

Stuttgarter GrüneRente: alles im grünen Bereich.

 **GrüneRente**
ökologisch | sozial | ethisch

Sie haben sich für eine nachhaltige Altersvorsorge entschieden – ein guter und wichtiger Schritt! Denn mithilfe nachhaltiger Investitionen können wir gemeinsam die Entwicklung von Wirtschaft und Gesellschaft positiv beeinflussen.

Mit der **GrüneRente** geht Die Stuttgarter bereits seit 2013 in der Branche mit gutem Beispiel voran. Frühzeitig haben wir Chancen nachhaltiger Produkte erkannt. Mit der GrüneRente bewerben wir ökologische und soziale Merkmale. Das bedeutet z. B., dass wir bei der Auswahl unserer Kapitalanlagen „Ausschlusskriterien“ und „Positivkriterien“ berücksichtigen.

Seit August 2022 sind Versicherungsvermittler verpflichtet, bei ihren Kunden im Rahmen des Beratungsgesprächs sogenannte **Nachhaltigkeitspräferenzen** abzufragen. In diesem Zusammenhang sind 2 europäische Verordnungen relevant, anhand derer „nachhaltige Investitionen“ bewertet werden, die **Taxonomie-Verordnung** und die **Offenlegungsverordnung**. Derzeit lassen sich jedoch nicht alle Anlagen nach diesen Verordnungen bewerten.

[Hier erfahren Sie, welcher Anteil sich bereits einordnen lässt – und wie viel Nachhaltigkeit darüber hinaus in der Stuttgarter GrüneRente steckt.](#)

1 Die Merkmale der GrüneRente.

Wir achten darauf, dass bestimmte Kapitalanlagen nicht erworben werden (nachhaltigkeitsbezogene Ausschlusskriterien). Daneben erhöhen wir bewusst den Anteil nachhaltiger Investments.

Zudem geben wir Ihnen als GrüneRente-Kunde ein weiteres Versprechen:

Die Stuttgarter sichert zu, im Rahmen der GrüneRente mindestens in Höhe des Sparanteils der eingezahlten Beiträge bzw. Ihres im Sicherungsvermögen angelegten Guthabens in ökologischen und sozialen Projekten und Kapitalanlagen zu investieren.

Das bedeutet: Wir investieren das Kapital ausschließlich in ökologischen und sozialen Projekten und Kapitalanlagen.

Dem Versprechen im Rahmen der GrüneRente-Produkte folgt eine **Zuordnung** von entsprechenden Kapitalanlagen im **Stuttgarter Sicherungsvermögen**:

- Die aufgrund des Versprechens zugeordneten Kapitalanlagen für alle Verträge im Rahmen der GrüneRente betragen **ca. 115 Mio. €**.
- Tatsächlich haben wir bereits Kapitalanlagen im Sicherungsvermögen in Höhe von **ca. 391 Mio. € zugeordnet**.

Das Stuttgarter Sicherungsvermögen hat ein Gesamtvolumen von **ca. 6.795 Mio. €**.

Das Stuttgarter Sicherungsvermögen.

Gesamtes Sicherungsvermögen
6.795 Mio.€

391 Mio.€

Aufgrund des Versprechens der GrüneRente vorhandene Kapitalanlagen

Erneuerbare Energien

Soziale Immobilien

Green Bonds

Mikrofinanzfonds

u. v. m.

2 Seit August 2022: Angabe von Mindestanteilen nach EU-Vorgaben.

Seit August 2022 sind Versicherungsvermittler verpflichtet, bei ihren Kunden im Rahmen des Beratungsgesprächs sogenannte „Nachhaltigkeitspräferenzen“ abzufragen. In diesem Zusammenhang kommt es auch darauf an, inwieweit die von den institutionellen Kapitalanlegern wie Fonds oder Versicherungen gehaltenen Kapitalanlagen die EU-Vorgaben für nachhaltige Investitionen (Taxonomie-Verordnung und Offenlegungsverordnung) erfüllen. Es gibt 2 Verordnungen, anhand derer nachhaltige Investitionen bewertet werden.

Die Taxonomie-Verordnung

Die Anlage leistet einen wesentlichen Beitrag zu einem oder mehreren **Umweltzielen** der EU-Taxonomie, ohne dabei eines der anderen Umweltziele erheblich zu beeinträchtigen, und gewährleistet gleichzeitig die Einhaltung sozialer Mindeststandards.

Zu den Umweltzielen gehören z. B. Klimaschutz, Kreislaufwirtschaft und der Schutz von Biodiversität und Ökosystemen.

Die Offenlegungsverordnung

Die Anlage leistet einen Beitrag zur Erreichung **ökologischer** oder **sozialer** Ziele, immer unter der Voraussetzung guter Unternehmensführung. Gleichzeitig schadet die Anlage keinem ökologisch oder sozial nachhaltigen Ziel erheblich.

Zu den ökologischen Zielen zählen z. B. der Ausbau erneuerbarer Energien und die Reduzierung von Treibhausgas-Emissionen. Die sozialen Ziele umfassen u. a. die Bekämpfung von Ungleichheit.

Betrachtet man lediglich die aufgrund des Versprechens der GrüneRente vorhandenen Kapitalanlagen, liegen die Prozentsätze höher.

Es ist möglich, dass eine Kapitalanlage

- sowohl die Kriterien der Taxonomie-VO **als auch** der Offenlegungs-VO erfüllt,
- nach heutigem Stand **nur** die Kriterien der Offenlegungs-VO erfüllt, aber gleichzeitig **nicht** taxonomiekonform ist oder
- **gar keine** der beiden Verordnungen erfüllt.

Gesamtes
Sicherungsvermögen
6.795 Mio. €

© GrüneRente
ökologisch | sozial | ethisch

391 Mio. €

1,3%
88 Mio. €

23%
88 Mio. €

6,1%
414 Mio. €

85%
333 Mio. €

3

Nicht alle nachhaltigen Anlagen lassen sich derzeit nach den neuen Verordnungen einordnen.

Aufgrund des Versprechens im Rahmen der GrüneRente investiert Die Stuttgarter im Sicherungsvermögen in einem breiten Spektrum ökologischer und sozialer Projekte und Kapitalanlagen. Neben erneuerbaren Energien und sozialen Immobilien zählen hierzu auch diverse Green Bonds.

Warum lassen sich nicht alle Anlagen nach den neuen Verordnungen einordnen?

1. Das liegt zum einen an der zurzeit noch mangelnden Datenverfügbarkeit. Von vielen Unternehmen, in denen über das Sicherungsvermögen investiert wird, liegen derzeit noch keine ausreichenden Informationen zu ihren nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel nach der EU-Taxonomie vor. Da wir hierzu keine Schätzungen vornehmen dürfen, ist der Mindestanteil an ökologisch nachhaltigen Investitionen in unserem Sicherungsvermögen derzeit gering. Es handelt sich dabei z. B. um Green Bonds von Unternehmen, die aufgrund europäischer Vorgaben zur Abgabe einer nichtfinanziellen Erklärung verpflichtet sind.

2. Zum anderen bezieht sich die Taxonomie derzeit nur auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. **Kapitalanlagen mit sozialem Fokus (z. B. Mikrofinanzfonds) können noch nicht taxonomiekonform zugeordnet werden – auch wenn sie nach gängiger Meinung sozial nachhaltig investieren.**

In jedem Fall können Sie sich darauf verlassen: Bei der Auswahl von Kapitalanlagen berücksichtigen wir „Ausschlusskriterien“ und „Positivkriterien“. Wir geben Ihnen das Versprechen, dass wir im Rahmen der GrüneRente in unserem Sicherungsvermögen Kapital ausschließlich in ökologischen und sozialen Projekten und Kapitalanlagen investieren.

Die Stuttgarter investiert z. B. in folgenden Anlagen:

Apple Inc. Green Bond | ISIN XS2079716937

Die Mittel aus dieser Anleihe dienen dazu, mehr energieeffiziente Produkte und besser recycelbare Geräte zu entwickeln. Zudem sollen klimaschädliche Emissionen von Apple und insbesondere den Apple-Lieferanten gesenkt werden.

Nachhaltig im Sinne von

Offenlegungs-VO ✓

Taxonomie-VO ✗

Begründung: Apple ist nicht zur Abgabe einer nichtfinanziellen Erklärung verpflichtet, daher erfolgt keine Einstufung der Taxonomiekonformität dieses Green Bonds und nur eine Einstufung nach Offenlegungs-VO.

Daimler AG Green Bond | ISIN DE000A289QR9

Die Erlöse dieser Anleihen sollen mindestens zur Hälfte in „sauberen Verkehr“ fließen. Es geht insbesondere um die Entwicklung und Produktion von emissionsfreien Elektro- und Wasserstofflösungen. Daimler wird jährlich einen Green Finance Investor Report vorlegen, um Investoren und die Öffentlichkeit über die Umweltauswirkungen der finanzierten Projekte zu informieren.

Nachhaltig im Sinne von

Offenlegungs-VO ✓

Taxonomie-VO ✓

Begründung: Daimler ist zur Abgabe einer nichtfinanziellen Erklärung verpflichtet, daher erfolgt eine Einstufung der Taxonomiekonformität dieses Green Bonds und nach Offenlegungs-VO.

Mikrofinanzfonds Dual Return Fund-Vision Microfinance | ISIN LU0563441954

Mikrokredite bieten Menschen in Schwellen- und Entwicklungsländern die Möglichkeit, sich z. B. mit einem eigenen Geschäft eine wirtschaftliche Lebensgrundlage zu schaffen. Das Kapital für diese Kleinstkredite wird meist von Mikrofinanzfonds eingesammelt und vor Ort von entsprechenden Mikrofinanzbanken vergeben, die auch die Zinsen erheben und einziehen.

Nachhaltig im Sinne von

Offenlegungs-VO ✓

Taxonomie-VO ✗

Begründung: Die EU-Taxonomie bezieht sich derzeit nur auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Kapitalanlagen mit sozialem Fokus (z. B. Mikrofinanzfonds) können noch nicht taxonomiekonform zugeordnet werden – auch wenn sie nach gängiger Meinung sozial nachhaltig investieren. Daher erfolgt keine Einstufung der Taxonomiekonformität dieses Mikrofinanzfonds und nur eine Einstufung nach Offenlegungs-VO.

Weitere Informationen zu Anlageportfolio und Kapitalverteilung der aufgrund des Versprechens der GrüneRente vorhandenen Anlagen finden Sie im Anlagebericht unter stuttgarter.de/download-anlagebericht.

Rechtlicher Hinweis: Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung. Bei den Beschreibungen handelt es sich um verkürzte, unverbindliche Darstellungen. Maßgeblich sind ausschließlich die Tarifbestimmungen und die Versicherungsbedingungen.

11.3.004 – Stand 12/2022

Stuttgarter Lebensversicherung a. G.
Rotebühlstraße 120 | 70197 Stuttgart | T 0711 665-0 | F 0711 665-1516
info@stuttgarter.de | www.stuttgarter.de

