

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

Name des Produkts: Sicherungsvermögen

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900BYWFNQR13KGO86

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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 festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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



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

Sofern wir in dieser Information zum Versicherungsvertrag den Begriff „Finanzprodukt“ verwenden, ist damit der Sparanteil des Versicherungsvertrages gemeint, welcher kollektiv im Sicherungsvermögen angelegt wird. Unser Sicherungsvermögen stellt jedoch kein „Finanzprodukt“ im engeren Sinne dar.

Im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie wendete die Kapitalanlage sowohl für unseren Direktbestand, als auch für unser Sondervermögen liquider Anlagen, welches von einer

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

Kapitalanlagegesellschaft extern verwaltet wird (Masterfonds), vornehmlich einen wertbasierten Exklusionsansatz an. Der Exklusionsansatz ist eine Form der verantwortungsbewussten oder wirkungsorientierten Anlage und beschreibt die Anwendung von Ausschlusskriterien. Dies betrifft Unternehmen und / oder Länder, dessen kontroversen Wirtschaftsaktivitäten von einer vorab definierten Kriterienliste ausgeschlossen und entsprechende kontroverse Themen und Nachhaltigkeitsrisiken vermieden bzw. reduziert werden.

Bei unseren externen Assetmanagern wurde die Berücksichtigung von Kriterien zur Umwelt, zu Soziales und zur Unternehmensführung (Environment, Social und Governance, ESG) durch ihre jeweiligen ESG-Ansätze bestmöglich (Best Effort-Ansatz) verfolgt. Eine Prüfung der ESG-Strategie wurde durchgeführt. Die große Mehrheit unserer externen Manager berücksichtigt ESG in der Kapitalanlage.

Neben Ausschlusskriterien wurden beispielsweise eigens durchgeführte ESG-Bewertungen oder Engagementaktivitäten (Dialog zwischen Investor und Führungskräften, um Verbesserungen von Unternehmenspraktiken bzw. -leistungen zu erzielen) angewendet. Die Sicherstellung der Einhaltung lag bei den externen Managern. Darüber hinaus wurden im alternativen Bestand auch Themeninvestitionen getätigt, die unseren Positivkriterien entsprechen. Mit unseren Positivkriterien haben wir verbindliche Eigenschaften definiert, die ökologische und / oder soziale Kriterien in unserem Sicherungsvermögen fördern.

Sofern Sie die Überschussbeteiligung „Indexbeteiligung“ gewählt haben, geben wir Ihnen nachfolgend Informationen darüber, inwieweit die angebotenen Indizes ökologische und / oder soziale Merkmale berücksichtigen. Allgemeine Informationen zur Überschussbeteiligung „Indexbeteiligung“ entnehmen Sie bitte den jährlichen Informationen zum Versicherungsvertrag.

DAX	Dieser Index berücksichtigte <u>keine</u> ökologischen und / oder sozialen Merkmale.
DAX Risk Contol 10	Dieser Index berücksichtigte <u>keine</u> ökologischen und / oder sozialen Merkmale.
EURO STOXX 50	Dieser Index berücksichtigte <u>keine</u> ökologischen und / oder sozialen Merkmale.
MSCI World SRI	Dieser Index berücksichtigte ökologische und / oder soziale Merkmale.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Wir orientieren uns an der Nachhaltigkeitspositionierung des Gesamtverbands der Deutschen Versicherungswirtschaft (GDV). So streben wir bis 2050 die Reduktion der Treibhausgasemissionen unserer Investments und darüber hinaus die Kompensation aller nicht vermeidbaren Treibhausgasemissionen in unserer Kapitalanlage an. Deshalb sehen wir die Kennzahl der Treibhausgasemission als wichtigen Nachhaltigkeitsindikator an. Ebenfalls können zukünftig im Rahmen der Anlagestrategie auch anderweitige Umweltziele und / oder Themeninvestitionen

Berücksichtigung finden. Diese haben dann aber ebenso alternative messbare Nachhaltigkeitsindikatoren zu umfassen.

Unsere Nachhaltigkeitsindikatoren, anhand derer die Erfüllung der ökologischen und / oder sozialen Merkmale gemessen wird, befinden sich derzeit im Aufbau. Zum jetzigen Zeitpunkt liegen uns keine ausreichenden Daten zu den Nachhaltigkeitsindikatoren (z. B. zu Treibhausgasemissionen) vor. Es findet kontinuierlich eine Prüfung der Datengrundlage statt, um möglichst zeitnah auf dieser Basis geeignete Indikatoren zu identifizieren bzw. abzuleiten. Darüber hinaus gilt für Themeninvestitionen, die unseren Positivkriterien entsprechen, aufgrund ihrer heterogenen Anlagepolitik, dass Nachhaltigkeitsindikatoren (fonds-) individuell festgelegt werden.

Der Nachhaltigkeitsindikator zu Treibhausgasemissionen wird erstmalig 2023 im Rahmen der Offenlegungsverordnung ermittelt. Ein historischer Vergleich und die damit verbundene Ergebnismessung der Überwachung, Reduktion und Kompensation von Treibhausgasemissionen sollte perspektivisch möglich sein.

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

Das hier vorgestellte Finanzprodukt enthält keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen. Zum jetzigen Zeitpunkt wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt bzw. identifiziert. Gleichwohl können zukünftig nachhaltige Investitionen in diesem Teil des Sicherungsvermögens vorhanden sein. Sollten nachhaltige Investitionen vorgenommen werden, verfolgen diese das Ziel, den Klimaschutz oder die Anpassung an den Klimawandel zu unterstützen. Dies können Investitionen beispielsweise in reale Vermögensgegenstände (zum Beispiel Photovoltaik- und Windparksanlagen) oder in Unternehmen mit Anteilen an taxonomiekonformen Wirtschaftsaktivitäten sein. Wir wollen einen positiven Beitrag zum Umweltziel Klimaschutz leisten, in dem wir den Übergang zu einer treibhausgasneutralen Wirtschaft begleiten. Die nachhaltigen Investitionen fördern die Überwachung, Reduzierung und / oder Kompensation von Treibhausgasemissionen und die Sicherstellung der Gesundheit und Sicherheit von Mitarbeitern und Auftragnehmern. Unter der Beachtung des Grundsatzes zum Beitrag eines Umweltzieles können je nach Entwicklung weitere Umweltziele / Positivkriterien relevant werden. Diese müssen dann aber ebenso alternative messbare Nachhaltigkeitsindikatoren umfassen.

Unser Ziel bleibt weiterhin: Wir möchten bis 2050 die Reduktion der Treibhausgasemissionen unserer Investments und darüber hinaus die Kompensation aller nicht vermeidbaren Treibhausgasemissionen in unserer Kapitalanlage anstreben. So wollen wir die Erderwärmung gemäß der Ziele des Pariser Klimaabkommens begrenzen. Zusätzlich möchten wir einen positiven Beitrag zum Klimaschutz leisten, in dem wir den Übergang zu einer CO<sub>2</sub>e-neutralen Wirtschaft im Sinne der EU-Taxonomie unterstützen.

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

Das hier vorgestellte Finanzprodukt enthielt im Berichtszeitraum keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen. Zum jetzigen Zeitpunkt wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Gleichwohl können zukünftig nachhaltige Investitionen in diesem Teil des Sicherungsvermögens vorhanden sein. Sollten nachhaltige Investitionen vorgenommen werden, erfolgt die Investitionsprüfung unter Beachtung des Grundsatzes zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung von Umweltzielen sowie der Gewährleistung eines Mindestmaßes von Menschenrechten.

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.

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

Zum jetzigen Zeitpunkt liegen keine ausreichenden Daten zu den nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact - PAI) vor. Aus diesem Grund können wir keine Angaben zur Wirkungsweise der PAIs vornehmen.

*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:*

Das hier vorgestellte Finanzprodukt enthielt im Berichtszeitraum keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen. Zum jetzigen Zeitpunkt wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Gleichwohl können zukünftig nachhaltige Investitionen in diesem Teil des Sicherungsvermögens vorhanden sein. Die Prüfung auf Einklang zu den in der Frage genannten Leitsätzen und Prinzipien soll über

- Konformitätserklärungen zu den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen,
- Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,
- Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit genannt sind und
- zur internationalen Charta der Menschenrechte

erfolgen.

*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?

Im Wesentlichen spielten die Auswirkungen der Treibhausgasemissionen auf den Klimawandel, die Vermeidung von kontroversen Waffen sowie die Einhaltung von Menschenrechten und Arbeitsnormen eine wichtige Rolle bei unseren Investitionsentscheidungen (mittels Ausschlusskriterien, Positivkriterien etc.)

Hierüber informieren wir jährlich in Form von verschiedenen Kennzahlen (auch bekannt als PAI-Statement). Dieser Bericht wird zum 30.06. eines jeden Jahres auf unserer Internetseite veröffentlicht. Einen Website-Link finden Sie auf Seite 10 dieser Information.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Auswertung zu den Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts basiert auf dem Datenstand per 30.11.2022.

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VB Masterfonds	Mischbranche	21,39	DE
VOLKSWOHL BUND Immobilien VVAG & Co. KG	Immobilien	6,42	DE
Real Estate Debt Lux. S.C.A., SICAV-RAIF	Immobilien	5,52	LU
VB Private Equity SCS-RAIF	Mischbranche	5,40	LU
VB Erneuerbare Energien und Infrastruktur-L SCSp	Erneuerbare Energien & Infrastruktur	3,72	LU
Corporate Direct Lending Debt Fund	Mischbranche	1,44	LU
Real Estate Invest 1	Immobilien	1,33	DE
Real Estate Debt Lux. S.C.A., SICAV-SIF	Immobilien	1,31	LU
VB Erneuerbare Energien und Infrastruktur GmbH & Co. KG	Erneuerbare Energien & Infrastruktur	1,21	DE
Infrastructure Debt – SICAV FIS SCA	Erneuerbare Energien & Infrastruktur	1,18	LU

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VBR PUBLIC SECTOR FRANCE	Staatstitel	1,13	FR
<b>Gesamtergebnis</b>		<b>50,06</b>	

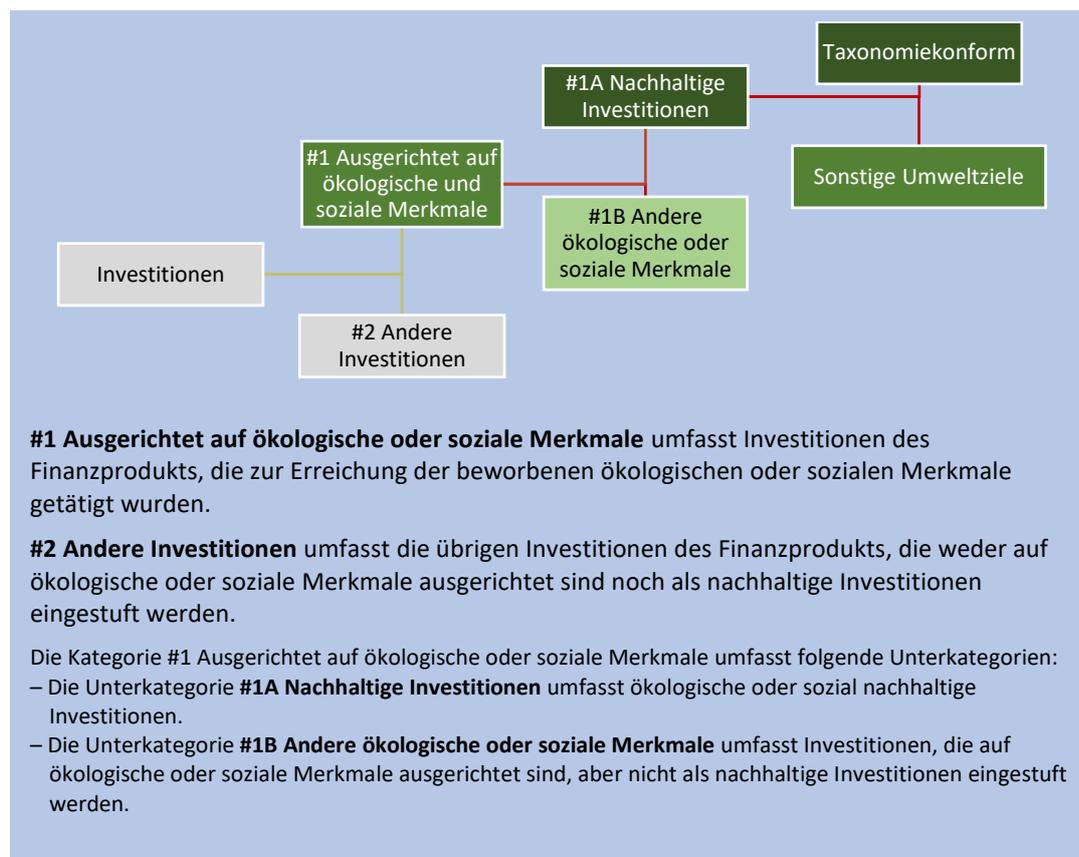


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei ca. 50 %.

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

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*



Der Großteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen entfiel auf die Investitionen, bei denen Ausschlusskriterien angewandt wurden. Die Ausschlusskriterien wurden sowohl für klassische Rentenpapiere und Aktien im Direktbestand als auch für die Investitionen in unserem Spezialfonds angewendet. Der Abdeckungsgrad für den Direktbestand und Masterfonds beläuft sich auf etwa 75 %. Für den übrigen Teil des Direktbestands und Masterfonds, bei dem die Ausschlusskriterien nicht angewendet werden, können dementsprechend keine Aussagen hinsichtlich der Ausschlusskriterien vorgenommen werden. Dieser übrige Teil wird der Quote der Bewerbung von ökologischen und / oder sozialen Merkmalen nicht zugerechnet, d. h. der übrige Teil hat keinen Einfluss auf die Erfüllung der beschriebenen Merkmale. Für den restlichen Teil des Sicherungsvermögens (alternativer Bestand) versuchen wir durch die ESG-Ansätze unserer externen Manager, die

Ausschlusskriterien im alternativen Bestand des Sicherungsvermögens dennoch indirekt zu verfolgen. Der verbleibende Teil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen bestand aus Themeninvestitionen, die unseren Positivkriterien entsprechen. Gemäß der Abbildung klassifizierten sich diese ebenfalls als #1B-Investitionen (Andere ökologische oder soziale Merkmale). Insgesamt entsprachen die #1B-Investitionen ca. 50 % unseres Sicherungsvermögens. Alle weiteren Investitionen in unserem Sicherungsvermögen wurden anderen Investitionen zugeordnet (#2).

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

Die nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen teilen sich wie folgt auf (Datenstand per 30.11.2022):

Größte Sektoren (nach STOXX Branchen)	In % der Vermögenswerte
Staatstitel	54,61
Banken	12,09
Erneuerbare Energien und Infrastruktur (Themeninvestitionen)	5,01
Versicherungen	4,46
Industriegüter und Dienstleistungen	3,85
Energieversorgung	3,32
Finanzdienstleistungen	3,14
Technologie	2,01
Gesundheit	1,31
Immobilien	1,21
Nahrungsmittel und Getränke	1,18
Sonstige	3,47
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>100,00</b>

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Zum jetzigen Zeitpunkt wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform ist, getätigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

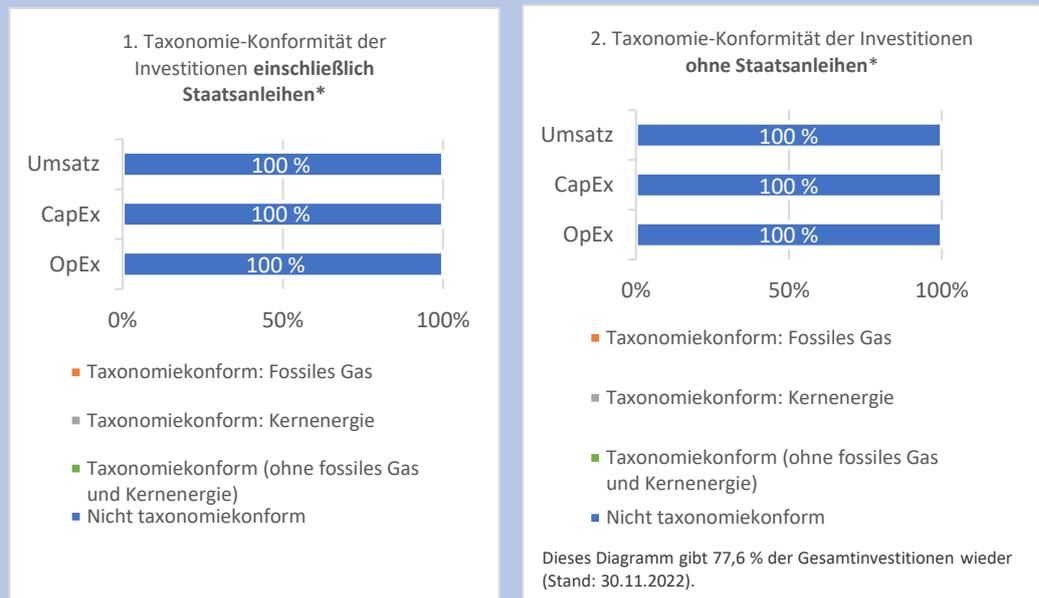
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen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

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

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

Die VOLKSWOHL BUND Lebensversicherung a.G. weist an dieser Stelle darauf hin, dass gegenwärtig Investitionen in dem Bereich fossiles Gas vorliegen. Da die Mehrheit der Unternehmen der Realwirtschaft noch keine Angaben zu ihrer Taxonomie-Konformität berichten (vorgesehen ab 2023), können wir aktuell noch keine ganzheitliche Abgrenzung zwischen taxonomiekonformen und nicht-taxonomiekonformen Investitionen vornehmen. Bei einer Veränderung der Datenlage können sich die Investitionen perspektivisch als EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas klassifizieren.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen 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.

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

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

Zum jetzigen Zeitpunkt wurden keine ökologisch nachhaltigen Investitionen getätigt. Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, beträgt daher 0 %.

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



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

Zum jetzigen Zeitpunkt wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, getätigt.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Zum jetzigen Zeitpunkt wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Dies beinhaltete unter anderem Kassenpositionen sowie Positionen, bei denen im Berichtszeitraum noch nicht vollumfänglich ESG-Daten vorlagen. Hierunter fielen auch, mit Ausnahme von unseren Themeninvestitionen, alternative Investitionen. Zwar ist bei diesen Investitionen eine Berücksichtigung von ESG-Faktoren durch die externen Manager möglich, jedoch enthält der Bestand Investitionen, die bereits vor der Einführung der Offenlegungsverordnung getätigt wurden. Das heißt, die Anwendung unserer Kriterien kann nicht für den gesamten alternativen Bestand gewährleistet werden. Die von uns initiierten Abfragen zur Erfassung von ESG-Daten konnten während des Berichtszeitraums häufig nicht von den externen Managern beantwortet werden. Diesen fehlen ebenfalls die notwendigen Informationen zur Berichterstattung. Ein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz kann bei diesen Kapitalanlagearten nicht garantiert werden. Diese Datenlücken werden wir kontinuierlich reduzieren.



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

Durch unsere überarbeitete Anlagestrategie konnten Grundsteine zur Stärkung der ökologischen und / oder sozialen Merkmale in unserem Portfolio gelegt werden. Hierunter fallen neben der Ausweitung der Ausschlusskriterien auch die Überarbeitung unserer Positivkriterien.

Während des Bezugszeitraums (01.01.2022-30.11.2022) erfolgte eine Neuanlage in Themeninvestitionen in Höhe von ca. 100 Mio. Euro. Dies beinhaltete ebenfalls Themeninvestitionen, bei denen bis zum jetzigen Zeitpunkt keine Artikel 8- oder Artikel 9-

Offenlegung im Rahmen der Offenlegungsverordnung vorlag. Gleichwohl wiesen diese ein Anlageziel auf, dass auf ökologische und / oder soziale Merkmale ausgerichtet ist.

Bei Investitionen, die der Anwendung unserer Ausschlusskriterien unterliegen, konnten Wertpapiere identifiziert werden, welche die Ausschlusskriterien verletzen. Diese Verletzungen wurden insbesondere im Zuge der Aktualisierung bzw. Erweiterung der Ausschlusskriterien festgestellt. Es wurden individuelle Prüfungen durchgeführt und entsprechende Maßnahmen umgesetzt (z. B. der Verkauf des betroffenen Wertpapiers).

---

Die Angaben in den vorangegangenen Absätzen können sich im Verlauf des Jahres – z. B. wegen normativer Vorgaben – ändern. Aus diesem Grund stellen wir unter

<https://www.volkswohl-bund.de/unternehmen/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung>

die aktuellste Veröffentlichung zur Verfügung.