechts- und Demokratieverstößen	«Not free» im Freedom House Index
Investitionen in Länder mit einer hohen THG-Emissionsintensität	10% der schlechtesten Performer
Investitionen in Länder, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben	Ländern, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben sind ausgeschlossen

### ● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Durch die Anlagestrategie (Best-in-Class und Ausschlüsse) wird das globale Universum der mit MSCI ESG Rating bewerteten Unternehmen um mindestens 20% reduziert. Der hierbei verwendete Begriff «Unternehmen» umfasst sämtliche Emittenten des MSCI ESG Universums.

Das globale Universum, der mit dem MSCI ESG Government Rating bewerteten Staaten, inkl. staatsnahe Emittenten wie zum Beispiel Länder, Provinzen, Städte, Kommunen, Gemeinden, Förderinstitute, Agencies und supranationale Institutionen, wird ebenfalls durch den Best-in-Class-Ansatz und Ausschlüsse um mindestens 20% reduziert.

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

Die im Sicherungsvermögen enthaltene Unternehmen werden in Hinblick auf Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung vor ihrer Aufnahme in das Portfolio geprüft und nach ihrer Aufnahme überwacht. Direktinvestitionen in Unternehmen werden ausgeschlossen, wenn die Datenbasis suggeriert, dass schwere Verstöße in den Dimensionen Umwelt, Menschenrechte und Unternehmensführung vorliegen und das

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

betreffende Unternehmen keine Gegenmaßnahmen ergreift. Die hierfür notwendigen Daten bezieht die Baloise Leben aus MSCI ESG Ratings.

Grundsätzlich schließt die Baloise Leben Investitionen in Unternehmen aus, 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.



## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

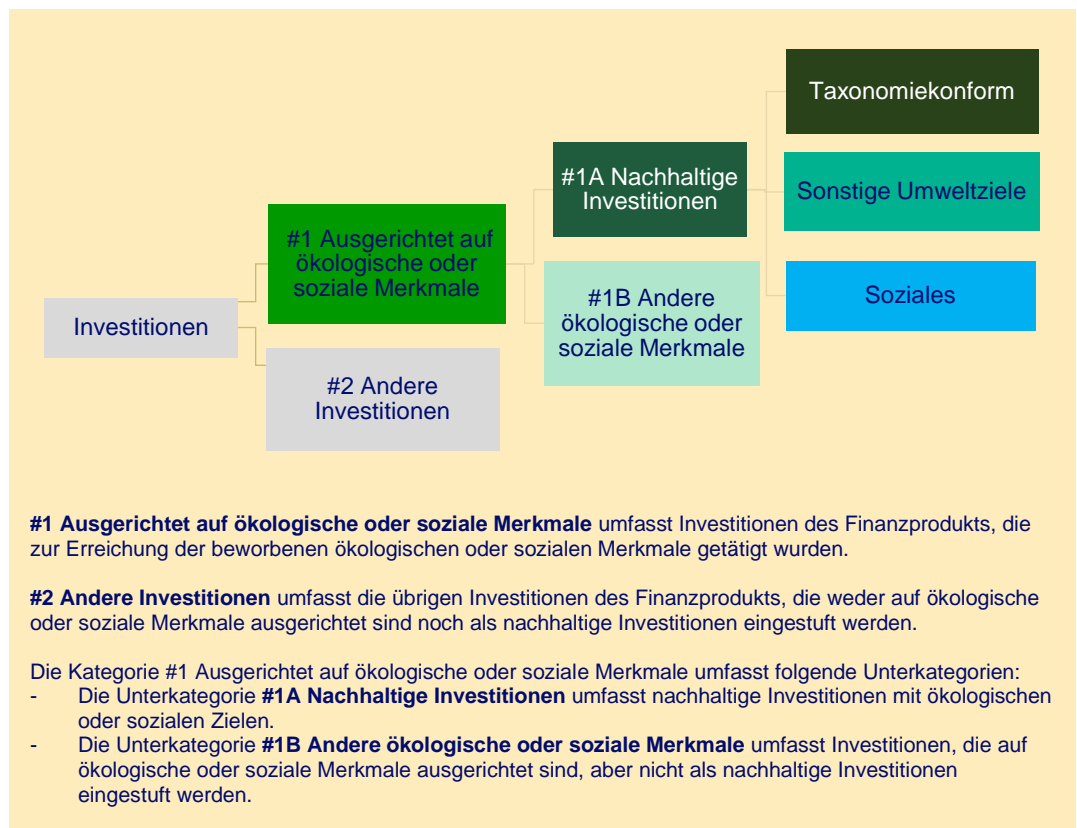
Für die Zwecke dieser Information werden folgende Bestandteile des Sicherungsvermögens der Baloise Leben betrachtet:

- verzinsliche Anlagen von Staaten und externen Unternehmen im Direktbestand sowie im Wertpapier-Spezialfonds, die nicht im direkten Zusammenhang mit dem Versicherungsgeschäft stehen, sowie
- Aktien sofern diese im Wertpapier-Spezialfonds gehalten werden.

Für das Sicherungsvermögen wird dabei angestrebt mindestens 30% des Investmentvermögens in Vermögenswerte zu investieren, die auf ökologische oder soziale Merkmale i. S. von Artikel 8 SFDR ausgerichtet sind. Dementsprechend werden höchstens 70% des Investmentvermögens in Vermögenswerte investiert, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Bei diesen Anlagen handelt es sich u.a. um Private Debt, Immobilien, Beteiligungen und Private Equity. Diese werden insbesondere aufgrund der eingeschränkten Datenverfügbarkeit zur Zeit nicht auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 geprüft. Die Investitionen dienen der Diversifikation des Portfolios und tragen somit zur verlässlichen Finanzierung der Leistung aller Verträge für Versicherungsnehmer bei.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Zur Erreichung der mit den Investitionen im Sicherungsvermögen beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale findet der Einsatz von Derivaten nicht statt.



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

Obwohl mit dem Sicherungsvermögen keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil an ökologisch nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform ist, in Höhe von 0,4%.

Dieser Mindestanteil resultiert aus einer geringen Abdeckung unserer Kapitalanlagen, da zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments die Verfügbarkeit von Daten am Markt zur Berechnung des genauen Anteils der Investitionen in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Sicherungsvermögen nur begrenzt gegeben war. Zur Sicherstellung der Einhaltung des Mindestanteils an ökologisch nachhaltigen Investitionen i.S.v. Artikel 2 Nr. 1 EU-Taxonomie werden im Anlageprozess die Indikatoren des Datenanbieters MSCI ESG Research LLC verwendet. Die Einhaltung der in Art. 3 EU-Taxonomie festgelegten Anforderungen durch diese Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder durch einen Dritten überprüft.

Eine Unterteilung der Quote nach der Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen sowie der Taxonomie-Konformität ohne Staatsanleihen erfolgt derzeit noch

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil:

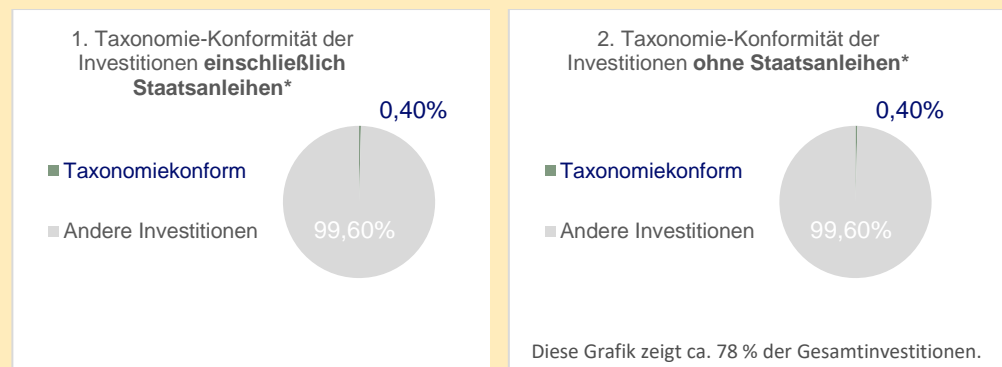
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen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

nicht. Der Anteil von Risikopositionen gegenüber Staaten an den Gesamtinvestitionen im Sicherungsvermögen zum Stichtag 31.12.2022 betrug ca. 22%.

● **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und /oder Kernenergie investiert?**

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

*Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investition 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 Investition des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investition des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Die Angabe eines Mindestanteils an ökologisch nachhaltigen Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten und Übergangstätigkeiten ist derzeit nicht möglich. Aus diesem Grund können wir derzeit nur einen Mindestanteil von jeweils 0 % ausweisen.



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

Obwohl mit dem Sicherungsvermögen keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen in Höhe von 1%. Eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen danach, ob diese ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionen sind, findet derzeit noch nicht statt.





### **Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Obwohl mit dem Sicherungsvermögen keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen in Höhe von 1%. Eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen danach, ob diese ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionen sind, findet derzeit noch nicht statt.



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

Für das Sicherungsvermögen werden höchstens 70% des Investmentvermögens in Vermögenswerte investiert, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Bei diesen Anlagen handelt es sich u.a. um Private Debt, Immobilien, Beteiligungen und Private Equity. Diese werden insbesondere aufgrund der eingeschränkten Datenverfügbarkeit zur Zeit nicht auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 geprüft. Die Investitionen dienen der Diversifikation des Portfolios und tragen somit zur verlässlichen Finanzierung der Leistung aller Verträge für Versicherungsnehmer bei.



### **Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?**

Das Sicherungsvermögen wird ohne Bezug auf einen Referenzindex verwaltet.



### **Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?**

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.baloise.com/de/home/ueber-uns/wofuer-wir-stehen/nachhaltigkeit.html>

Stand: 07.02.2024