



SwissLife

Mitwirkungspolitik, Mitwirkungsbericht, Abstimmungsverhalten

Offenlegungspflichten von institutionellen Anlegern und Vermögensverwaltern

Swiss Life Lebensversicherung SE

2025

Jährlicher Bericht gemäß § 134 b und § 134 c AktG

1. Angaben zur Anlagestrategie und zu Vereinbarungen mit Vermögensverwaltern gemäß § 134 c AktG

Die Swiss Life Lebensversicherung SE, im folgenden SLDLV, setzt bei ihrer Kapitalanlagestrategie auf Kontinuität. Bei der Neu- und Wiederanlage stehen deshalb Sicherheit und Rentabilität im Mittelpunkt. Das Management der Kapitalanlagen für SLDLV erfolgt nach dem Grundsatz der unternehmerischen Vorsicht. SLDLV investiert deshalb ausschließlich in Vermögenswerte und Instrumente, deren Risiken hinreichend identifiziert, bewertet, überwacht, gesteuert, kontrolliert und bei der Beurteilung des Solvabilitätsbedarfs der SLDLV hinreichend berücksichtigt werden können.

Sämtliche Vermögenswerte werden so angelegt, dass Sicherheit, Qualität, Liquidität und Rentabilität des Portfolios als Ganzes sichergestellt werden.

Bei Vermögenswerten, die zur Bedeckung der versicherungstechnischen Rückstellungen gehalten werden, erfolgt die Anlage in einer der Art und Laufzeit der Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft angemessenen Weise.

Die Kapitalanlagen werden so gemischt und gestreut, dass eine übermäßige Abhängigkeit von einem bestimmten Vermögenswert, von einem Emittenten, von einer bestimmten Unternehmensgruppe oder Region, von einer bestimmten Anlageklasse oder Fremdwährung vermieden wird. Um einer zu großen Risikokonzentration im Portfolio vorzubeugen, definiert der interne Anlagekatalog der SLDLV eigene quantitative Grenzen für jede Art von Anlagen.

Investitionen in Aktien erfolgen hauptsächlich im Wege fondsgebundener Lebensversicherungen für die jeweiligen Versicherungsnehmer. Diese Fonds werden auf Rechnung und Risiko der Versicherungsnehmer gehalten und sind nicht Gegenstand der Anlagestrategie der SLDLV. Hinsichtlich der Anlagestrategie der FLV-Fonds wird auf die Internetseiten der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaften verwiesen. Eine Übersicht der einzelnen FRV-Fonds ist im Geschäftsbericht zu finden.

Die SLDLV hat ihre Vermögensanlage und Vermögensverwaltung mittels eines Funktionsausgliederungsvertrages auf die zum Konzernverbund gehörende Swiss Life Insurance Asset Managers GmbH übertragen.

Sofern die Kapitalanlage der SLDLV in Aktien erfolgt, werden diese Investitionen nicht direkt, sondern ausschließlich indirekt beispielsweise über alternative Investmentfonds (AIF) getätigt, die wiederum von einem Vermögensverwalter verwaltet werden.

Da es sich vorliegend um Sondervermögen in einem Spezial-AIF handelt, trifft die SLDLV mit dem Vermögensverwalter ihrer Spezialfonds detaillierte Vereinbarungen zur Verwaltung der Spezialfonds. Dazu bedient sie sich der Internationalen Kapitalanlagegesellschaft mbH, einer regulierten Kapitalverwaltungsgesellschaft. Neben dem Fondsvertrag regeln die allgemeinen und die besonderen Anlagebedingungen - basierend auf den marktüblichen Mustern des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e. V. -detailliert die Anlagen in den Spezialfonds. Diese Bedingungen werden regelmäßig überprüft und bei Bedarf an neue Anforderungen angepasst.

Für alle Investmentvermögen, z.B. die von der Internationalen Kapitalanlagegesellschaft mbH verwaltet werden, erfolgt die Stimmrechtsausübung durch die jeweilige Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Die Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH erhält für Ihre Tätigkeit eine marktgerechte Vergütung. Der Vertrag ist auf unbestimmte Zeit abgeschlossen, kann jedoch mit einer dreimonatigen Frist zum Monatsende gekündigt werden.

2. Angaben zur Mitwirkungspolitik, zum Mitwirkungsbericht und zum Abstimmverhalten gemäß § 134 b AktG

Die SLDLV, ist an börsennotierten Gesellschaften nicht direkt, sondern nur indirekt wie beispielsweise über alternative Investmentfonds (AIF) beteiligt. Die Vermögensverwalter dieser Investmentvermögen sind ausschließlich befugt, die Stimmrechte und die sonstigen Mitwirkungsrechte in den börsennotierten Gesellschaften auszuüben.

Da die SLDLV, damit keine Aktionärsrechte ausübt, entfallen Angaben zur eigenen Mitwirkung.

Angaben zur Mitwirkungspolitik, zum Mitwirkungsbericht und zum Abstimmverhalten der Vermögensverwalter können über die angegebenen Links abgerufen werden:

Vermögensverwalter	Angaben gemäß § 134 b Aktiengesetz
Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH	https://www.inka-kag.de/rechtlichehinweise
Swiss Life Asset Managers Luxembourg	https://www.swisslife-am.com/en/home/footer/policies-legal-entities.html

Swiss Life Lebensversicherung SE

Der Vorstand

Swiss Life Lebensversicherung SE
Europäische Aktiengesellschaft
Amtsgericht München HRB 288561
Sitz: Garching b. München
USt-IdNr.: DE814150783

Vorstand: Dirk von der Crone (Vors.)
Dr. Daniel von Borries, Dr. Tobias Herwig,
Stefan Holzer
Vorsitzender des Aufsichtsrats: Jörg Arnold

Bayerische Landesbank München
IBAN: DE24 7005 0000 0000 0365 45
BIC: BYLA DE MM XXX
Gläubiger-ID: DE17ZZZ00002672789