



# Charta für eine verantwortungsvolle Investitionspolitik 2024



EUROPÄISCHE GRUPPE AUF GEGENSEITIGKEIT  
VERSICHERUNG UND RISIKOMANAGEMENT

# UNSER ANSATZ FÜR EINE VERANTWORTUNGSVOLLE INVESTITIONSPOLITIK

Investieren im Dienste unserer Mission  
Handeln zugunsten der Nachhaltigkeit

**01**

## Eine engagierte Investitionspolitik

- Auswahlkriterien im Sinne unserer Mission
- Eine klar definierte Investitionsstrategie
- Eine Auswahlstrategie im Einklang mit unseren Werten

**02**

## Die Bewertung nicht-finanzieller Aspekte als Herzstück unserer Vermögensverwaltung

- Überwachung von ESG- und Klima-Faktoren in unserem Portfolio
- Monitoring unserer nachhaltigen Investitionen

**03**

## Ein gemeinschaftliches Vorgehen

- Verantwortungsvolle Investitionen im Mittelpunkt unserer Governance
- Transparenz unseres Managements und unserer Kommunikation

## Investieren im Dienste unserer Mission

Als Unternehmen mit einer Mission und als engagierter Investor ist Relyens von den positiven Auswirkungen der ESG-Kriterien Environmental (Umwelt), Social (Soziales) und Governance (verantwortungsvolle Unternehmensführung) bei unseren Investitionsentscheidungen überzeugt. Deshalb haben wir uns dafür entschieden, unsere wirtschaftlichen Interessen mit unserer Daseinsberechtigung – Handeln und innovativ sein, an der Seite all jener, die im Sinne des Gemeinwohls wirken, um eine Welt des Vertrauens zu schaffen. – in Einklang zu bringen. Unser Ziel ist es, nicht nur die finanzielle, sondern auch die nichtfinanzielle Performance unseres Anlageportfolios sicherzustellen.

Als eine Gruppe auf Gegenseitigkeit fühlen wir uns auch dafür verantwortlich, alle unsere Stakeholder und insbesondere unsere Kunden, die Akteure des Gesundheitswesens und in den Gebietskörperschaften, bei der Umstellung ihres Umwelt- und Gesellschaftsmodells zu unterstützen.

In diesem Sinne betonen und bekräftigen wir unsere sozial verantwortliche Anlagestrategie, um den Begriff „Nachhaltigkeit“ und „Verantwortung“ in allen unseren Anlagekategorien zu verankern. Dies ermöglicht uns, Innovation und Fachwissen zu fördern, die Entwicklung und den Austausch Best Practices zu unterstützen und an der Wertschöpfung gemeinsam mit Kunden und Mitgliedern teilzunehmen.

Dieser Ansatz wird durch unser Bekenntnis zu den Grundsätzen für verantwortungsvolle Investitionen (PRI - Principles for Responsible Investment) im Jahr 2021 noch verstärkt und durch diese Charta formalisiert. Dies ist nur der Anfang einer langfristigen Strategie, die es uns ermöglichen wird, sowohl unsere Auswirkungen auf unsere Umwelt nachhaltig zu verbessern als auch verantwortungsvolleres Handeln in unseren Ökosystemen zu fördern.

# Handeln im Sinne der Nachhaltigkeit

Im September 2015 verabschiedeten die Vereinten Nationen und ihre Mitgliedsstaaten **17 Ziele für nachhaltige Entwicklung**, die darauf abzielen, globale Herausforderungen zu bewältigen, indem Armut und Ungleichheit beseitigt und ein ökologischer Wandel bis zum Jahr 2050 ermöglicht werden. Das Engagement von Relyens trägt aktiv zu den folgenden dieser Ziele bei:



## **EIN GESUNDES LEBEN FÜR ALLE MENSCHEN JEDEN ALTERS GEWÄHRLEISTEN UND IHR WOHLERGEHEN FÖRDERN**

Relyens ermöglicht in verschiedenen Bereichen den Zugang zu grundlegenden und qualitativ hochwertigen Gesundheitsdienstleistungen. Vor dem Hintergrund knapper Ressourcen tragen wir zur Entwicklung und Verbesserung von Gesundheits- und Pflegeeinrichtungen bei und unterstützen die Akteure des öffentlichen Sektors nachhaltig bei ihren Transformationsprojekten. Darüber hinaus investiert unsere Gruppe in innovative Unternehmen im medizinischen Bereich, deren entwickelte Produkte es ermöglichen, medizinische Bedürfnisse zu erfüllen, die noch nicht abgedeckt sind.



## **UMGEHEND MASSNAHMEN ZUR BEKÄMPFUNG DES KLIMAWANDELS UND SEINER AUSWIRKUNGEN ERGREIFEN**

Relyens engagiert sich für den ökologischen Wandel seiner Kunden. Wir unterstützen Gemeinden bei der Finanzierung von Projekten, die mit der Energiewende, der Renovierung und dem Bau von effizienten Gebäuden, der Abfall- und Wasserwirtschaft, dem sauberen Verkehr und der Anpassung an den Klimawandel zusammenhängen. Wir sensibilisieren auch Krankenhausmitarbeitende und Angehörige des öffentlichen Sektors für ESG-Themen. Darüber hinaus vergibt Relyens einen großen Teil seiner Anleihefinanzierungen an Emissionen mit Green-Label und bevorzugt Infrastrukturfonds, die sich für die Energiewende engagieren.



## **EINE WIDERSTANDSFÄHIGE INFRASTRUKTUR AUFBAUEN UND INNOVATIONEN UNTERSTÜTZEN**

Relyens begleitet die digitale Revolution, die Entwicklung bahnbrechender Technologien und die medizinische Forschung, indem das Unternehmen zur Entwicklung und Verbesserung von Gesundheits- und Pflegeeinrichtungen beiträgt, und das in einem Umfeld, in dem die öffentlichen Ausgaben eingeschränkt werden. Unsere Investitionen bieten Lösungen zur Reduzierung technologischer Risiken (insbesondere Cyberrisiken), medizinischer Risiken und Risiken im Zusammenhang mit dem Personalwesen, um die Qualität der Gesundheitsversorgung zu verbessern.



## **UMSETZUNGSMITTEL STÄRKEN UND DIE GLOBALE PARTNERSCHAFT FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG MIT NEUEM LEBEN FÜLLEN**

Wir sind uns bewusst, dass das Erreichen der Ziele für nachhaltige Entwicklung nur durch die Mobilisierung von Akteuren aus der Gesellschaft dem privaten und dem öffentlichen Sektor möglich sein wird. Deshalb entwickeln wir enge Beziehungen zu verschiedenen Wirtschaftsverbänden in Europa. Unsere Partnerschaften stellen sicher, dass wir die Probleme unserer Ökosysteme besser kennen und langfristig effektiv handeln können. Wir engagieren uns zunehmend dafür, den ökologischen Wandel des Gesundheitswesens und der Gebietskörperschaften zu unterstützen, indem wir sehr auf die ESG-Kriterien der von uns finanzierten Unternehmen und Projekte achten. Wir setzen uns dafür ein, die Umsetzung ihrer ESG-Richtlinien zu fördern und die Transparenz zu diesen Themen zu fördern.



## **STÄDTE INKLUSIV, SICHER, WIDERSTANDSFÄHIG UND NACHHALTIG GESTALTEN**

Relyens legt den Fokus auf die Lebensqualität. Wir streben eine Urbanisierung an, in der das Wohlbefinden im Mittelpunkt der Immobilienplanung steht und Sanierungsprojekte und die Gebietskörperschaften unterstützt. Dieses Verhalten wird von der Erkenntnis angetrieben, dass die CO<sub>2</sub>-Neutralität und das gesellschaftliche Engagement der Unternehmen zu Anliegen geworden sind, auf die der Immobiliensektor sofort reagieren muss.

# 01. EINE ENGAGIERTE INVESTITIONSPOLITIK

## Auswahlkriterien im Dienste unserer Mission

Wir handeln im Dienste des Gemeinwohls. Dies führt dazu, dass wir uns von Investitionen distanzieren, die den Zielen des Gemeinwohls widersprechen und investieren in Branchen, deren Tätigkeiten einen positiven Beitrag leisten. Wir schließen die folgenden Investitionen aus:

- Unternehmen, die mehr als 25% ihres Umsatzes in den folgenden Sektoren erzielen:
  - **Tabak**
  - **Rüstung**
  - **Alkohol**
- **Energieerzeuger oder Bergbauunternehmen**, bei denen mehr als 25 % ihres Umsatzes auf Kohle entfallen
- Fonds, deren Vermögensanteil 25% in der **Tabak-, Waffen-, Kohle- und Alkoholindustrie übersteigt**
- Alle Schuldtitel und Wertpapiere, die in die Produktion von Antipersonenminen und Streubomben investieren würden (mit Bezug auf das Ottawa-Abkommen)
- **Alle Direktinvestitionen in Rohstoffe und Bitcoins, die negative ökologische Auswirkungen haben können**

Im Hinblick auf Immobilieninvestitionen sind die von den Ausschlüssen betroffenen Sektoren identisch. Jeder Kaufvertrag oder jeder neue Mietvertrag wird von Fall zu Fall geprüft, um die Situation bestmöglich beurteilen zu können.

Relyens achtet außerdem auf die Eigenschaften des Landes, in das wir investieren wollen, indem wir Schuldtitel und Wertpapiere von Unternehmen oder Fonds ausschließen, die ihren Hauptsitz in einem Land haben, das von der Organisation „Freedom House“ als nicht „Free“ eingestuft wurde (die Liste wird jährlich aktualisiert).

Wir achten generell darauf, nicht in Unternehmen zu investieren, die als stark umstritten gelten oder in Sektoren tätig sind, die in dieser Hinsicht fragwürdig sind. Unsere Gruppe schließt außerdem jeglichen Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten über einen Vermittler aus, dessen Hauptsitz sich nicht in einem OECD-Mitgliedsland befindet.

Was börsennotierte Vermögenswerte betrifft, berücksichtigen wir in unserer jährlichen ESG- und Klimaberichterstattung Aspekte die sich auf das Kontroversitätsniveau der Portfolioakteure beziehen. Das Kontroversitätsniveau dient uns somit als Steuerungsinstrument.

## Eine klar definierte Investitionsstrategie

Als Unterzeichner der PRI-Richtlinien (Principles for Responsible Investment) verpflichtet sich Relyens insbesondere zur Einhaltung des Prinzips Nr. 2, das von den Unterzeichnern verlangt, aktive Anteilseigner zu sein und ESG-Themen in ihrer Investitionspolitik und -praxis zu berücksichtigen. So nimmt unser Engagement dank unseren Beteiligungen unterschiedliche Formen an:

- Ausübung der Aktionärsrechte durch Stimmabgabe bei Hauptversammlungen (weitere Einzelheiten zur Abstimmungspolitik im folgenden Absatz)
- Eine Politik der finanziellen und außerfinanziellen Due-Diligence-Prüfung
- Ein konstruktiver Dialog mit den Unternehmen unseres Portfolios

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass unser Engagement auf alle Akteure abzielt, die durch unsere Anlagepolitik finanziert werden, unabhängig davon, ob sie unserem Ökosystem angehören oder nicht (z. B. im Gesundheitsbereich oder in Verbindung mit den Gebietskörperschaften). Dieser Ansatz ermöglicht es uns letztlich, die Maßnahmen der Unternehmen im Bereich der ESG-Themen zu verbessern, was im Einklang mit unserem gemeinnützigen Auftrag steht.



# Eine Auswahlstrategie im Einklang mit unseren Werten

Unsere Auswahlstrategie wurde im Einklang mit unseren Werten und mit Unterstützung der auf Engagement spezialisierten Firma Proxinvest entwickelt und gilt hauptsächlich für an Finanzmärkten notierte Vermögenswerte.

**Börsennotierte Aktien:** unser Portfolio an börsennotierten Aktien (der Eurozone) wird unter Nutzung der Plattform „ProxyExchange“ unseres Partners ISS zusammengesetzt.

**Nicht börsennotierte Vermögenswerte:** Wir passen unsere Auswahlstrategie an die Art unserer Investitionen an.

• **Beteiligungen, die über unsere Investment-Tochtergesellschaften gehalten werden:** Wir verpflichten uns, an Hauptversammlungen teilzunehmen und unser Stimmrecht auszuüben.

• **Fonds, in die Relyens investiert:** Wir verpflichten die Vermögensverwaltungsgesellschaften dazu, Prüfkriterien zu definieren, welche messen, ob die Geschäftspartner eine Verpflichtungs- und Abstimmungspolitik anwenden oder nicht, welchen Inhalt diese hat und wie sie ihre Abstimmungen ausüben (Teilnahme- und Widerspruchsquote...).

## • In Bezug auf private Schulden verpflichten wir uns:

- für Beratungen zu stimmen, insbesondere wenn eine schriftliche Ausnahme beantragt wird, die von den Gläubigern für einen im Kreditvertrag oder Anleihenvertrag vorgesehenen Fall der Zahlungsunfähigkeit gewährt wird;
- unser Stimmrecht bei Beratungen auszuüben, die von unseren Beteiligungen im Rahmen der delegierten Verwaltung an unseren Partner Eiffel Investment Group, einem Pionier im Bereich der Investitionen mit positiver Wirkung, eingereicht werden, insbesondere wenn nach einem Covenant-Bruch ein Rückzug gefordert wird.



# 02. DIE BEWERTUNG NICHT-FINANZIELLER ASPEKTE ALS HERZSTÜCK UNSERER VERMÖGENSVERWALTUNG

## Überwachung der ESG- und Klimafaktoren unseres Portfolios

Im Rahmen der Verwaltung von börsennotierten Anleihen und Aktien und nicht börsennotierten Vermögenswerten wird Relyens von einem externen Dienstleister - Ethifinance - begleitet, dessen Arbeit sich auf die Daten mehrerer Anbieter stützt, die auf den nichtfinanziellen Bereich spezialisiert sind. Um ESG- und Klimakriterien bei unseren Managemententscheidungen zu berücksichtigen, profitieren wir daher von für unser Portfolio spezifischen ESG- und Klimainformationen, die den Teams über die folgenden Dokumente übermittelt werden:

- **ESG-Bericht**, der einen 360°-Blick auf das Portfolio im Hinblick auf die Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen bei den gehaltenen Positionen ermöglicht.
- **Klimabericht**, der die folgenden Indikatoren enthält:
  - Taxonomie: Identifizierung des Anteils nachhaltiger Aktivitäten, wie sie in der europäischen Taxonomie definiert sind.
  - Temperatur: Analyse der Exposition gegenüber den wichtigsten Umweltproblemen und Berechnung der Anpassung an Klimaszenarien.
  - Biodiversität: Messung der Auswirkungen der Vermögenswerte im Relyens-Portfolio auf die verschiedenen Naturkapitalwerte

- „Kohlenstoffintensität“ des Portfolios: Bewertung der Treibhausgasemissionen (THG), die aus den drei Hauptkategorien, nämlich Scope 1, 2 und 3, stammen und alle Vermögenswerte von Relyens umfassen. Diese Bewertung der globalen Kohlenstoffintensität des Portfolios ermöglicht es, uns entschieden für eine Dekarbonisierung des Portfolios zu positionieren.

Die ESG- und Klimaberichte werden jährlich von Ethifinance übermittelt und dienen zur Erstellung des Berichts nach Artikel 29 (des französischen Gesetzes „Loi climat énergie“) der dem Finanzverwaltungsausschuss CDGF vorgelegt wird, dem exekutiven Steuerungsgremium für das Finanzmanagement. Während Relyens bis 2022 nur sein Nebenportfolio analysierte, hat die Gruppe seitdem die Abdeckung ihres Portfolios durch die Zusammenarbeit mit Ethifinance für alle ihre Anlageklassen gestärkt. Wir bemühen uns, unsere Geschäftspartner (Vermittler, Makler, Banken und Verwaltungsgesellschaften) hinsichtlich ihrer Praktiken in Bezug auf ESG- und Klimaaspekte zu bewerten, mit dem Ziel, ein langfristiges Monitoring- und Scoring-Instrument einzurichten und sie für bewährte Praktiken zu sensibilisieren. Letztendlich könnten ESG- und Klimakriterien in die Entscheidungsfindung für die Vergabe neuer Mandate integriert werden oder zu einer Schlichtung bestehender Investitionen führen.

## Monitoring unserer nachhaltigen Investitionen

Relyens verpflichtet sich, einen bedeutenden Teil seiner Investitionen einem der fünf adressierten Ziele für nachhaltige Entwicklung zu widmen.

Intern überwachen unsere Governance-Ausschüsse das Engagement unserer Bestände im Segment „nachhaltige Investitionen“ gemäß der Definition der SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Wir unterscheiden daher Vermögenswerte mit ökologischer Auswirkung von solchen mit gesellschaftlicher Auswirkung, für die die Verpflichtungen unterschiedlich sind.

### Investitionen, die zur Verbesserung der Umwelt beitragen:

- Investitionen mit grünem Label
- Fonds nach Artikel 8 oder 9 (des französischen Gesetzes „Loi climat énergie“)

- Immobilien mit hohem Umweltstandard die insbesondere durch eine Zertifizierung anerkannt werden

### Investitionen, die zu gesellschaftlichen Herausforderungen beitragen:

- Anleihen und Darlehen an Krankenhäuser
- Anleihen mit den Zertifizierungen „Sustainable“ oder „Social“
- Fonds, die Kommunen finanzieren
- Gemäß Artikel 8 oder 9 werden Fonds finanziert, bei denen der Großteil der Investitionen einem gesellschaftlichen Ziel dient, das insbesondere die Verbesserung des Zugangs und der Qualität der Gesundheitsversorgung ermöglicht
- Immobilien, deren Zweckbestimmung, Mietsituation oder Betriebsart das Allgemeininteresse, das Gemeinwohl oder die Lebensqualität fördert (verwaltete Wohnanlagen mit Serviceleistungen, Pflegeheime, Angehörigenunterkünfte, Sozial- und Solidarwirtschaft im weiteren Sinne usw.)

# 03. EIN GEMEINSCHAFTLICHES VORGEHEN

## Verantwortungsvolle Investitionen im Mittelpunkt unserer Governance

Eine sozial verantwortliche Investitionspolitik ist Teil der Unternehmensführung von Relyens:

• **Non-Executive Governance:** Der Finanzausschuss des Verwaltungsrats sowie der Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat und sein Finanzausschuss sind für die Genehmigung der sozial verantwortlichen Investitionspolitik sowie für die Überwachung ihrer Umsetzung zuständig. Der Finanzausschuss des Verwaltungsrats besteht aus mindestens drei Verwaltungsratsmitgliedern und qualifizierten Personen, wenn der Verwaltungsrat dies für notwendig erachtet.

• **Executive Governance:** der Finanzverwaltungsausschuss, die Führungskräfte und die Investitionsabteilung

Der Finanzverwaltungsausschuss CDGF (Comité de Gestion Financière), das operative Organ der sozial verantwortlichen Investitionspolitik, besteht im Rahmen der Executive Governance aus dem CEO, dem stellvertretenden CEO der Gruppe, dem stellvertretenden CEO für Versicherung und Performance sowie Versicherungs- und Wirtschaftsmathematik. Wenn es die Themen erfordern, ist das Risikomanagement gegebenenfalls in den Finanzverwaltungsausschuss einbezogen. Die Leiterin für Investitionsfragen und der CFO gehören ebenfalls zum CDGF. Dieser interne Fachausschuss hat die Aufgabe, Anweisungen zu erteilen und zu ermöglichen, dass bedeutende Entscheidungen auf informierte Weise und unter Einhaltung des Vier-Augen-Prinzips getroffen werden.

Der Finanzverwaltungsausschuss ist zuständig für:

- die Ausarbeitung und Umsetzung der Charta für das Finanzmanagement,

- die Ausarbeitung und Umsetzung der strategischen Vermögensverwaltung,
- die Steuerung und Überwachung der Integration von Finanzrisiken in Bezug auf Nachhaltigkeit,
- die Veranlassung von Investitionsüberlegungen und -studien,
- die Kontrolle der operativen Verwaltung der Kapitalanlagen, die von der Investitionsabteilung durchgeführt wird,
- die Entscheidungsfindung, für die er im Rahmen der Organisation der Delegationen innerhalb von Relyens Mutual Insurance und Relyens Life Insurance verantwortlich ist,
- die Einhaltung der Charta für die Vermögensverwaltung,
- die Berichterstattung an den Finanzausschuss des Verwaltungsrats.

Darüber hinaus wurde 2021 das Missionskomitee ImpACT2025 eingerichtet, um die Umsetzung seines strategischen Projekts zu steuern. Er ist für die Einhaltung der CSR-Maßnahmen (gesellschaftliche Verpflichtungen) verantwortlich. Die Direktorin für Identität und Engagement, die für das Thema CSR zuständig ist, ist Mitglied des Gruppenausschusses und des ImpACT2025-Komitees. Intern wurden mehrere Maßnahmen eingeleitet, um die künftigen Herausforderungen zu meistern. Es wurden Sensibilisierungs-, Schulungs- und Kommunikationsmaßnahmen eingeleitet, um die Aufgaben eines Unternehmens mit einer Mission vorzustellen, die Unterstützung des Managements zu gewinnen und das Engagement der Mitarbeitenden zu fördern. Das Ziel ist es, diese Dynamik beizubehalten und zu verstärken.

Relyens verfolgt einen kontinuierlichen Verbesserungsprozess im Bereich ESG & Klimawandel. Die Verbesserungsziele werden im ImpACT2025-Projekt der Gruppe formuliert, und zwar in Kohärenz mit unserem Status als Unternehmen mit einer Mission.

## Die Transparenz unseres Managements und unserer Kommunikation



Les **C**ouronnes  
L'AGEFI

Im Jahr 2023 erhielt Relyens das **Label Transparence**, das vom Medieninstitut Invest - Agefi vergeben wird. Diese Auszeichnung unterstreicht die Transparenz unserer Gruppe in Bezug auf Management und Finanzberichterstattung, ihre Professionalität und ihre jüngsten Initiativen im Bereich der Investitionen.

Im Rahmen unseres freiwilligen und transparenten Ansatzes in Bezug auf unsere außerfinanziellen Informationen veröffentlichen wir jährlich unseren ESG-Bericht gemäß Artikel 29 des französischen Energie- und Klimagesetzes.

Dieser Bericht wird auf der offiziellen Website der Gruppe veröffentlicht und ist unter folgendem Link öffentlich zugänglich.

Er wird außerdem an alle unsere Beitragszahler (Verwaltungsgesellschaften, Geschäftspartner usw.) zusammen mit ihrem personalisierten ESG- & Klima-Scoring verschickt, um ihnen die Möglichkeit zu geben, ihre zukünftige Performance zu verbessern.



**Relyens Mutual Insurance  
Niederlassung Deutschland**

Erkrather Straße 228b  
40233 Düsseldorf  
kontakt@relyens.eu

**Sitz der Gesellschaft**  
18, rue Édouard Rochet  
69372 Lyon Cedex 08 - Frankreich

relyens.eu



**Heute vorausschauen,  
um morgen geschützt zu sein.**

Bei Relyens sind wir weit mehr als nur Versicherer, wir sind Risikomanager. Die Steuerung, Prävention und Versicherung von Risiken ist unser Kerngeschäft, um die Akteure des Gesundheitswesens in Europa zu begleiten. Wir handeln und entwickeln mit ihnen zusammen innovative Lösungen. So leisten wir unseren Beitrag für alle, die im Interesse des Gemeinwohls tätig sind.

**Relyens Mutual Insurance Niederlassung Deutschland**

Erkrather Str. 228b - 40233 Düsseldorf - Deutschland  
Tel.: +49 (0) 211 882 427 0 - www.relyens.eu/de/VVaG nach französischem Recht - Handelsregister 779 860 881 RCS Lyon.  
Registernummer bei der französischen Aufsichtsbehörde (ACPR): 4040459



EUROPÄISCHE GRUPPE AUF GEGENSEITIGKEIT  
VERSICHERUNG UND RISIKOMANAGEMENT