

Angaben gem. §§ 134b, 134c AktG

1. Angaben zur Anlagestrategie gemäß § 134c AktG

Die Bayern-Versicherung Lebensversicherung AG („BL“) verfolgt eine Anlagestrategie der Sicherheits- und Ertragsorientierung. Entsprechend dem Grundsatz der unternehmerischen Vorsicht werden sämtliche Vermögenswerte so angelegt, dass Sicherheit, Qualität, Liquidität und Rentabilität des Portfolios als Ganzes sichergestellt sind. Die einzelnen Anlagen werden dabei in angemessener Weise gemischt und gestreut, damit eine übermäßige Risikokonzentration vermieden wird. Eine breite Diversifizierung in eine Vielzahl von Anlageklassen, Länder und Währungen bildet die Voraussetzung dafür, Schwankungen innerhalb des Portfolios auszugleichen und attraktive Renditen für die Kunden zu erwirtschaften.

Die Anlagestrategie der BL wird unter Berücksichtigung von Kapitalmarktdaten und der Beschaffenheit und Laufzeit der versicherungstechnischen Passiva erstellt. Sie wird anhand der jährlich vom Vorstand zu beschließenden Anlageplanung überprüft und in ein konkretes Zielportfolio transformiert. Die Aufteilung des Vermögens auf die verschiedenen Anlagesegmente sowie die Unterlegung dieser Anlagesegmente mit entsprechendem Risikokapital erfolgt hierbei unter Berücksichtigung der Kapitalmarkteinschätzung für diese Segmente, der aufsichtsrechtlichen und internen Anlagerestriktionen sowie der aus den eingegangenen Verpflichtungen resultierenden, bilanziellen und liquiditätsseitigen Erfordernisse, insbesondere der Risikotragfähigkeit und der Solvabilität.

Den Schwerpunkt der Anlagen bilden festverzinsliche Wertpapiere mit guter Bonität. Diese umfassen neben staatlichen und staatsnahen Emittenten auch Emittenten aus dem Unternehmensbereich. Darüber hinaus erfolgen zur Sicherstellung einer auskömmlichen Verzinsung des Portfolios außerdem Investitionen in substanzorientierte Anlagen wie Aktien, Private Equity, Immobilien, Hypothekendarlehen, Infrastruktur und Erneuerbare Energien.

Die Anlagestrategie wird sowohl im Wege der Direktanlage als auch über externe Vermögensverwalter umgesetzt.

Für die von externen Vermögensverwaltern betreuten Spezialfonds werden „Reporting Fees“ bzw. „Accounting Fees“ direkt aus dem Vermögen der jeweiligen Spezialfonds entnommen. Die Überwachung des vereinbarten Portfolioumsatzes geschieht durch Überprüfung der Einhaltung der pro Portfoliosegment vereinbarten Limite. Limitverletzungen müssen unverzüglich vom Vermögensverwalter gemeldet und in Abstimmung mit der BL schnellstmöglich geheilt werden. Die Portfolioumsatzkosten werden der BL implizit durch die täglichen, monatlichen und vierteljährlichen Berichte der Vermögensverwalter gemeldet und in Review Meetings ausführlich besprochen.

Die Verträge mit den Vermögensverwaltern sind unbefristet, können aber mit einer vereinbarten Kündigungsfrist ordentlich gekündigt werden. Die Verträge sehen auch die Möglichkeit einer außerordentlichen Kündigung vor.

2. Angaben zur Mitwirkungspolitik, Mitwirkungsbericht und Abstimmungsverhalten gemäß 134b AktG

Die BL ist an Portfoliogesellschaften (börsennotierten Unternehmen) nicht direkt, sondern überwiegend indirekt über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) oder alternative Investmentfonds (AIF) beteiligt. Die Verwaltung erfolgt durch Vermögensverwalter, welche die Stimm- und anderen Mitwirkungsrechte in den Portfoliogesellschaften wahrnehmen. Insofern übt die BL keine Aktionärsrechte aus, entsprechend entfallen Angaben über eine eigene Mitwirkung. Über die im Folgenden aufgeführten Links können die Ausführungen zur Mitwirkungspolitik der beauftragten Vermögensverwalter eingesehen werden.

Vermögensverwalter	Mitwirkungspolitik, Mitwirkungsbericht, Abstimmungsverhalten (Link zur Website)
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH	https://www.bayerninvest.de/fonds/bekanntmachungen/aktuelle-bekanntmachungen/umsetzung-der-mitwirkungspolitik-nach-134b-aktiengesetz-in-der-fassung-des-gesetzes-zur-umsetzung/index.html
Structured Invest S.A.	https://www.structuredinvest.lu/content/dam/structured_invest/About_Us/DE/20180717_HOMEPAGE_Stimmrechtspolitik%20Structured%20Invest%20S%20A_AIFM_2018_DEUTSCH.pdf

Die Tecta Invest GmbH als Vermögensverwalter der Bayerische Landesbrandversicherung AG, auf die die BL die Verwaltung ihrer Kapitalanlagen übertragen hat, hält ebenfalls keine direkten Aktienbestände. Entsprechend entfallen Angaben über eine eigene Mitwirkung.

Stand: Januar 2020