

Wissenswertes zur Kapitalanlage der R+V Versicherung



Grundlage für die erfolgreiche Kapitalanlage der R+V ist ein gut strukturiertes, nachhaltiges und robustes Portfolio. 2023 haben die R+V Kapitalmanager 120 Milliarden Euro in der R+V Gruppe verwaltet. Damit gehört die R+V Versicherung zu den größten Versicherungsunternehmen in Deutschland. In der Lebensversicherung ist sie der zweitgrößte Versicherer im deutschen Markt.

Kapitalanlagestrategie

Sie als Kunde unserer Lebensversicherung erwarten dauerhaft eine gute Rendite, dass wir unsere Zahlungsverpflichtungen jederzeit nachkommen können und ein hohes Maß an Sicherheit. Genau das sind die Leitplanken unserer Kapitalanlagestrategie.

Nach der jüngsten Zinswende ab 2022 haben die Kapitalmanager wieder verstärkt in Staats- und Unternehmensanleihen investiert, damit Sie von höheren Zinsen und dem geringeren Risiko dieser Anlagen profitieren können. Wir sind aber auch Aktieninvestor geblieben. Die angelegten Kundengelder haben so vom starken Börsenaufschwung im vergangenen Jahr profitiert.

Im aktuellen Jahr setzen wir auf gut verzinste Anleihen mit einem attraktiven Rendite-Risiko-Profil. Unsere Kapitalmanager streben an, die überdurchschnittlich hohe Aktienquote zu halten. Beim Thema Alternative Investments werden wir wie auch in der Vergangenheit weiter am Ball bleiben.

Ergebnis aus Kapitalanlage

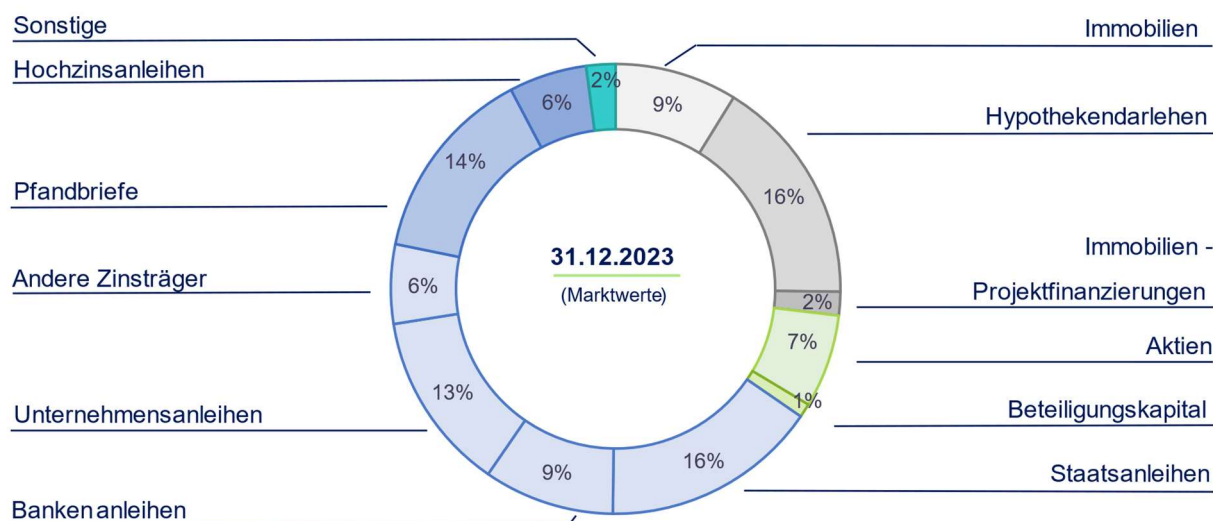
Unsere Kapitalanleger managen ihre Portfolios aktiv, sie suchen also ständig nach rentierlichen Anlagemöglichkeiten. Aufgrund der hohen Anlagevolumina kann die R+V Investments mit relativ geringen Kosten tätigen und hat einen breiten Marktzugang zu vielfältigen Anlagemöglichkeiten auf der ganzen Welt.

Das R+V Konzern-Ergebnis aus Kapitalanlagen betrug im vergangenen Jahr 3,5 Milliarden Euro. Aufgrund der finanziellen Stärke und des auch in der Lebensversicherung sehr guten Ergebnisses konnten wir die Gesamtverzinsung für 2024 in der Lebensversicherung auf bis zu 3,0 Prozent anheben. Das ist ein spürbares Plus für unsere Kundinnen und Kunden.

Eine höhere Überschussbeteiligung und mehr Sicherheitspolster

Darüber hinaus haben wir die freie Rückstellung für Beitragsrückerstattungen (RfB) für künftige Überschussbeteiligungen im vergangenen Jahr um mehr als 130 Millionen Euro gestärkt. Dieses zusätzliche finanzielle Sicherheitspolster der Lebensversicherung hat aktuell ein Gesamtvolumen von mehr als einer Milliarde Euro.

R+V Lebensversicherung AG Kapitalanlagestruktur



Hochwertiges Portfolio bietet Rendite und Sicherheit durch Risikoausgleich

Das Portfolio der R+V Lebensversicherung AG ist breit diversifiziert und bietet Sicherheit und Rendite für die Lebensversicherten. Mit einem hohen Anteil an festverzinslichen Anlagen (in blau dargestellt) sind die Gelder überwiegend in lange Laufzeiten investiert. Die Wertpapiere werden nach Regionen, Emittenten, Laufzeiten und Währungen breit gestreut. Das bedeutet nicht nur, von verschiedenen Ertragsquellen zu profitieren, sondern auch ein konsequent durchdachter Risikoausgleich für die anvertrauten Kundengelder. Die Emittenten der Wertpapiere haben fast alle (mindestens 94 Prozent) ein Investment-Grade-Rating, werden also von unabhängigen Agenturen als sehr verlässlich eingestuft. Mehr als 55 Prozent der Investments haben ein Rating AA oder besser. Mit dem hohen Anteil an Zinspapieren sichert die R+V die langfristigen Versprechen gegenüber ihren Kundinnen und Kunden ab und sorgt für stabile Erträge.

Mit Aktien doppelt profitieren

Als einer der wenigen Versicherer verfügt die R+V über ein eigenes Aktienteam und managt Investitionen in Aktien überwiegend selbst. Mit rund sieben Prozent der gesamten Kapitalanlage ist der Aktienanteil der R+V Lebensversicherung deutlich marktüberdurchschnittlich. Die Versicherten profitieren gleich zweifach von Ertragsmöglichkeiten: zum einen durch die jährliche Ausschüttung der Unternehmensdividende – zum anderen durch Kurssteigerungen der Wertpapiere.

Passend zur Lebensversicherung: Kapitalanlage in Hypothekenfinanzierungen

Mit gut 16 Prozent ist der Anteil der Investitionen in überwiegend privaten Baufinanzierungen hoch. Aufgrund ihrer Langfristigkeit passen Hypothekenfinanzierungen perfekt zu den langfristigen Verbindlichkeiten aus dem Lebensversicherungsgeschäft. Überdies ist diese sehr ausfallarme Anlageform durch extrem geringe Volatilität gekennzeichnet.

Stabile Renditen mit Alternativen Anlagen

Seit mehr als zehn Jahren investiert die R+V in Alternative Anlagen. Unter den Begriff der Alternative Investments fallen Infrastrukturinvestments und Mittelstandsfinanzierungen, aber auch Immobilien und Hypothekendarlehen. Diese werden nicht an der Börse gehandelt. Sie eignen sich aufgrund ihres guten Rendite-Risiko-Profiles und wegen ihrer Langfristigkeit hervorragend für die Kapitalanlage im Lebensversicherungsgeschäft. Der Anteil der Alternative Investments im Portfolio beträgt 32 Prozent.

Nachhaltigkeit in der R+V Kapitalanlage

Wir sind überzeugt, dass nachhaltiges Investieren neben attraktiven Anlagemöglichkeiten mittel- bis langfristig auch stabile Renditen bei kalkulierbaren Risiken bietet. Nachhaltiges Investieren unterstützt also die klassischen Kapitalanlagekriterien Rendite, Sicherheit und Qualität.

Für mehr Nachhaltigkeit in der Kapitalanlage entwickelt die R+V bereits bestehende operative Maßnahmen regelmäßig weiter.

Die Maßnahmen gliedern sich in vier thematische Säulen:

- Orientierung an internationalen Standards und Initiativen
- Verwendung von Ausschlusskriterien
- Integration von ESG-Aspekten in die Kapitalanlage (ESG = Environmental, Social und Governance)
- Verfolgung des Ziels der Klimaneutralität („Net Zero“) 2050

Internationalen Standards und Initiativen

Nachhaltiges Wirtschaften und Klimaschutz sind zentrale Themen der R+V Versicherungsgruppe. Die R+V orientiert sich dabei an internationalen Standards. Als einer der führenden Versicherer Deutschlands unterstützt R+V die Investoreninitiative Principles for Responsible Investments der Vereinten Nationen und ist Mitglied in der Net Zero Asset Owner Alliance.

Ausschlüsse

Die R+V investiert grundsätzlich nicht in Unternehmen, deren Geschäftstätigkeit einen direkten Bezug zu Antipersonenminen, atomaren, biologischen und chemischen Waffen („ABC-Waffen“) oder Streumunition aufweist. Ebenso sind Finanzprodukte für Agrarrohstoffe („Lebensmittelspekulation“) bei der R+V ausgeschlossen. Die R+V schließt des weiteren Unternehmen aus ihrem Anlageuniversum aus, die mindestens 30 Prozent ihres Umsatzes aus der Förderung, Aufbereitung und Verwendung von Kohle generieren. Die Ausschlusskriterien der R+V gelten für alle Anlageklassen - insbesondere Aktien, Zinspapiere, Darlehen und Immobilien, auf die die Kapitalmanager der R+V einen direkten Einfluss besitzen.

ESG-Aspekte in der Kapitalanlage

Der ESG-Integrationsansatz geht über das Anwenden von vordefinierten Ausschlüssen hinaus. Er dient als Grundlage für die interne Nachhaltigkeitsprüfung und informiert die Portfoliomanager, inwieweit ein Neuinvestment aus Nachhaltigkeitsgesichtspunkten für die R+V akzeptabel ist. Neben der Prüfung von Neuinvestitionen wird auch das Bestandsportfolio in regelmäßigen Abständen im Hinblick auf die prüfungsrelevanten Indikatoren gescreent.

Net Zero bis 2050

Die R+V hat sich verpflichtet, ihr Kapitalanlageportfolio bis 2050 klimaneutral aufzustellen. Auf dem Weg zu dem selbst gesteckten Net Zero-Ziel in der Kapitalanlage ist die R+V gut unterwegs und hat ein erstes Zwischenziel schon 2024 – also ein Jahr früher – erreicht. Ursprünglich sollte bis 2025 die Treibhausgasintensität bei Aktien und Unternehmensanleihen, gemessen am Basisjahr 2019, um 20 Prozent verringert werden. Das entspricht einer Reduktion um 32 Tonnen auf 128 Tonnen CO₂ pro eine Million investierten Euro. Als nächstes Zwischenziel hat sich die R+V vorgenommen, die Treibhausgasemissionen aus Aktien und Unternehmensanleihen bis zum Jahr 2030 gegenüber dem Basisjahr 2019 um 40 Prozent zu senken. Zusätzlich will der Versicherer aus Wiesbaden den CO₂-Fußabdruck der direkt gehaltenen Immobilien bis 2030 um 25 Prozent mindern. Beim Thema Nachhaltigkeit in der Kapitalanlage lässt die R+V also weiterhin nicht locker.

