

# REGELMÄSSIGER BERICHT ZUR NACHHALTIGKEIT

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



**CARDIF LUX VIE**  
BNP PARIBAS GROUP

The insurer  
for a changing  
world

### 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.

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

Name des Produkts: Fonds Général  
Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800I92TAU7I3FP232  
Dokument aktualisiert im Juni 2024

## ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE MERKMALE

### Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt.....%

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die im Rahmen der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ....%

Es werden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 9 % an nachhaltigen Investitionen

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



### INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?

Dieses von Cardif Lux Vie entwickelte und verwaltete Finanzprodukt entspricht der Definition in Artikel 8 der europäischen Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 (SFDR). Es bewirbt eine Kombination aus ökologischen und sozialen Merkmalen, wobei Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung eingehalten werden.

Dieses Finanzprodukt hat faktisch die Länder und Unternehmen mit den schlechtesten Bewertungen im Hinblick auf ESG (Umwelt, Soziales und Governance) ausgeschlossen. Dieses Finanzprodukt hat Anlagen mit positiver Wirkung beworben, mit denen die Erzielung einer messbaren sozialen, gesellschaftlichen und/oder ökologischen Wirkung angestrebt wird.

Um sein Engagement im Kampf gegen die Klimaerwärmung zu verstärken, ist BNP Paribas Cardif (die Muttergesellschaft von Cardif Lux Vie) 2021 der Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA)<sup>1</sup> beigetreten, einem Bündnis internationaler Versicherungsgesellschaften und Pensionsfonds, das von den Vereinten Nationen unterstützt wird. BNP Paribas Cardif hat sich verpflichtet, sein Anlageportfolio bis 2050 auf Klimaneutralität auszurichten. Dieses Engagement ist in die Verwaltung des Finanzprodukts einbezogen.

Die Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale wurde mithilfe von vier Indikatoren gemessen, die in der nächsten Frage erläutert werden.

1 - Alliance Net-Zero Asset Owner - BNP Paribas Cardif setzt sein Engagement fort und weitet es aus

**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 haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgenden Indikatoren wurden zum 31.12.2023 berechnet

1. **Auswahl der Länder nach ESG-Kriterien:**  
Durchschnittliche ESG-Bewertung von Staatsanleihen (Rating von 100): 78
2. **Auswahl der Unternehmen nach ESG-Kriterien:**  
Durchschnittliche ESG-Bewertung der Portfoliounternehmen (Rating von 100): 57
3. **CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (Scopes 1 und 2)<sup>1</sup> der direkt gehaltenen Aktien und Unternehmensanleihen (Tonnen CO<sub>2</sub>-Emissionen pro investierter Million EUR):** Der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck von Cardif Lux Vie beträgt 32 Tonnen CO<sub>2</sub>-Emissionen pro investierter Million EUR, investiert bis Ende 2023. Er wurde im Jahr 2023 um 62% reduziert.
4. **Investitionen mit positiver Wirkung:**  
Dieses Finanzprodukt trägt den Großteil der von Cardif Lux Vie eingegangenen Verpflichtungen zu Investitionen mit positiven Auswirkungen in Höhe von durchschnittlich 80 Millionen Euro pro Jahr zwischen 2020 und 2025. Diese Investitionen umfassen insbesondere nachhaltige Anleihen, Infrastrukturfonds erneuerbarer Energien, Altenheime. Im Jahr 2023 belief sich die Summe der Investitionen mit positiver Auswirkung auf 121 Millionen Euro, was seit 2020 durchschnittlich 217 Millionen Euro pro Jahr entspricht.

## ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

|                  | ESG-Score der Länder | ESG-Score der Unternehmen | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck der Unternehmen           | Höhe der Investitionen mit positiver Wirkung: |
|------------------|----------------------|---------------------------|---|---|
| <b>Einheit</b>   | Score von 100        | Score von 100             | Scope 1 und 2 in tCO <sub>2</sub> e/<br>M€ investiert | Million Euro Bilanzwert                       |
| <b>Jahr 2023</b> | 78                   | 57                        | 32  | 121   |
| <b>Jahr 2022</b> | 77                   | 57                        | 85  | 253   |

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

Die getätigten Investitionen haben zu den durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen Merkmalen beigetragen.

- **Dieses Finanzprodukt ist zu 16% seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen investiert. Diese werden von Cardif Lux Vie für jede Anlageklasse festgelegt. Beispiele:**
  - Grüne Anleihen, mit denen Projekte finanziert werden, die Umweltziele verfolgen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, Erhaltung der natürlichen Ressourcen, Erhalt der Biodiversität, Vermeidung und Eindämmung der Umweltverschmutzung;
  - Anleihen mit sozialer Ausrichtung oder SDG Bonds, die Projekte finanzieren, die zu den Nachhaltigkeitszielen (SDGs) der Vereinten Nationen beitragen;
  - Fonds mit Umweltthemen: Energiewende, Energieeffizienz, nachhaltige Ernährung und Landwirtschaft, Klimaschutz, Abfallwirtschaft;
  - Fonds mit sozialen Themen: Wohlbefinden am Arbeitsplatz, Schaffung von Arbeitsplätzen, Inklusion;
  - Fonds mit sozialen Themen: Bildung, nachhaltige Mobilitätslösungen, Kundenzufriedenheit, Sozial- und Solidarwirtschaft;
  - Immobilienwerte, deren Umweltleistung zertifiziert oder mit einem Gütesiegel versehen ist und/oder die über eine soziale oder gesellschaftliche Dimension verfügen

1- Scope 1: direkte Treibhausgasemissionen (aus stationären oder mobilen Anlagen des Unternehmens)  
Scope 2: indirekte Treibhausgasemissionen (aus dem Verbrauch von Strom, Kälte und Wärme).

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

Die nachhaltigen Investitionen dieses Produkts folgen der Strategie für verantwortliches Investieren von Cardif Lux Vie, bei der die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt werden.

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden mithilfe von Ausschlüssen berücksichtigt, die für Unternehmen und Länder gelten, in die das Finanzprodukt direkt investiert hat. Für die Einstufung als nachhaltige Investition wurden die Unternehmen zusätzlich nach der Unternehmensführung gefiltert.

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Dieses Finanzprodukt hat einen Filter auf Unternehmensebene angewendet, der auf externen Bewertungen beruht, die die ordnungsgemäße Integration der vier Säulen des Globalen Pakts der Vereinten Nationen bewerten: Einhaltung internationaler Arbeitsnormen, Menschenrechte, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung. Unternehmen, die durch diesen speziellen Filter nicht einbezogen wurden, wurden daher aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Ebene der Investitionen des Fonds Général erfolgt im Rahmen des Risikomanagements von Cardif Lux Vie. Die Indikatoren für diese nachteiligen Auswirkungen wurden anhand von drei Konzepten berücksichtigt:

- der Sektorrichtlinien,
- einem ESG-Analyse- und Einbindungsprozess
- und einer Mitwirkungspolitik als Aktionär.

Diese Konzepte werden im CSR-Bericht<sup>1</sup> von Cardif Lux Vie und in der Strategie für die Einflussnahme von Anlegern ausführlich beschrieben.<sup>1</sup>



## WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

| Größte Investitionen                      | Sektor                                | In % der Vermögenswerte | Land                    |
|---|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| EUROPEAN UNION - UNION EUROPEENNE         | Supranationale Anleihen               | 1.64%                   | Supranationale Anleihen |
| ITALIE - ITALIA (REPUBLIC)                | Staatsanleihen                        | 0.85%                   | Italien                 |
| KINGDOM OF BELGIUM (ROYAUME DE BELGIQUE)  | Staatsanleihen                        | 0.26%                   | Belgien                 |
| MITSUBISHI HC CAPITAL UK PLC              | Finanzdienstleistungen                | 0.22%                   | Vereinigtes             |
| CREDIT AGRICOLE                           | Bank                                  | 0.20%                   | Königreich              |
| FLEMISH COMMUNITY                         | Region                                | 0.16%                   | Frankreich              |
| UNITED STATES OF AMERICA                  | Staatsanleihen                        | 0.11%                   | Belgien                 |
| IBRD                                      | Supranationale Anleihen               | 0.10%                   | USA                     |
| INTESA SANPAOLO SPA                       | Bank                                  | 0.09%                   | USA                     |
| FINLANDE                                  | Staatsanleihen                        | 0.09%                   | Italien                 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA                       | Bank                                  | 0.07%                   | Finnland                |
| MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCH   | Versicherer                           | 0.06%                   | Frankreich              |
| GPS BLUE FINANCING DAC                    | Parastaatlich                         | 0.05%                   | Deutschland             |
| BARCLAYS PLC                              | Bank                                  | 0.05%                   | USA                     |
| SOCIETE DU GRAND PARIS                    | Parastaatlich                         | 0.05%                   | Vereinigtes Königreich  |
| REPUBLIQUE FRANCAISE - FRENCH REPUBLIC    | Staatsanleihen                        | 2.896%                  | Frankreich              |
| KINGDOM OF THE NETHERLANDS                | Staatsanleihen                        | 2.641%                  | Frankreich              |
| EUROPEAN UNION - UNION EUROPEENNE         | Supranationale Anleihen               | 2.144%                  | Niederlande             |
| GRAND DUCHE DE LUXEMBOURG                 | Staatsanleihen                        | 0.371%                  | Belgien                 |
| NATIXIS                                   | Banken                                | 0.247%                  | Luxemburg               |
| ROCHE HOLDING AG                          | Gesundheitswesen                      | 0.198%                  | Frankreich              |
| PROVINCE DU QUEBEC (GOVERNMENT OF QUEBEC) | Region                                | 0.131%                  | Schweiz                 |
| MTU AERO ENGINES HOLDING                  | Industriegüter und - dienstleistungen | 0.007%                  | Kanada                  |
| SYMRISE AG                                | Chemiewerte                           | 0.006%                  | Deutschland             |
| AHOLD DELHAIZE NV (KONINKLIJKE)           | Einzelhandel                          | 0.003%                  | Deutschland             |
| LONZA GROUP AG                            | Gesundheitswesen                      | 0.001%                  | Niederlande             |
| EUROFINS SCIENTIFIC SE                    | Industriegüter und - dienstleistungen | 0.001%                  | Schweiz                 |



## WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEOZUGENEN INVESTITIONEN?

Die eingesetzte Investitionsstrategie führte dazu, dass 93,5% des Finanzprodukts in Anlagen investiert wurden, die sich an den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen ausrichteten, sowie 16 % in nachhaltige Investitionen.

## WIE SAH DIE VERMÖGENSALLOKATION AUS?



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

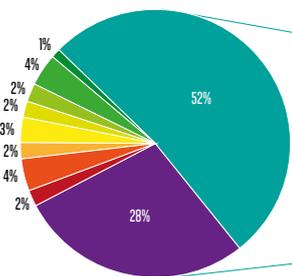
Die Unterkategorie **#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen;

Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

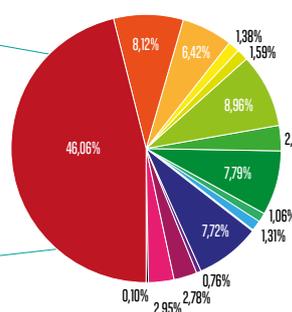
\* Ausgedrückt in % der gesamten Investitionen des Finanzprodukts

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

### VERMÖGENSALLOKATION



### SEKTORAUFTeilUNG VON AKTIEN UND UNTERNEHMENSANLEIHEN



## INWIEFERN WURDEN NACHHALTIGE INVESTITIONEN MIT EINEM UMWELTZIEL MIT DER EU-TAXONOMIE IN EINKLANG GEBRACHT?

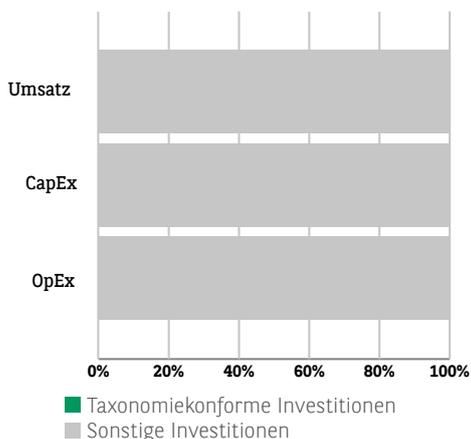
Dieses Finanzprodukt hat sich bislang kein Ziel für einen Mindestanteil an Investitionen gesetzt, die mit der Umwelttaxonomie der Europäischen Union abgestimmt sind. Derzeit berechnet Cardif Lux Vie nicht die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebrachten Investitionen dieses Finanzprodukts.

## WURDE MIT DEM FINANZPRODUKT IN EU-TAXONOMIEKONFORME TÄTIGKEITEN IM BEREICH FOSSILES GAS UND/ODER KERNENERGIE INVESTIERT?

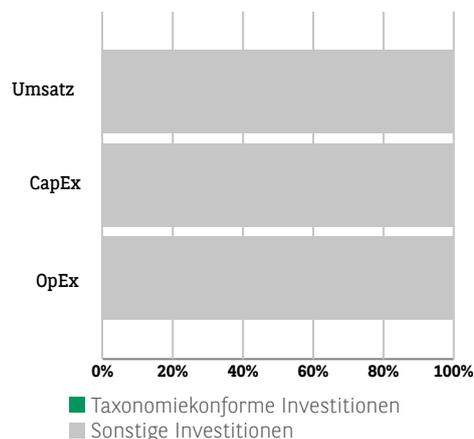
- Ja:  Bereich fossiles Gas  Im Bereich Kernenergie  
 Nein

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.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen<sup>1</sup>



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen<sup>1</sup>



1- Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Derzeit berechnet Cardif Lux Vie nicht den Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten dieses Finanzprodukts geflossen sind.

### Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Derzeit berechnet Cardif Lux Vie nicht die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebrachten Investitionen dieses Finanzprodukts .



### WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGEN INVESTITIONEN MIT EINEM UMWELTZIEL, DIE NICHT MIT DER EU-TAXONOMIE IN EINKLANG GEBRACHT WURDEN?

Der Anteil der Investitionen aus dem Finanzprodukt in Aktivitäten, die ein Umweltziel verfolgen, das nicht mit der Taxonomie in Einklang steht, betrug 11,7% der Gesamtinvestitionen.



### WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER SOZIAL NACHHALTIGEN INVESTITIONEN?

Der Anteil der Investitionen aus dem Finanzprodukt in Aktivitäten, die ein soziales Ziel verfolgen, betrug 4,3 % der Gesamtinvestitionen.



### WELCHE INVESTITIONEN FIELEN UNTER „ANDERE INVESTITIONEN“, WELCHER ANLAGEZWECK WURDEN MIT IHNEN VERFOLGT UND GAB ES EINEN ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MINDESTSCHUTZ?

Zu den Investitionen des Finanzprodukts unter „#Andere Investitionen“ gehören Derivate zu Absicherungszwecken, liquide Mittel und bestimmte Vermögenswerte, die laut Analyse nicht auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet sind.



### WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?

Die Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde in erster Linie durch die Überwachung der Einhaltung der Ausschlüsse und die Überwachung der Indikatoren, die für jeden Nachhaltigkeitsindikator spezifisch sind, erreicht.

#### 1. Auswahl der Länder nach ESG-Kriterien:

Dieses Finanzprodukt schließt die schlechtesten Länder bei diesen Aspekten aus. Dies erfolgt unter Anwendung der Länderrichtlinien der Groupe BNP Paribas und wird durch eine Analyse der ESG-Leistung der Länder ergänzt. Dieser Filter wird auf Wertpapiere angewandt, die direkt von Ländern ausgegeben werden (Staatsanleihen), sowie auf Wertpapiere von Unternehmen (Aktien und Unternehmensanleihen), deren Sitz sich in den ausgeschlossenen Ländern befindet.

#### 2. Auswahl der Unternehmen nach ESG-Kriterien:

Dieses Finanzprodukt wendet einen sektorbezogenen Best-in-Class-Ansatz an, der sich auf eine ESG-Bewertung stützt. Durch diesen ESG-Filter werden die schlechtesten Unternehmen jeder Branche ausgeschlossen. Die Anwendung der Ausschlusslisten aus den Sektorrichtlinien umfasst zudem Investitionen in sensiblen Bereichen (Tabak, Kraftwerkskohle, Öl und Gas usw.).

**3. Die Reduzierung des CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (Scopes 1 und 2)<sup>1</sup> der direkt gehaltenen Aktien und Unternehmensanleihen (Tonnen CO<sub>2</sub>-Emissionen pro investiert er Million EUR):**

Dieses Finanzprodukt leistet einen Beitrag zu der von der BNP Paribas Cardif Gruppe eingegangenen Verpflichtung, diesen Fußabdruck von direkt gehaltenen Aktien und Unternehmensanleihen zwischen Ende 2020 und Ende 2024 um mindestens 23 % zu reduzieren.

Die folgenden Maßnahmen wurden angewandt, um den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck der direkt gehaltenen **Aktien und Unternehmensanleihen zu reduzieren**:

- Zunächst wendet Cardif Lux Vie die Ausschlüsse an, die von der BNP Paribas Gruppe anhand ihrer Sektorrichtlinien festgelegt wurden. Die Sektorrichtlinien der BNP Paribas Gruppe<sup>2</sup> umfassen die Investitionen in Sektoren, in denen sich ökologische und soziale Fragen stellen. Sie betreffen die Bereiche Landwirtschaft, Palmöl, Verteidigung, Kernenergie, Zellstoff, Bergbau, Öl und Gas sowie Energieerzeugung aus Kohle.
- Darüber hinaus ist BNP Paribas Cardif besondere Verpflichtungen in Bezug auf die Sektoren Tabak und Kraftwerkskohle eingegangen.
- BNP Paribas Cardif hat 2020 einen Zeitplan für den Ausstieg aus der Kraftwerkskohle mit Ausschlusskriterien und -grenzwerten für die gesamte Wertschöpfungskette (Entwickler, Bergbauunternehmen, Logistik und Stromerzeuger) aufgestellt. Dieser Zeitplan führt, ähnlich wie die Verpflichtung von BNP Paribas, zu einem endgültigen Ausstieg aus der Kraftwerkskohle bis spätestens 2030 für die Länder der Europäischen Union und der OECD und bis spätestens 2040 für die übrige Welt.
- Zudem ermöglicht ein CO<sub>2</sub>-Übergangsfiler, Unternehmen auszuschließen, die mehr als 1 Million Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalent pro Jahr ausstoßen und deren Strategie zur Energiewende als unzureichend eingestuft wird (Rating unter 30, bereitgestellt von Moody's ESG).
  - Über die gesamte Haltedauer der Unternehmensanlagen übt Cardif Lux Vie in der Hauptversammlung der Unternehmen, von denen Cardif Lux Vie Aktien hält, sein Stimmrecht<sup>2</sup> aus und kann auf diese Weise zu einer guten Ausrichtung der Unternehmensführung in den Unternehmen beitragen.
  - Zur Stärkung der Politik zur Bekämpfung des Klimawandels ist BNP Paribas im Jahr 2021 überdies der Initiative Climate Action 100+ beigetreten. Die Mitglieder des Bündnisses setzen sich gemeinsam dafür ein, dass die weltgrößten Emittenten von Treibhausgas die notwendigen Maßnahmen ergreifen, um die Klimaerwärmung zu bekämpfen.

**4. Die Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Intensität der Stromerzeuger, die in ihren Portfolios aus direkt gehaltenen Aktien und Unternehmensanleihen vertreten sind (in gCO<sub>2</sub>/kWh):**

Dieses Finanzprodukt trägt zu der von BNP Paribas Cardif eingegangenen Verpflichtung bei, bis Ende 2024 eine CO<sub>2</sub>-Intensität von weniger als 125 gCO<sub>2</sub>/kWh zu erreichen.

Um die CO<sub>2</sub>-Intensität der Stromerzeuger in ihren Portfolios aus direkt gehaltenen Aktien und Unternehmensanleihen zu reduzieren, investiert dieses Finanzprodukt unter anderem in grüne Anleihen, die von Unternehmen aus diesem Sektor ausgegeben werden.

**5. Investitionen mit positiver Wirkung:**

Dieses Finanzprodukt trägt den Großteil der von Cardif Lux Vie eingegangenen Verpflichtungen zu Investitionen mit positiven Auswirkungen in Höhe von durchschnittlich 80 Millionen Euro pro Jahr zwischen 2020 und 2025.

1 - Scope 1: direkte Treibhausgasemissionen (aus stationären oder mobilen Anlagen des Unternehmens)

Scope 2: indirekte Treibhausgasemissionen (aus dem Verbrauch von Strom, Kälte und Wärme).

2 - <https://group.bnpparibas/nos-engagements/transitions/politiques-de-financement-et-dinvestissement>

Investitionen mit positiver Wirkung sind definiert als Investitionen, die mit der Absicht getätigt werden, eine positive und messbare soziale, gesellschaftliche und/oder ökologische Wirkung zu erzielen. Zu den Investitionen mit positiver Auswirkung des Finanzprodukts während des Zeitraums gehören beispielsweise grüne, soziale und nachhaltige Anleihen, die internationalen Standards (ICMA<sup>1</sup>) entsprechen, oder Immobilienwerte mit ausreichend hohen ökologischen Zertifizierungsstufen. Die Höhe der Investitionen mit positiver Wirkung wird während des Jahres regelmäßig überwacht.

1 - ICMA: International Capital Market Association



**CARDIF LUX VIE**  
**GROUPE BNP PARIBAS**

**L'assureur  
d'un monde  
qui change**