

Anlageübersicht im Anlage-/Versicherungsbereich

übergreifend

CRK 1	CRK 2	CRK 3	CRK 4	CRK 5	ESG			
Das Produkt bietet eine sichere Anlage durch eine bis zum Beginn der Auszahlungsphase festgelegte garantierte (Mindest-)Verzinsung oder an einen Referenzzins gekoppelte Verzinsung mit niedrigen Ertragschancen. Das unwiderruflich gebildete Kapital nach Abzug der Kosten steigt in der Ansparphase fortwährend an. Der Anbieter gibt eine Beitragerhaltungszusage.	Das Produkt bietet eine sicherheitsorientierte Anlage mit begrenzten Ertragschancen. Der Anbieter gibt eine Beitragerhaltungszusage.	Das Produkt bietet eine ausgewogene Anlage mit moderaten Ertragschancen. Gibt der Anbieter keine Beitragerhaltungszusage, so besteht ein moderates Verlustrisiko.	Das Produkt bietet eine renditeorientierte Anlage mit höheren Ertragschancen. Gibt der Anbieter keine Beitragerhaltungszusage, so besteht ein höheres Verlustrisiko.	Das Produkt bietet eine chancenorientierte Anlage mit hohen Ertragschancen. Gibt der Anbieter keine Beitragerhaltungszusage, so besteht ein hohes Verlustrisiko.	Environmental / Umwelt Klimaschutz; Anpassung an den Klimawandel; Schutz der biologischen Vielfalt; Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen; Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Abfallvermeidung und Recycling; Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung; Schutz gesunder Ökosysteme; Nachhaltige Landnutzung.	Social / Soziales Einhaltung anerkannter arbeitsrechtlicher Standards (keine Kinder- und Zwangsarbeit, keine Diskriminierung); Einhaltung der Arbeitssicherheit und des Gesundheitsschutzes; Angemessene Entlohnung, faire Bedingungen am Arbeitsplatz, Diversität sowie Aus- und Weiterbildungschancen; Gewerkschafts- und Versammlungsfreiheit; Gewährleistung einer ausreichenden Produktsicherheit, einschließlich Gesundheitsschutz; Gleiche Anforderungen an Unternehmen in der Lieferkette; Inklusive Projekte bzw. Rücksichtnahme auf die Belange von Gemeinden und sozialen Minderheiten; Steuerehrlichkeit	Governance / Unternehmensführung Maßnahmen zur Verhinderung von Korruption; Nachhaltigkeitsmanagement durch Vorstand und Aufsichtsrat; Vorstandsvergütung in Abhängigkeit von Nachhaltigkeit; Ermöglichung von Whistle Blowing; Gewährleistung von Arbeitnehmerrechten; Gewährleistung des Datenschutzes; Offenlegung von Informationen.	
					Soll dies beachtet werden?			

Wie sind Ihre Kenntnisse/Ziele/Vermögenswerte?

Haben Sie Erfahrung mit Versicherungsanlageprodukten? Besitzen Sie Kenntnisse über Versicherungsanlageprodukte?	
Welches Ziel verfolgen Sie mit der Anlage?	
Wann möchten Sie Ihr Anlageziel erreichen?	
Wieviel frei verfügbares Einkommen steht Ihnen monatlich zur Verfügung (€)?	
Wieviel frei verfügbares Vermögen steht Ihnen aktuell zur Verfügung (€)?	
Der Versicherungsnehmer besitzt neben der zusätzlich geplanten Altersvorsorge ausreichend Reserven.	
Die Sicherheit seiner Altersvorsorge ist dem Versicherungsnehmer am wichtigsten.	
Dem Versicherungsnehmer ist bewusst, dass das zu sehr geringen Renditen führen kann.	
Die Sicherheit der von ihm gezahlten Beiträge ist dem Versicherungsnehmer wichtig.	
Für die Möglichkeit einer Rendite über Kapitalmarkt-Zinsniveau geht der Versicherungsnehmer auch	
Der Versicherungsnehmer ist offen für Anlagen mit erheblichen Kursschwankungen und hohen	
Fällt eine Wertbenachrichtigung geringer aus als im Vorjahr, bleibt der Versicherungsnehmer ruhig, da	
Finanzielle Risiken lösen bei dem Versicherungsnehmer keinen psychischen Druck aus.	

Welche Risiken gibt es im ESG Bereich?

Kreditrisiko/Adressenausfallrisiko: Ein Kreditinstitut vergibt einen Kredit an einen Zulieferer von Teilen für Verbrennungsmotoren. Eine (ggf. politisch geförderte) Ablösung des Verbrennungsmotors durch andere Technologien macht das Geschäftsmodell des Kreditnehmers obsolet.
Markt(preis)risiko: Ein Pensionsfonds oder ein Investmentvermögen ist zum Beispiel in Unternehmen des Energiesektors, der Schwerindustrie oder der Chemie investiert und diese Unternehmen wirtschaften belegbar weder nachhaltig noch werden die investierten Gelder zur Nachhaltigkeits-Transition genutzt. Eine abrupte Änderung der Marktstimmung (z. B. wegen Einpreisung erwarteter regulatorischer Maßnahmen) führt zu Abwertungen.
Liquiditätsrisiko: Nach einer katastrophalen Überflutung ziehen zehntausende Kunden Geld von ihren Konten bei einem regional tätigen Kreditinstitut ab, um damit die Schadenbeseitigung zu finanzieren. Das Kreditinstitut muss daraufhin in hohem Maße Aktiva veräußern.
Operationelles Risiko: Durch die Überflutung werden auch die Filialen dieses Kreditinstituts in Mitleidenschaft gezogen.
Versicherungstechnisches Risiko: Im Bereich der verbundenen Wohngebäudeversicherung steigen die Schäden infolge von Sturm, Überflutung, Waldbrand oder Hagel. Ebenfalls können sich Schäden in der Betriebsunterbrechungsversicherung erhöhen. Eine neuartige Intensität und/oder Häufigkeit solcher Ereignisse ist (noch) nicht angemessen durch versicherungstechnische Rückstellungen oder in der Messung des Prämiensrisikos reflektiert. In diesem Zusammenhang ist auch zu bedenken, dass Versicherungsunternehmen durch dasselbe Nachhaltigkeitsrisiko sowohl aktiv- wie passivseitig getroffen werden können.
Strategisches Risiko: Ein auf die Finanzierung von Kohlebergbau spezialisiertes Kreditinstitut verliert seine Geschäftsbasis.
Reputationsrisiko: Ein Investmentvermögen ist in eine Bekleidungsfabrik in Ostasien investiert. Wegen unzureichender nationaler Vorgaben bezüglich Sicherheitsstandards brennt das Gebäude nieder, hunderte Arbeiter sterben, der Fall geht unter Nennung der Investoren durch die Medien. Der Verkauf von nur vermeintlich nachhaltigen Finanzprodukten (sog. „Greenwashing“) an ESG-bewusste Anleger kann ebenfalls ein Reputationsrisiko darstellen.