



Nachhaltigkeit: Effektivität & Effizienz

Regulatorische Anforderungen und
Transformation der Realwirtschaft in Einklang
bringen

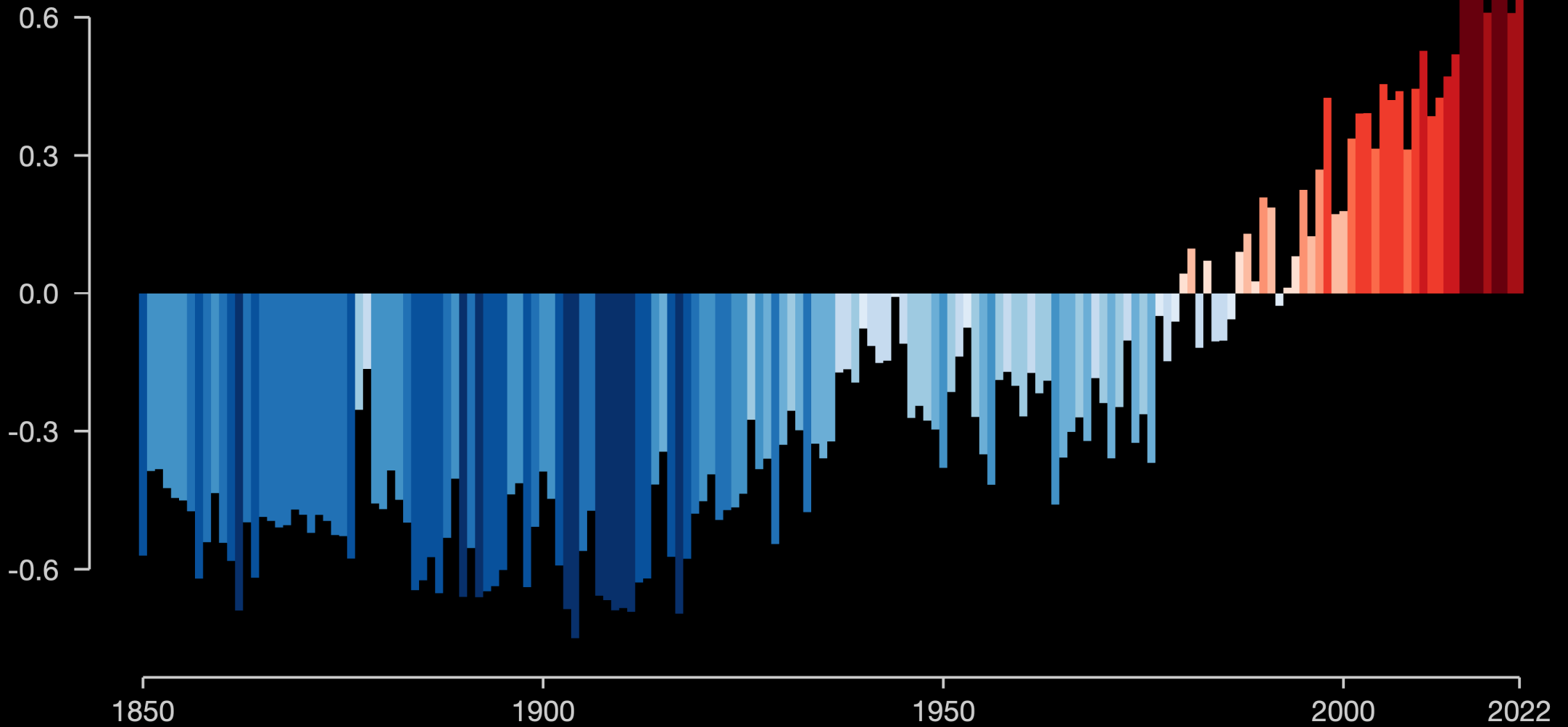
Gabriele Recke
AIM SE

Köln,
November, 2023

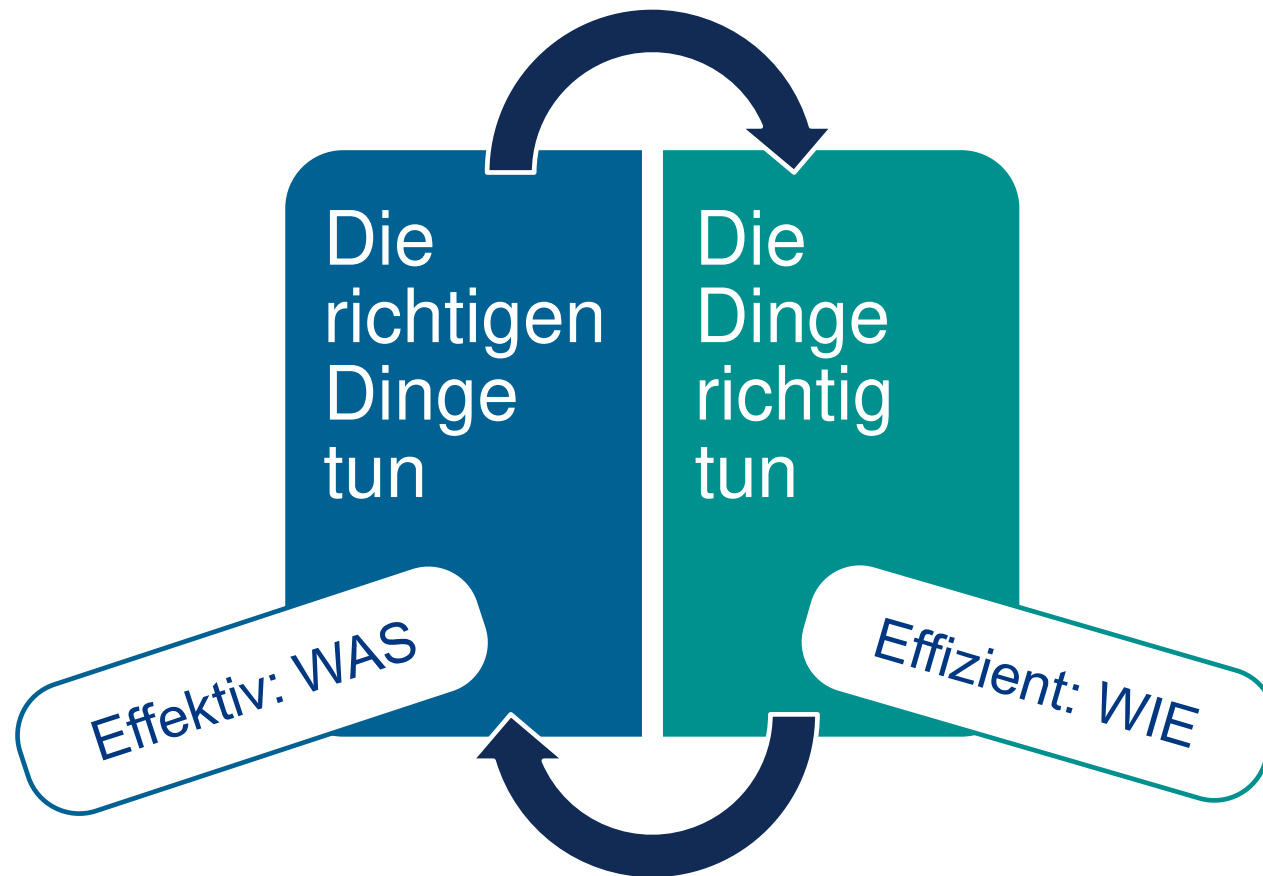


Global temperature change

Relative to average of 1971-2000 [°C]



Effektiv & effizient



Effektivität: CO₂ Reduktionsziele für unsere Kapitalanlage

2019 Basisjahr für unsere Klimaziele

2025 -25% CO₂ Emissionen ✓
für gehandelte Anleihen, Aktien und Immobilien¹

Neuer
Meilenstein

2030 -50% CO₂ Emissionen
in allen Anlageklassen, die in ihrer Bilanz
Klimadaten veröffentlichen.



**Investitionen in klimapositive
Technologien**

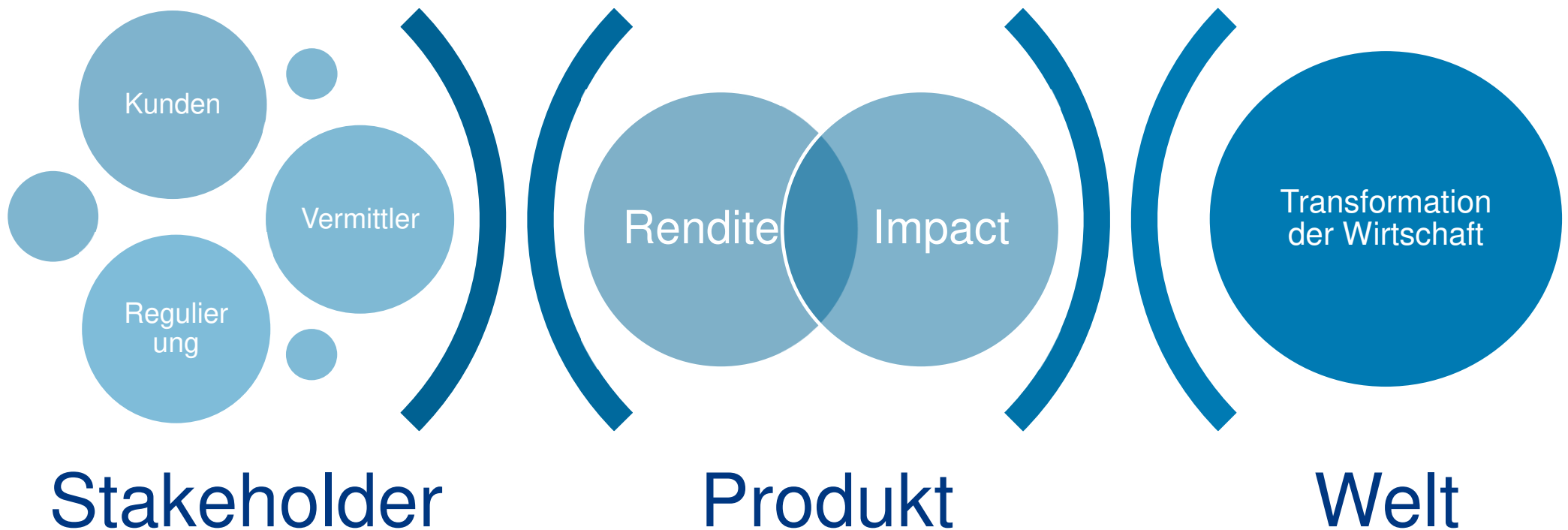
2050 „100% Net-Zero²“

In Summe KEINE Treibhausgase im gesamten Portfolio

¹⁾ ca. 1/3 des Gesamtportfolios. Für Immobilien gilt wissenschaftsbasierter 1,5-Grad-Pfad

²⁾ Investments mit positiven Treibhausgasemissionen müssen durch solche mit negativem Fußabdruck in Summe mindestens ausgeglichen werden

Effizient: **WIE** können wir unseren Beitrag leisten?







Wir finanzieren die Transformation der Wirtschaft – ein Beispiel



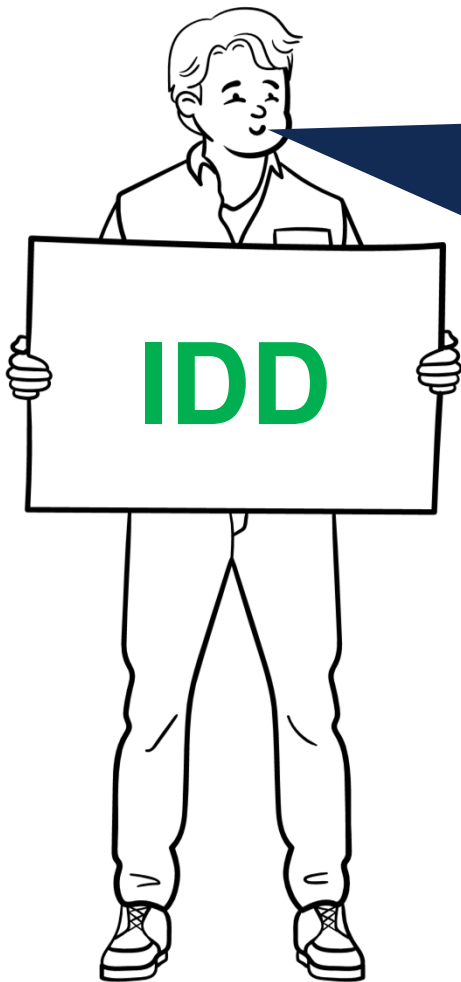
Stahlproduktion:

Grüner Stahl durch Technologiewechsel
auf grünen Wasserstoff und
Direktreduktion von Eisenerz mit
Elektrolichtbogenöfen

Notwendige
Investitionssumme für den
Technologiewechsel für bspw.
zwei Werke in Deutschland:
1 Mrd. Euro



Stakeholder mitnehmen?



Wie viele nachhaltige Investitionen oder ökologisch nachhaltige Investitionen nach TaxonomieVO hätten sie gerne? Sollen wir nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen? Welche?

Vorvertragliche 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

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.

Name des Produkts:
Perspektive/Klassik

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900Z5H1N62JMB3K96

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: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 10 % an nachhaltigen Investitionen.
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

11 Seiten vorvertragliche Informationen +
12 Seiten periodisch
JEDES Jahr

Ökologische und/oder soziale Merkmale werden mit diesem

drängendsten Risiken für das
Daher ist es für uns essentiell, alle
zudämmen und die Anpassung an
ichtigen wir in unserer
hmark folgt. Die Allianz Gruppe ist
nen gestützten "Net-Zero Asset
d hat sich die Gruppe verpflichtet,
die Treibhausgasemissionen in unserer
reduzieren. Netto-Null bedeutet, dass
werden, sodass in Summe Null THG ermittelt
ete Anlagephilosophie basiert auf drei Prinzipien:

Regulatorische Anforderungen (Auszüge)

Effektiv: WAS

Effizient: WIE



Kapitalströme
umlenken



Transparenz



Effektiv & effizient

WAS: Transformation der Wirtschaft



WIE: Gemeinsam





Ich schreibe dir einen langen
Brief, weil ich für einen kurzen
keine Zeit habe.

Johann Wolfgang von Goethe

Thank you!

