

Hannover Insurance Day
09.11.2023

Nachhaltigkeit – Der Concordia oeco-Weg

Roland Räcker
Concordia oeco Lebensversicherungs-AG
Fachverantwortlicher Nachhaltigkeit
Tel.: 0511/5701-2285

Willy Bautista
Concordia Versicherungs-Gesellschaft a.G.
Leiter Stabsabteilung Kapitalanlagen-Risikocontrolling
Tel.: 0511/5701-6640

CONCORDIA. EIN GUTER GRUND.



CONCORDIA | oeco
Lebensversicherungs-AG

Concordia oeco Lebensversicherungs-AG

- 1995 Gründung der oeco capital Lebensversicherung AG
Die oeco capital war somit Pionier als Anbieter nachhaltiger Lebensversicherungsprodukte und positionierte sich mit dieser Alleinstellung erfolgreich am hart umkämpften Lebensversicherungsmarkt. (→ **aus kaltem Geld wird warmes Geld**)
- 1998 Einstieg der Concordia Versicherungsgruppe (70 % Concordia Versicherung Holding AG, 30 % kontiko GmbH)
- 2000 oeco capital wird eine 100 %-ige Tochtergesellschaft der Concordia Versicherung Holding AG
- 2014 Verschmelzung oeco capital mit der Concordia Lebensversicherungs-AG zur → **Concordia oeco Lebensversicherungs-AG**
- 2022 Grüne Produktlinie
ca. 41.000 Kunden
ca. 739 Mio. EUR Kapitalanlagen



Quelle: Umweltleitlinien 2002

EU-Aktionsplan

zur Finanzierung nachhaltigen Wachstums

Maßnahmen des EU Aktionsplans zur Finanzierung nachhaltigen Wachstums

1	Einführung eines EU-Klassifikationssystems für nachhaltige Tätigkeiten (Taxonomie)
2	Normen und Kennzeichen für nachhaltige Finanzprodukte (z.B. EU Green Bond Standard)
3	Förderung von Investitionen in nachhaltige Projekte
4	Berücksichtigung der Nachhaltigkeit in der Finanzberatung
5	Entwicklung von Nachhaltigkeitsbenchmarks
6	Bessere Berücksichtigung der Nachhaltigkeit in Ratings und Marktanalysen
7	Klärung der Pflichten institutioneller Anleger und Vermögensverwalter
8	Berücksichtigung der Nachhaltigkeit in den Aufsichtsvorschriften
9	Stärkung der Vorschriften zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen und zur Rechnungslegung
10	Förderung einer nachhaltigen Unternehmensführung und Abbau von kurzfristigem Denken auf den Kapitalmärkten

... adressieren **drei übergeordnete Ziele**.

Neuausrichtung der Kapitalströme in Richtung einer nachhaltigeren Wirtschaft

Um die EU-Klima- und Energieziele bis 2030 zu verwirklichen, muss Europa einen jährlichen Investitionsrückstand von fast 180 Mrd. EUR aufholen. Auch die Realisierung der Sustainable Development Goals (SDGs) benötigt signifikante Transformationsinvestitionen.

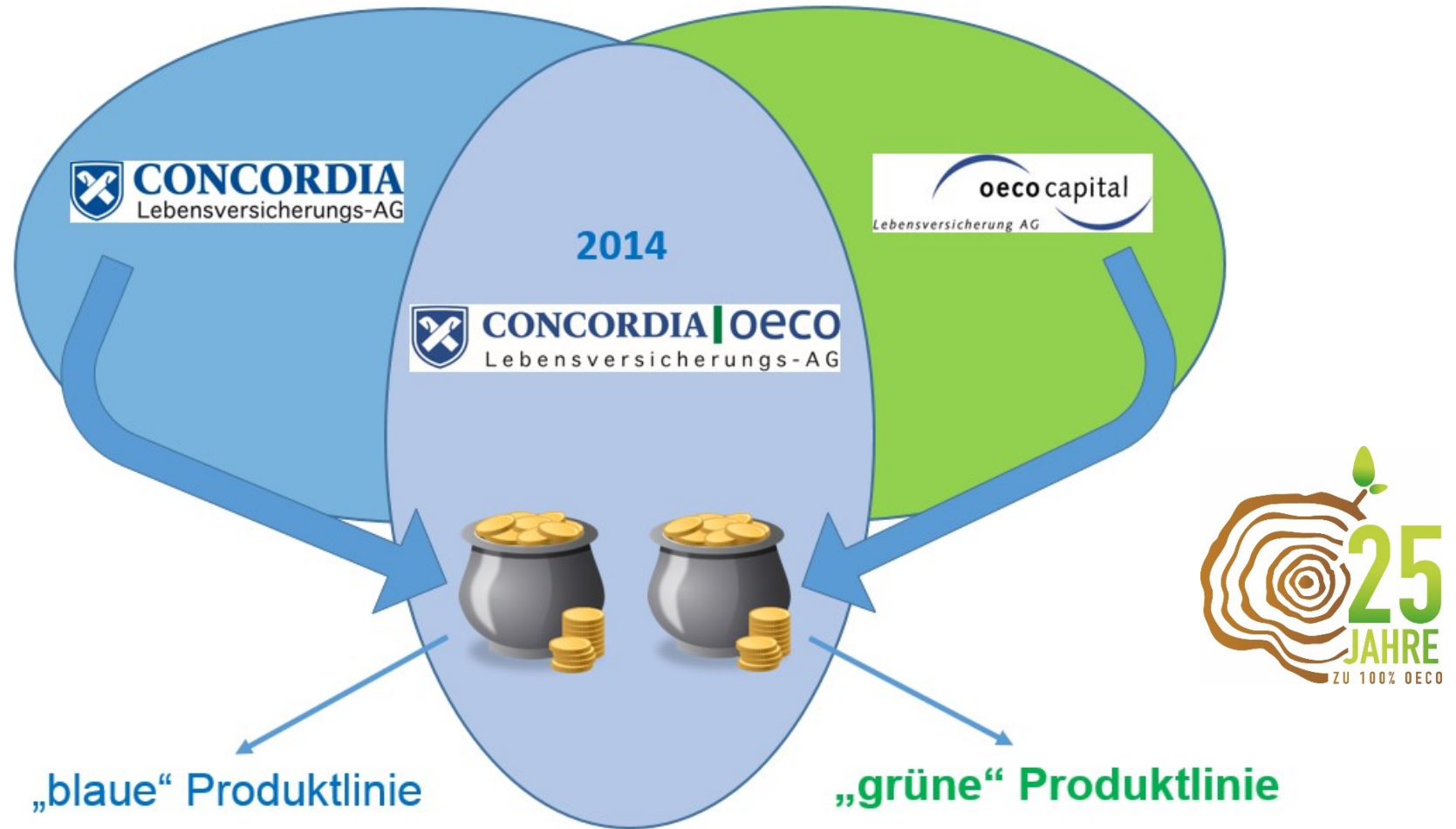
Einbettung von Nachhaltigkeit in das Risikomanagement

Gegenwärtig werden Umwelt- und Klimarisiken vom Finanzsektor oft nicht angemessen berücksichtigt. Größere Verluste drohen, da die Unternehmen, die am stärksten vom Klimawandel betroffen sind oder in hohem Maße von schwindenden natürlichen Ressourcen abhängen, an Rentabilität einbüßen.

Förderung von Transparenz und Langfristigkeit

Die Berichterstattung von Unternehmen soll längerfristige Risiken transparenter machen. Gleichzeitig soll, über die Berichterstattung hinaus, auch eine stärkere Fokussierung auf langfristig nachhaltige Investitionen und Investmenthorizonte gefördert werden. Der Maximierung kurzfristiger Renditen auf Kosten der Nachhaltigkeit wird so entgegengewirkt.

Concordia oeco Lebensversicherungs-AG



NH-Präferenzabfrage

Änderung der Verordnung zur IDD 02.08.2022

Herausforderungen und Widersprüche im Beratungsalltag (Beispiele)



GESETZLICHE NACHHALTIGKEITSPRÄFERENZEN

GRÖSSEN ZUR BESTIMMUNG DER NACHHALTIGKEITSPRÄFERENZEN

	Nachhaltige Investitionen (gem. EU Taxonomie)	Nachhaltige Investitionen (gem. Offenlegungsverordnung)	Berücksichtigung der wichtigsten negativen Auswirkungen (PAI)**
DEFINITION	Beitrag zu einem oder mehreren Umweltzielen der EU Taxonomie	Positiver Beitrag zu sozialen und ökologischen Zielen	Verringerung der negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft
BETRACHTUNG	Investitionen in eine wirtschaftliche Aktivität	Investitionen in eine wirtschaftliche Aktivität	Ganzheitliche Betrachtung
ANSATZ	„Gutes tun“	„Gutes tun“	„Negatives vermeiden“
MESSGRÖSSE	Mindestanteil %	Mindestanteil %	Nachhaltigkeitsindikatoren
DETAILS	Ökologische Ziele gem. EU-Taxonomie 1. Klimaschutz* 2. Anpassung an den Klimawandel* 3. Wasser und maritime Ressourcen 4. Umweltverschmutzung 5. Kreislaufwirtschaft 6. Biodiversität und Ökosysteme	Ökologischer und sozialer Beitrag Investitionen in Ressourceneffizienz Wasser und Boden, Energie, Rohstoffe, Abfallerzeugung, Treibhausgasemissionen Investitionen in soziale Ziele Kreislaufwirtschaft, Soziale Integration, Biodiversität, Humankapital	14 Pflichtindikatoren in 5 Kategorien für Unternehmen 1. Treibhausgas-Emissionen 2. Soziale Themen/Arbeitnehmerbelange 3. Biodiversität 4. Abfälle 5. Wasser

Quelle: Delegierte Verordnung (EU) zur Änderung der Delegierten Verordnung (EU) 2017/2358 und (EU) 2017/2359 im Hinblick auf die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsfaktoren, -risiken und -präferenzen in die Aufsichts- und Lenkungsanforderungen an Versicherungsunternehmen und Versicherungsvertreiber sowie in die für den Vertrieb von Versicherungsanlageprodukten geltenden Informationspflichten und Wohlverhaltensregeln.
 *Bislang wurden nur die Aktivitäten zum Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel definiert **Principal Adverse Impact Stand: November 2022

CONCORDIA. EIN GUTER GRUND.


CONCORDIA | oeco
Lebensversicherungs-AG

NH-Präferenzabfrage

Änderung der Verordnung zur IDD 02.08.2022

Herausforderungen und Widersprüche im Beratungsalltag (Beispiele)



GESETZLICHE NACHHALTIGKEITSPRÄFERENZEN

GRÖSSEN ZUR BESTIMMUNG DER NACHHALTIGKEITSPRÄFERENZEN

	Nachhaltige Investitionen (gem. EU Taxonomie)	Nachhaltige Investitionen (gem. Offenlegungsverordnung)	Berücksichtigung der wichtigsten negativen Auswirkungen (PAI)**
DEFINITION	Beitrag zu einem oder mehreren Umweltzielen der EU Taxonomie	Positiver Beitrag zu sozialen und ökologischen Zielen	Verringerung der negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft
BETRACHTUNG	Investitionen in eine wirtschaftliche Aktivität	Investitionen in eine wirtschaftliche Aktivität	Ganzheitliche Betrachtung
ANSATZ	„Gutes tun“	„Gutes tun“	„Negatives vermeiden“
MESSGRÖSSE	Mindestanteil %	Mindestanteil %	Nachhaltigkeitsindikatoren
DETAILS	Ökologische Ziele gem. EU-Taxonomie 1. Klimaschutz* 2. Anpassung an den Klimawandel* 3. Wasser und maritime Ressourcen 4. Umweltverschmutzung 5. Kreislaufwirtschaft 6. Biodiversität und Ökosysteme	Ökologischer und sozialer Beitrag Investitionen in Ressourceneffizienz Wasser und Boden, Energie, Rohstoffe, Abfallerzeugung, Treibhausgasemissionen Investitionen in soziale Ziele Kreislaufwirtschaft, Soziale Integration, Biodiversität, Humankapital	14 Pflichtindikatoren in 5 Kategorien für Unternehmen 1. Treibhausgas-Emissionen 2. Soziale Themen/ Arbeitnehmerbelange 3. Biodiversität 4. Abfälle 5. Wasser

Quelle: Delegierte Verordnung (EU) zur Änderung der Delegierten Verordnung (EU) 2017/2358 und (EU) 2017/2359 im Hinblick auf die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsfaktoren, -risiken und -präferenzen in die Aufsichts- und Lenkungsanforderungen an Versicherungsunternehmen und Versicherungsvertreiber sowie in die für den Vertrieb von Versicherungsanlageprodukten geltenden Informationspflichten und Verhaltensregeln.

*Bislang wurden nur die Aktivitäten zum Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel definiert **Principal Adverse Impact

Stand: November 2022

CONCORDIA. EIN GUTER GRUND.



Vertragliche 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 der Concordia oeco Lebensversicherungs-AG für die Produktlinie Leben oeco

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299003RAXBE4RTR1E78

Ökologische und / oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja Nein

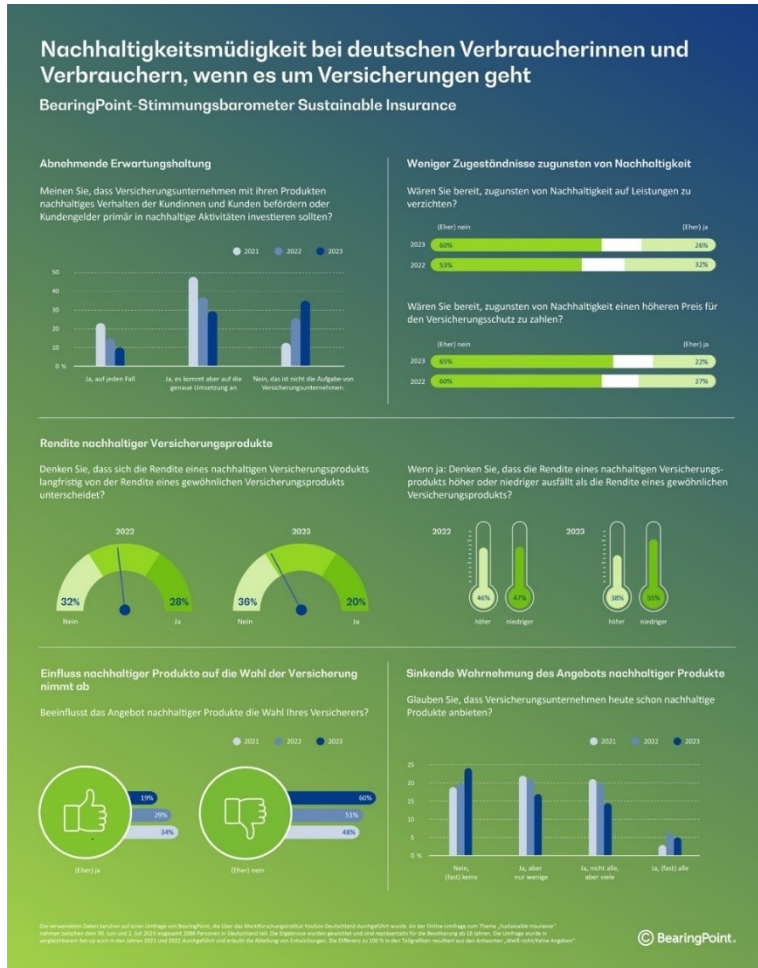
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/>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

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.

CONCORDIA. EIN GUTER GRUND.



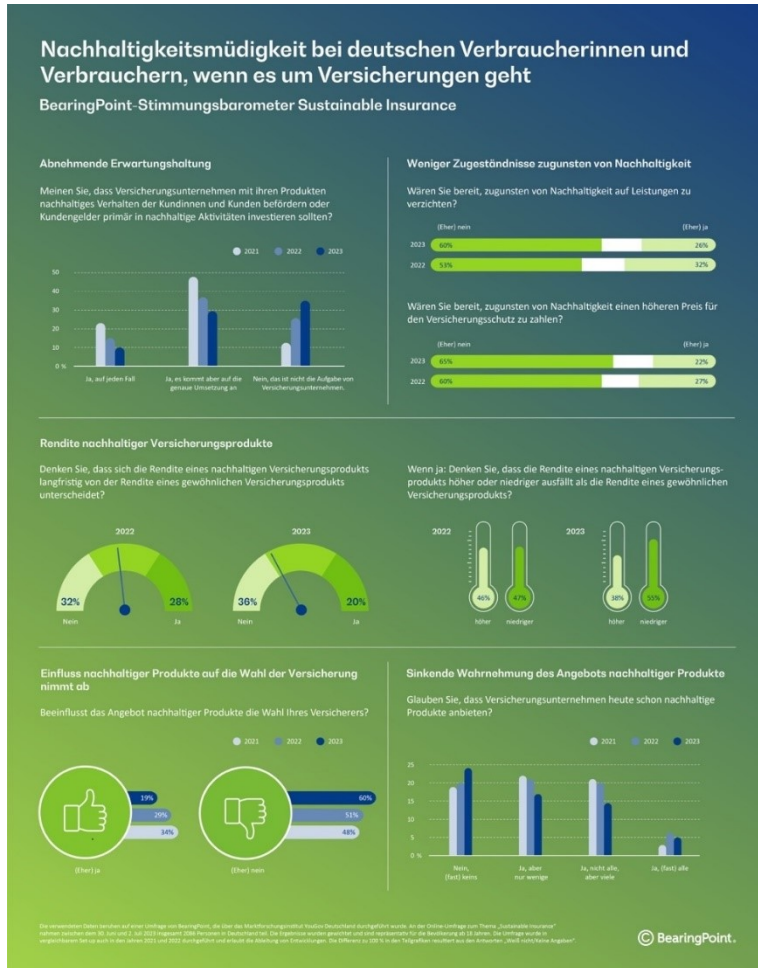
Nachhaltigkeit aus Verbrauchersicht



Quelle: BearingPoint, Stimmungsbarometer Sustainable Finance 2023

Quelle: stern.de; Deutschlandtrend vom 13.10.2023 von Infratest Dimap für ARD

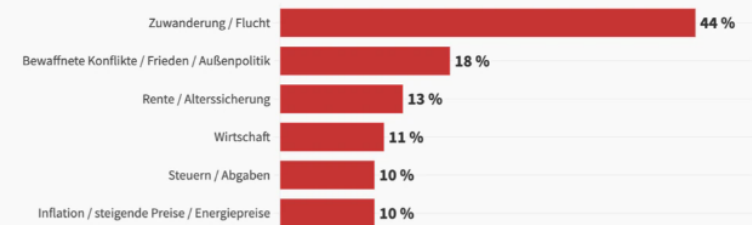
Nachhaltigkeit aus Verbrauchersicht



Quelle: BearingPoint, Stimmungsbarometer Sustainable Finance 2023

Migration bleibt mit Abstand wichtigstes Thema

Das Thema Zuwanderung und Flucht bewegt die Deutschen derzeit mit Abstand am meisten. 44 Prozent bekundeten in der Befragung, dass dies ihrer Ansicht nach das wichtigste Problem ist, um das sich die Politik vordringlich kümmern müsste. Mit 18 Prozent weit dahinter folgt auf dem zweiten Platz der Bereich Bewaffnete Konflikte/Frieden/Außenpolitik.



Wichtigste Probleme für die Politik: Deutschlandtrend vom 13.10.2023. Angaben in Prozent. Wichtigstes und zweitwichtigstes Problem summiert

© Infratest Dimap für ARD / Grafik: stern

Weitere Themen wie Rente/Alterssicherung (13 Prozent), Wirtschaft (11 Prozent) und Inflation sowie Steuern (jeweils 10 Prozent) spielen für die 1203 befragten Wahlberechtigten eine geringere Rolle. Andere Schwerpunkte, die in der Vergangenheit als wichtig bezeichnet wurden, rückten in dieser Woche weit in den Hintergrund: **Das Thema Umweltschutz/Klimawandel wurde nur noch von 1 Prozent der Befragten als vordringlichstes genannt.** Unwesentlich höher gewichtet wurden die Themen Löhne und Soziale Ungerechtigkeit (jeweils 3 Prozent).

pgo / DPA

Quelle: stern.de; Deutschlandtrend vom 13.10.2023 von Infratest Dimap für ARD

Hebung des NH-Potentials und Schaffung einer Marktdifferenzierung



	SDG 3 Gesundheit und Wohlergehen
	SDG 4 Hochwertige Bildung
	SDG 5 Geschlechtergleichheit
	SDG 8 Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum
	SDG 9 Industrie, Innovation und Infrastruktur
	SDG 12 Nachhaltiger Konsum und Produktion
	SDG 13 Maßnahmen zum Klimaschutz

Concordia oeco Lebensversicherungs-AG

K.O.-Kriterien

- Erzeugung von Atomenergie
- Herstellung von Kriegswaffen und Militärgütern
- Herstellung von und Handel mit umwelt- und gesundheitsschädigenden Technologien und Produkten
- Ausbeutung von Flora, Fauna, Meeren und Böden
- Verschwendung von natürlichen Ressourcen
- Verstöße gegen Umweltrecht, Naturschutzgesetze oder internationale Konventionen zum Schutz der Umwelt
- Giftmülltransporte und -exporte
- Grüne Gentechnik
- Tierversuche (über das gesetzlich vorgeschriebene Maß hinaus)
- Artwidrige Tierhaltung (Massentierhaltung)
- Kontroverse Formen des Glücksspiels
- Pornographie
- Herstellung von Suchtmitteln
- Ausbeuterische Kinderarbeit und weitere Verstöße gegen die Kernarbeitsnormen der ILO
- Zerstörung der Lebensgrundlagen indigener Völker
- Korruption und Bestechung



Weitere Kriterien

- Spekulation mit Nahrungsmitteln
- Korruptionsbekämpfung



Anlageuniversum



Concordia oeco Lebensversicherungs-AG

Principle Adverse Impact (PAI)	K.O.-Kriterien
4. Unternehmen im Bereich der fossilen Brennstoffe	➤ Ausbeutung von Flora, Fauna, Meeren und Böden
5. Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Erzeugung von Atomenergie ➤ Ausbeutung von Flora, Fauna, Meeren und Böden
6. Energieverbrauch in klimaintensiven Sektoren	➤ Verschwendung von natürlichen Ressourcen
9. Gefährliche und radioaktive Abfälle	➤ Erzeugung von Atomenergie
<p>10. Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze oder gegen OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen</p> <p>11. Fehlende Prozesse und Compliance Mechanismen zur Überwachung, Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Korruption und Bestechung ➤ Ausbeuterische Kinderarbeit und weitere Verstöße gegen die Kernarbeitsnormen der ILO ➤ Herstellung von und Handel mit umwelt- und gesundheitsschädigenden Technologien und Produkten ➤ Ausbeutung von Flora, Fauna, Meeren und Böden ➤ Verschwendung von natürlichen Ressourcen ➤ Verstöße gegen Umweltrecht, Naturschutzgesetze oder internationale Konventionen zum Schutz der Umwelt ➤ Giftmülltransporte und -exporte

Concordia oeco Lebensversicherungs-AG

Principle Adverse Impact (PAI)	K.O.-Kriterien
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	➤ Herstellung von Kriegswaffen und Militärgütern
21. Durchschnittlicher Score für Korruption	➤ TOP 20% CPI (Corruption Perceptions Index von Transparency International)

⇒ PAI-Statement als Orientierung für Kunden und Öffentlichkeit geeignet?

Concordia oeco Lebensversicherungs-AG

Fazit

Kapitalanlage

- Regulatorische Anforderungen
- Fehlende Standards
- Mangelnde Vergleichbarkeit & Abdeckungsgrad
- Ökonomische Analyse
 - Eingeschränktes Anlageuniversum? (Diversifikation)
 - Eingeschränkte Granularität?
 - Rentabilität ESG-Portfolio vs. Rentabilität ohne ESG-Beschränkungen

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit !



Wichtige Hinweise

Die Präsentation wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und ist weder eine Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf von Versicherungen oder sonstigen Vorsorgeinstrumenten.

Diese Ausarbeitung ersetzt keine individuelle Beratung. Die enthaltenen Informationen wurden sorgfältig zusammengestellt. Eine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Alle geäußerten Meinungen sind, sofern keine anderen Quellen genannt werden, die des Verfassers zum Erstellungszeitpunkt der Ausarbeitung.

Die dargestellten Sachverhalte dienen ausschließlich der Illustration und lassen keine Aussagen über zukünftige Entwicklungen zu. Die Darstellungen entsprechen dem aktuellen Stand zum Erstellungszeitpunkt der Ausarbeitung. Eine Verpflichtung, die in dieser Präsentation enthaltenen Aussagen zu aktualisieren, besteht nicht.

Die Präsentation oder Teile von ihr dürfen ohne vorherige Erlaubnis durch die Concordia Versicherungen weder reproduziert noch veröffentlicht werden.

Produktpräsentationen sind unter LVU@Concordia.de bestellbar.