



# Nachhaltige Kapitalanlage bei AXA

## VL-Lebensversicherung

Unternehmerische Verantwortung heißt für AXA, den gesellschaftlichen Herausforderungen des 21. Jahrhunderts bewusst und aktiv zu begegnen. Nachhaltiges Investieren spielt dabei eine strategisch wichtige Rolle. Bei der Umsetzung ihrer nachhaltigen Investment-Strategie arbeitet AXA konsequent nach klar definierten Prinzipien und verfolgt dabei ambitionierte Ziele. Weitere Informationen zur nachhaltigen Kapitalanlage bei AXA finden Sie unter [axa.de/nachhaltige-kapitalanlage](https://axa.de/nachhaltige-kapitalanlage).

Die Nachhaltigkeitsstrategie von AXA findet sich auch in der VL-Lebensversicherung wieder. Neben der Anlage im Sicherungsvermögen der AXA Lebensversicherung AG wird ein Teil des Vertragsvermögens aktuell im AXA Portfolio ETF angelegt.

## Sicherungsvermögen der AXA Lebensversicherung AG

In der VL-Lebensversicherung wird der Teil des Vertragsvermögens, welcher zur Garantierzeugung benötigt wird, im Sicherungsvermögen angelegt. Die Verwaltung der Sicherungsvermögen von AXA basiert auf einem Regelwerk zur Integration von Nachhaltigkeitsrisiken in Anlageentscheidungen auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsfaktoren. Dieses sieht insbesondere branchenspezifische und normative Ausschlüsse sowie eigene ESG<sup>1</sup>-Bewertungsmethoden vor.

### Ausschlüsse

Bei allen zugrundeliegenden Investitionen gelten die folgenden branchenspezifischen und normativen Ausschlüsse: geächtete Waffen, Nahrungsmittelspekulation, Palmöl, Kohle und Ölsande sowie Tabak. Die Ausschlussrichtlinien zielen darauf ab, alle Vermögenswerte auszuklammern, die im Rahmen des Anlageentscheidungsprozesses von AXA schwerwiegende Nachhaltigkeitsrisiken aufweisen.

### ESG<sup>1</sup>-„Mindeststandards“

Der Investitionsentscheidungsprozess für unsere Sicherungsvermögen stützt sich auch auf ESG<sup>1</sup>-„Mindeststandards“. Dadurch können unterdurchschnittliche Investitionen überprüft und ggf. ausgeschlossen werden. Unsere ESG<sup>1</sup>-Bewertungen bieten eine standardisierte und ganzheitliche Sicht auf die Wertentwicklung der den Sicherungsvermögen zugrunde liegenden Anlagen von AXA in Bezug auf ESG<sup>1</sup>-Faktoren und ermöglichen es AXA, ESG<sup>1</sup>-Risiken vermehrt in den Anlageentscheidungsprozess einzubeziehen. Der Abdeckungsgrad der ESG<sup>1</sup>-Bewertungen innerhalb der Sicherungsvermögen liegt bei ca. 80 %, berechnet nach dem gewichteten durchschnittlichen Vermögensallokationsmix, und die verbleibenden rund 20 % der zugrundeliegenden Anlagen werden aufgrund von Einschränkungen der Methodik und der Datenqualität derzeit nicht durch ESG<sup>1</sup>-Bewertungen abgedeckt. Der Nachhaltigkeitsansatz des Ausschlusses (s.o.) wird aber auf 100 % der Sicherungsvermögen angewandt.

### Stimmrechtsausübung und Mitarbeit

AXA berücksichtigt die wichtigsten Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen bei Stimmrechtsausübung und Mitarbeit in Investoreninitiativen (Engagement). Damit fördern wir nachhaltige Eigenschaften bei den Unternehmen, in die wir investieren.

### Klimafreundliche Anlagepraktiken

Bei der Verwaltung der Sicherungsvermögen setzt AXA spezifische klimafreundliche Anlagepraktiken ein. Damit folgt AXA einer Initiative der AXA Gruppe für die Förderung von grünen Anlagevolumen sowie dem Ziel der Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen:

- AXA hat sich verpflichtet, den derzeitigen Anteil grüner Anlagen unter allen verfügbaren Anlageklassen, einschließlich Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Infrastrukturprojekten und Immobilienvermögen, zu erhöhen.
- Die Reduktion der CO<sub>2</sub>-Emissionen in den Sicherungsvermögen um 20% bis 2025 zielt dabei auf Anlageklassen wie Unternehmensanleihen, börsengehandelte Aktien und Immobilienvermögen ab.

**In Anbetracht dieser Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in die Bewertungs- und Anlageprozesse von AXA werden die wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen der Sicherungsvermögen von AXA derzeit als gering eingeschätzt.**

<sup>1</sup> Die Begrifflichkeit „ESG“ hat sich als weltweiter Standard nachhaltiger Anlagen im Kapitalmarkt etabliert. Diese drei Buchstaben beschreiben drei nachhaltigkeitsbezogene Verantwortungsbereiche von Unternehmen: E = Environmental („Umwelt“), S = Social („Soziales“), G = Governance („Unternehmensführung“).

## Investmentanlage im Portfolio ETF

In der VL-Lebensversicherung wird ein Teil des Vertragsvermögens aktuell im AXA Portfolio ETF angelegt.

Das Portfolio ETF erfüllt die Kriterien eines nachhaltigen Investments gemäß dieser europäischer Verordnung zu nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten.

Für die Bewertung der Nachhaltigkeit eines Finanzproduktes (z.B. eines Fonds) unterscheidet die EU-Offenlegungsverordnung drei Kategorien. Unabhängig von ihrer Einstufung müssen alle Finanzprodukte offenlegen, ob und wie sie Nachhaltigkeitsrisiken bei der Kapitalanlage berücksichtigen.

Basic	ESG (Artikel 8)	Impact (Artikel 9)
Produkte, die nachhaltig sein können, aber nicht den vollständigen Anforderungen von „ESG“ oder „Impact“ entsprechen.	Produkte, die nachhaltige Aspekte in ihrer Anlagestrategie berücksichtigen und/oder definieren, welche Investitionen ausgeschlossen sind und zudem konkret beschreiben, wie sie diese erfüllen.	Produkte, die mit ihrer Investition konkret positive Auswirkungen auf die Umwelt oder die Gesellschaft anstreben und in ihrer Anlagestrategie beschreiben, wie dieses Ziel erreicht wird.

Wir haben die Fondsanlage bzw. freie Investmentanlage, die wir aktuell in unseren Vorsorgeprodukten anbieten nach ihrer Nachhaltigkeit bewertet. Eine Übersicht dazu finden Sie unter [axa.de/nachhaltigkeit-investmentloesungen](https://axa.de/nachhaltigkeit-investmentloesungen).

Die Einstufung der Portfolios in die drei o.a. Kategorien haben die Investmentspezialisten von AXA auf Basis der darin enthaltenen Einzelfonds vorgenommen. Die Dachfonds und Einzelfonds wurden von der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet. Die Einstufung der Portfolios, Dachfonds und Einzelfonds kann sich ändern. Wir überprüfen diese in regelmäßigen Abständen.

### In den Anlagen der VL-Lebensversicherung findet sich die Nachhaltigkeitsstrategie von AXA wieder.

Weitere Informationen dazu und den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten gemäß EU-Verordnung finden Sie unter [axa.de/nachhaltige-kapitalanlage](https://axa.de/nachhaltige-kapitalanlage). Für Fragen und weitere Informationen steht Ihnen Ihr persönlicher Betreuer gerne zur Verfügung. Rufen Sie ihn einfach an.

