

VERSIE VAN 1^{STE} JUNI 2025

Positieve verklaring over de belangrijkste ongunstige effecten

Allianz Benelux

VERKLARING INZAKE DE BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN VAN BELEGGINGSBESLISSINGEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN

Informatieverschaffing op grond van artikel 4 van de Verordening van de EU betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (Verordening EU 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector en Gedelegeerde Verordening EU 2022/1288 van 6 april 2022 tot aanvulling van Verordening EU 2019/2088)

Deelnemer aan de financiële markt: Allianz Benelux NV, LEI 529900EU2PIG4IH6RF36

Samenvatting

Allianz Benelux NV, LEI 529900EU2PIG4IH6RF36 neemt de belangrijkste ongunstige effecten van haar beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking. Deze verklaring is de geconsolideerde verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van Allianz Benelux NV¹.

Deze verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren heeft betrekking op de referentieperiode van 1 januari tot en met 31 december 2024.

Reikwijdte van de rapportering

De volgende informatieverschaffing op grond van art. 4 SFDR verwijst naar de eigen beleggingen van Allianz Benelux NV. Eigen beleggingen zijn voor deze verklaring bepaald als alle verzekeringsbeleggingsactiva, met uitzondering van activa waarvoor de beleggingsbeslissing door de klant wordt genomen. Hoewel Allianz Benelux NV betrokken is bij de selectie van de fondsen voor beleggings-levensverzekeringen, neemt de klant de beleggingsbeslissing voor een specifiek product en kiest de klant bijgevolg expliciet of impliciet de fondsen waarin die belegt, niet Allianz Benelux NV. Voor informatie over de belangrijkste ongunstige effecten van een beleggingsfonds verwijzen we naar de informatieverschaffing van de respectieve vermogensbeheerders. AIM SE en Allianz Benelux NV hanteren een allesomvattende en gefundeerde aanpak voor de ESG-integratie bij de belegging van alle verzekeringsbeleggingen (met uitzondering van de onderliggende beleggingen bij unit-linked-verzekeringsproducten), waaronder: 1) het selecteren, mandateren en monitoren van vermogensbeheerders 2) het vaststellen, analyseren en aanpakken van potentiële ESG-risico's 3) actief eigenaarschap (door engagement en stemming) 4) het uitsluiten van bepaalde sectoren en bedrijven bij verzekeringsbeleggingen 5) klimaatveranderingsrisico's en het engagement om de CO2-uitstoot terug te dringen (Klimaatakkoord van Parijs van 2015). Dans le cadre de la sélection de nos gestionnaires d'actifs et dans la sélection de nos fonds, nous vérifions que le gestionnaire d'actifs et le fonds sélectionné respectent les critères mentionnés précédemment.

Gezien het toepassingsgebied van de SFDR, met inbegrip van 'verzekeringsondernemingen die een IBIP beschikbaar stellen', maar niet eigendoms- en ongevallenverzekeraars, verwijst de kwantitatieve informatieverschaffing op grond van art. 4 SFDR naar de Life portefeuille van Allianz Benelux NV. De processen en beleidslijnen beschreven in het kwalitatieve deel van deze informatieverschaffing hebben betrekking op de eigendoms- en ongevallenproducten van Allianz Benelux NV.

Allianz Benelux NV neemt de belangrijkste ongunstige effecten van haar beleggingsbeslissingen met betrekking tot eigen beleggingen² in aanmerking en beschikt over een sterk kader om die effecten vast te stellen en te beoordelen. Belangrijke interne beleidsdocumenten definiëren en regelen deze beleggingsaanpak, die is geworteld in vier fundamentele overtuigingen: 1.) het overeenstemmen

Het begrip 'belangrijkste ongunstige effecten' wordt beschreven in de Verordening van de EU betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR): "De belangrijkste ongunstige effecten zijn de voornaamste negatieve gevolgen van beleggingsbeslissingen voor duurzaamheidsfactoren met betrekking tot ecologische, sociale en werknemersaangelegenheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping."

¹ Voor zijn activiteiten in België.

² Merk op dat dit niet geldt voor de beleggingsbeslissingen met betrekking tot de onderliggende beleggingen van beleggingsproducten, aangezien die door de klant worden genomen en niet door de verzekeringsonderneming.

van aansprakelijkheden: Wij beleggen op lange termijn, gedreven door het profiel van onze aansprakelijkheden. 2.) het benutten van mogelijkheden: Wij leveren kapitaal aan duurzame bedrijfsmodellen omdat we van mening zijn dat deze op lange termijn betere rendementen zullen opleveren. 3.) het beheersen van het materiële risico: Wij hebben ons geëngageerd om belangrijke duurzaamheidsrisico's voor onze portefeuille te beheren. 4.) het beheren van de impact: Als langetermijnbelegger omvat ons besluitvormingsproces het beoordelen en beheren van de impact van onze beleggingen op het milieu en de samenleving. Onze onderneming kan alleen succesvol zijn als we planetaire grenzen respecteren en ertoe bijdragen dat mensen een fatsoenlijk leven kunnen leiden. De belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid, zoals de uitstoot van broeikasgassen (BKG), verlies van biodiversiteit, waterstress, gevaarlijk afval en behandeling van toxische emissies, mensenrechtenschendingen, gezondheid en veiligheid, ongunstige effecten voor de gemeenschap, omkoping en corruptie, worden op verschillende wijzen, zoals beleggingsbeperkingen³, gedetailleerde beleggingsrichtlijnen, streefdoelen voor het verminderen op korte en lange termijn en dialoog in overweging genomen. Om de belangrijkste ongunstige effecten vast te stellen en te beoordelen, houden we rekening met verschillende indicatoren, afhankelijk van hun belang voor de respectieve belegging. Wij streven ernaar om beste praktijken te implementeren in alle activaklassen, ondersteund door de aanbevelingen van toonaangevende organisaties voor duurzame beleggers, zoals de Beginselen voor verantwoord beleggen (PRI) en de Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC). Tegelijkertijd verandert de wereld snel en is het onze ambitie om de richting van het traject vorm te geven door middel van onze bijdragen aan samenwerkingsverbanden. Allianz heeft verschillende toezeggingen gedaan voor strategische initiatieven, onder meer met betrekking tot de klimaatverandering, die ons helpen om mogelijke ongunstige effecten nog beter te beperken.

Beschrijving van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

Algemene toelichting

Parameters van de onderneming waarin is belegd voor de belangrijkste ongunstige effecten: Percentages of beleggersallocatie per belegd miljoen euro worden/wordt op basis van alle eigen beleggingen berekend. De noemer⁴ omvat naast derivaten ook geldmiddelen en kasequivalenten⁵. De berekeningslogica is erop gericht de cijfers in de volgende tabel af te stemmen op onze informatieverschaffing over duurzame beleggingen en beleggingen in overeenstemming met de EU-taxonomie, die ook worden meegedeeld als een aandeel op basis van alle eigen beleggingen (in marktwaarden). De berekeningsmethode wil klanten ook in staat stellen om de bekendgemaakte belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren beter te vergelijken in overeenstemming met overweging (7) van de SFDR TRN.

De parameters voor de belangrijkste ongunstige effecten worden berekend als het gemiddelde van de effecten op 31 maart, 30 juni, 30 september en 31 december 2024. Voor de berekening worden de meest recente beschikbare gegevens over de belangrijkste ongunstige effecten op de laatste dag van elk kwartaal gebruikt om de duurzaamheidsgegevens weer te geven die beschikbaar zijn op het moment waarop beleggingsbeslissingen worden genomen. Ondanks onze contacten met onze gegevensverstrekkers is er nog steeds ten minste één jaar vertraging voor de meeste kwantitatieve gegevenspunten. De overweging over de belangrijkste ongunstige effecten is een doorlopend proces tijdens het hele jaar, met inbegrip van gepaste zorgvuldigheid voor nieuwe beleggingen. Als gevolg van de statische aard van de gegevens over de belangrijkste ongunstige effecten voor niet-beursgenoteerde beleggingen, worden de gegevens voor de rapportering van de belangrijkste ongunstige effecten in de meeste gevallen jaarlijks bijgewerkt en op voorhand ingevuld tot de volgende gegevensupdate voor niet-beursgenoteerde beleggingen. We zijn voortdurend in gesprek met onze interne en externe vermogensbeheerders en gegevensverstrekkers om de ontbrekende gegevens aan te vullen en meer inzicht te krijgen in mogelijke ongunstige effecten.

Voor het meten en sturen van de decarbonisatie van onze portefeuille en voor onze duurzaamheidsrapportering berekenen we de emissies die worden toegeschreven aan een belegging in onze portefeuille door het fractionele aandeel van de totale uitstoot van broeikasgassen/water/afval van de respectieve onderneming te berekenen in verhouding tot het aandeel van de onderneming die wij financieren. Dit wordt bepaald door de verhouding van onze blootstelling aan de onderneming (eigen vermogen of obligatie) en de totale ondernemingswaarde van de onderneming inclusief

³Houd er rekening mee dat de beperkingen voor eigen beleggingen niet van toepassing zijn op geïndexeerde instrumenten, geïndexeerde gestructureerde producten en beginkapitaal. Bovendien passen we voor beleggingsfondsen de beperkingen naar beste vermogen toe.

⁴ De noemer omvat ook activa die tijdelijk op de balans staan om de tijdige verwerking van contracten in general account te vergemakkelijken

⁵In overeenstemming met [ESA Q&A \(17.11.2022\) I. 2.](#)

kasmiddelen⁶ ('EVIC' volgens de Engelse afkorting), vermenigvuldigd met de totale emissies van de onderneming. Hoewel de technische reguleringsnormen het gebruik van de ondernemingswaarde inclusief kasmiddelen ('EVIC' volgens de Engelse afkorting) aan het einde van het jaar voorstellen, achten we het voor de berekening van de parameters op basis van de toewijzing van beleggingen redelijk om de EVIC driemaandelijks te herberekenen met de aandelenkoersen aan het einde van het kwartaal zodat de noemer (EVIC) is afgestemd op de teller (waarde van de belegging in ondernemingen waarin is belegd). Aangezien de EVIC berust op de boekwaarde van de totale schuld, gebruiken we ook de nominale waarde van onze vastrentende beleggingen in ondernemingen voor de parameters voor de belangrijkste ongunstige effecten van de toewijzing van beleggingen. De verschillende EVIC-elementen (marktkapitalisatie, preferente aandelen, niet-aflosbaar (netto), totale schuld, minderheidsbelangen) zijn afkomstig van de Refinitiv Eikon-databank. Als deze elementen niet beschikbaar zijn via Refinitiv, worden in plaats daarvan EVIC-gegevens van MSCI gebruikt. Als de nodige gegevens dan nog niet beschikbaar zijn, gebruiken we de marktkapitalisatie van de onderneming via MSCI in plaats van EVIC.

Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd						
Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten 2024	Effecten 2023	Effecten 2022	Verklaring	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen ⁷
	KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN					
Uitstoot van broeikasgassen	1. Uitstoot van broeikasgassen	Scope 1 Uitstoot van broeikasgassen	85,6 duizend metrische tonnen CO2	86,54 duizend metrische tonnen CO2	122,22 duizend metrische tonnen CO2	Allianz Group verbindt zich ertoe om tegen 2050 netto-nuluitstoot van broeikasgassen (BKG) te gebruiken voor haar portefeuille van eigen beleggingen. Als stichtend lid van de Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA) van de Verenigde Naties, pleit Allianz voor ambitieuze decarbonisatiestrategieën. De hele beleggingsbeheerfunctie van Allianz is verantwoordelijk voor de implementatie van klimaatthema's in de bestaande processen en dus in de eigen beleggingsportefeuille. Over het algemeen willen we de uitstoot van broeikasgassen verminderen door maatregelen te nemen, zoals in gesprek gaan met ondernemingen
		Scope 2 Uitstoot van broeikasgassen	13,69 duizend metrische tonnen CO2	16,37 duizend metrische tonnen CO2	20,96 duizend metrische tonnen CO2	
		Scope 3 Uitstoot van broeikasgassen	484,72 duizend metrische tonnen CO2	947,57 duizend metrische tonnen CO2	704,18 duizend metrische tonnen CO2	

⁶ Ondernemingswaarde betekent de som 'van de marktkapitalisatie van gewone aandelen, de marktkapitalisatie van preferente aandelen, en de boekwaarde van de totale schuld en de belangen zonder zeggenschap, zonder de aftrek van kasmiddelen of equivalente middelen.' SFDR TRN blz. 38

⁷ De genomen maatregelen, geplande maatregelen en gestelde doelen voor de volgende referentieperiode omvatten geen activa die tijdelijk op de balans staan om de tijdige verwerking van contracten in general account te vergemakkelijken.

		Totale uitstoot van broeikasgassen	584,01 duizend metrische tonnen CO2	1050,48 duizend metrische tonnen CO2	847,36 duizend metrische tonnen CO2	eigen emissies in onze portefeuille, uitgedrukt als koolstofdioxide-equivalenten (CO2e). Voor de koolstofvoetafdruk per miljoen EUR aan beleggingen, wordt de totale uitstoot van broeikasgassen gedeeld door onze eigen beleggingen (marktwaarde in EUR).	waarin we beleggen en klanten, het steeds meer omarmen van koolstofarme activiteiten, het vaststellen van doelen voor koolstofarme oplossingen (beschreven in de paragraaf Klimaatgerelateerde kansen in het hoofdstuk Duurzaamheidsverklaring van het jaarverslag 2024 van Allianz Group) en het beperken van onze blootstelling aan bepaalde activiteiten op het gebied van fossiele brandstoffen zoals thermische steenkool, olie en gas. Allianz volgen de NZAOA-aanbevelingen en hanteren een vierdelige aanpak voor het bepalen van de streefdoelen om alle relevante aspecten te behandelen, inclusief tussentijdse decarbonisatiedoelen:
	2. Koolstofvoet afdruk	Koolstofvoetafdruk	79,15 metrische tonnen CO2 per MEUR geïnvesteerd	143,68 metrische tonnen CO2 per MEUR geïnvesteerd	104,88 metrische tonnen CO2 per MEUR geïnvesteerd	Er is meestal minstens één jaar vertraging tussen de financiële gegevens en emissiegegevens in de berekening. De Scope 1- en 2-emissies zijn afkomstig van een cascadesysteem van emissiegegevens die verschillende gegevensbronnen combineert met bekendgemaakte en geraamde gegevens. Naast de geraamde gegevens die afkomstig zijn van gegevensverstrekkers, passen we ook sectorgemiddelden toe op basis van NACE-sectoren. Meer informatie over de methodologie en het verrijgingsproces is hier te vinden. Gegevens over Scope 3-emissies zijn afkomstig van gegevensleveranciers en zijn beperkt tot bekendgemaakte gegevens. We gebruiken geen geschatte gegevens over Scope 3 vanwege methodologische problemen en problemen met gegevenskwaliteit, zoals het zeer hoge verschil tussen sectorramingen en gerapporteerde Scope 3-emissies.	
	3. BKG-intensiteit onderneming en waarin is belegd	BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	686,42 metrische tonnen CO2 per MEUR geïnvesteerd	353,13 metrische tonnen CO2 per MEUR geïnvesteerd	808,02 metrische tonnen CO2 per MEUR geïnvesteerd	Groene obligaties vormen een speciaal geval bij de berekening van de koolstofvoetafdruk van onze	1. Kwantitatieve tussentijdse secundaire streefdoelen voor de portefeuille: Als eerste mijlpaal op weg naar ons netto-nuldoel voor broeikasgassen voor onze eigen beleggingen, streefden we ernaar en slaagden erin om tegen 2025 de uitstoot van broeikasgassen van Scope 1 + 2 in aandelen en bedrijfsobligaties met 25% te verminderen ten opzichte van 2019. Voor deze activaklassen zijn de gegevens grotendeels beschikbaar en zijn de methodologieën het verst gevorderd. Ons doel is om de absolute gefinancierde emissies in de respectieve activaklassen tegen 2030 met 50% te verminderen ten opzichte van de basisemissies van 2019. De Allianz Group heeft 2019 als het basisjaar gekozen voor het vaststellen van de doelen in 2023, aangezien dit het eerste jaar is met een goede gegevensdekking en -kwaliteit. Bovendien worden de gegevens van eind 2019 niet door COVID-19 of andere buitengewone gebeurtenissen beïnvloed.

					portefeuille. Dit zijn obligaties waarbij het geld van de emittent uitsluitend wordt gebruikt voor de financiering van projecten met een positieve milieu-impact, zoals de financiering van de verdere ontwikkeling van hernieuwbare energie of groene gebouwen. Bij groene obligaties worden de gefinancierde emissies met 90% verminderd, waardoor ze 10% bedragen van die van een gewone obligatie van dezelfde emittent, in de veronderstelling dat al het andere gelijk is. Deze vermindering weerspiegelt de milieuvoordelen van groene obligaties en is gebaseerd op deskundig oordeel. De aanpak is gevalideerd met behulp van op opbrengsten gebaseerde MSCI-gegevens voor groene obligaties. In de toekomst zal Allianz de marktontwikkelingen in het meten van gefinancierde emissies van groene obligaties volgen. Groene obligaties worden aangeduid met een vlaggetje door onze gegevensverstrekker. De gegevens en methodologie voor onze koolstofvoetafdruk in Scope 1 + 2 gaan gepaard met een redelijke garantie aangezien ze worden bekendgemaakt in het jaarverslag van Allianz. We hebben onze methodologie en berekening voor de BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd, gestroomlijnd om consistentie in de	Voor onze blootstelling aan zowel beursgenoteerde als niet-beursgenoteerde ondernemingen hebben we ons ten doel gesteld om onze bruto emissie-intensiteit tegen 2030 met 50% te verminderen ten opzichte van de basis-emissie-intensiteit van 2019. Voor niet-beursgenoteerde ondernemingen zijn we nog bezig met het verzamelen van emissiegegevens en weten we vooraf niet hoeveel van onze portefeuillebedrijven en indirecte beleggingen via fondsen de komende jaren tot 2030 gegevens zullen leveren. Aangezien de dekking van de gegevens onzeker is en verandert, kunnen we nog geen redelijk absoluut doel voor het verminderen van gefinancierde uitstoot voor onze niet-beursgenoteerde bedrijfsportefeuille vaststellen. Een intensiteitsmaatstaf is niet afhankelijk van de dekking, aangezien de absolute emissies worden gedeeld door de respectieve blootstelling van de gedekte portefeuille. Een vermindering van de uitstoot van broeikasgassen met 50% tijdens dit decennium komt overeen met de meest recente IPCC-scenario's en is gelijk aan het middelpunt van het respectieve scenariobereik van 40% tot 60% dat de NZAOA voorstelt, na grondige analyse van de IPCC-scenario's en doorlichting met de academische wereld (NZAOA 4th Target-Setting Protocol, T13 pagina 5). Voor onze subportefeuilledoelen hebben we de C1a- en C1b-scenario's van de IPCC gebruikt en een gevoeligheidsanalyse uitgevoerd op zowel de vereiste als de mogelijke emissiedoelstellingen met de World Energy Outlook-scenario's van het IEA en het Forecast Policy Scenario van Inevitable Policy Response.
--	--	--	--	--	---	--

					berekeningen van de gewogen gemiddelde PAI-indicatoren te brengen. Voor het berekenen van de gewogen gemiddelde Scope 1-3 BKG-emissie-intensiteit van de portefeuille per miljoen euro omzet van ondernemingen waarin wordt belegd, vermenigvuldigen we het gewicht van elke onderneming waarin wordt belegd met de BKG-intensiteit van de onderneming per miljoen euro omzet en berekenen we de uiteindelijke som. Het gewicht van elke onderneming wordt bepaald door de blootstelling in EUR marktwaarde te delen door onze eigen beleggingsportefeuille van ondernemingen waarin is belegd. Voor de berekening houden we enkel rekening met ondernemingen waarvoor we gegevens konden vinden. De bekendgemaakte cijfers berusten op de volgende dekkingscijfers van onze eigen beleggingen in ondernemingen waarin is belegd: Scope 1 Broeikasgasemissies: 88,07% Scope 2 Broeikasgasemissies: 88,07% Scope 3 Broeikasgasemissies: 88,07% (Scope 3 heeft betrekking op een breed scala aan emissiecategorieën, waarvan ondernemingen vaak slechts één categorie bekendmaken. Dit leidt tot een verstoring van de gegevens en de dekking van de gegevens kan hoger lijken, terwijl vergelijkbaarheid tussen de gerapporteerde cijfers mogelijk niet wordt gegeven.)	Allianz wil de transitie financieren van ondernemingen in de moeilijk af te bouwen cement- en staalsector die in overeenstemming zijn met een traject van 1,5 graad en goed gedefinieerde decarbonisatiestrategieën hebben. Allianz creëerde daarom een afzonderlijke emissiecategorie voor nieuwe beleggingen in die ondernemingen (beleggingen in aandelen en beleggingen in obligaties uitgegeven na 1.1.2024) op de ‘staal- en cementklimaatlijst’ van Allianz. Dit betekent dat de gefinancierde emissies van deze nieuwe beleggingen afzonderlijk worden weergegeven onder ‘Nog geen doel’ in de rapportering van de Allianz Group in de respectieve emissietabel in het jaarverslag en geen deel uitmaken van het emissiedoel voor de subportefeuille van ondernemingen voor 2030. Raadpleeg voor meer informatie hierover de Toelichting op de website van Allianz. Onze beleggingsbeheerfunctie stelt ons in staat om onze portefeuilleallocatie te sturen door doelen en kaders voor onze vermogensbeheerders vast te stellen. Deze omvatten het definiëren van gedetailleerde decarbonisatiedoelen voor individuele mandaten, het beperken van bepaalde ondernemingen met een hoge uitstoot zonder reductieplannen, en het verhogen van doelvolumes voor beleggingen in koolstofarme oplossingen. We splitsen onze wereldwijde doelen op per mandaatniveau. Elke vermogensbeheerder is vervolgens verantwoordelijk voor het bereiken van het respectieve doel voor decarbonisatie binnen het mandaat door passende maatregelen te nemen. We houden regelmatig diepgaande vergaderingen waarin we de decarbonisatieprestaties van onze
--	--	--	--	--	--	--

						Totale uitstoot van broeikasgassen: 88,07% Koolstofvoetafdruk: 88,07% BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd: 15,88%	vermogensbeheerders ten opzichte van de gestelde doelen opvolgen en bespreken. We stellen geen kwantitatieve reductiedoelen vast voor de Scope 3-emissies door de problemen met de vergelijkbaarheid, dekking, transparantie en betrouwbaarheid van gegevens. We volgen de informatieverstopping over Scope 3 in alle sectoren op. 2. Tussentijdse sectordoelen: Allianz heeft tussentijdse sectordoelen op groepsniveau vastgesteld voor geselecteerde sectoren (olie en gas, staal en nutsvoorzieningen) met een hoge uitstoot in de eigen beleggingsportefeuille, wat aanleiding zal geven tot drie soorten acties ter ondersteuning van ons algemeen doel voor het verminderen van de uitstoot van broeikasgassen: dialogen op sectorniveau, beleggingsbeperkingen en de overstap van klimaatachterblijvers naar klimaatleiders binnen de respectieve sectoren. Door sectorgerichte streefdoelen te stellen kunnen we het verband tussen de totale emissiereductie van de portefeuille en de verbetering van de efficiëntie in de sector versterken. Om het mogelijke probleem aan te pakken van inconsistentie of onbeschikbaarheid van de productie- en emissiegegevens die nodig zijn voor de berekening van de parameters van productiviteitsgebaseerde koolstofintensiteit, heeft Allianz het toepassingsgebied voor de tussentijdse sectordoelen als volgt bepaald: Het doel wordt bepaald voor ondernemingen die zijn opgenomen in de dataset van het Transition Pathway Initiative (TPI) of voor ondernemingen die
--	--	--	--	--	--	---	--

							vallen onder de classificatie in de Allianz-verklaring over bedrijfsmodellen voor olie en gas met de grootste koolwaterstofproductie (meer dan 60 miljoen vaten olie-equivalente productie in 2020) of de Allianz-verklaring over op steenkool gebaseerde bedrijfsmodellen. Tijdens de vaststelling van de scope-reikwijdte werd gezorgd voor een aanzienlijke dekking in elke sector. Alle kwantitatieve cijfers zijn van toepassing op het gemiddelde van de gedekte ondernemingen dat in december 2030 moet worden bereikt op geaggregeerd niveau van de Allianz Group. De doelen bouwen voort op de aanbevelingen van het Target Setting Protocol van NZAOA. Zij omvatten bovendien mogelijke en verwachte ontwikkelingen op het gebied van publiek en particulier beleid die de kloof richting het netto-nulscenario zouden dichten. De streefwaarden voor 2030 werden bijgewerkt naar de benchmarkwaarden van het Transition Pathway Initiative voor 2028. Deze zijn passend omdat ze de vertraging van één jaar in de emissiegegevens weerspiegelen. 1. Olie & Gas (dekking lijst Allianz O&G 100, zie hierboven): ○ Scope 1, 2 en 3 (cat. 11): 45,2 gCO₂e/MJ ○ Netto-nuldoelen voor alle 3 de scopes (streefjaar 2025) 2. Nutsvoorzieningen: ○ Scope 1: 0,2 tCO₂e/MWh (dekking TPI, zie hierboven) ○ Afbouw van steenkool in overeenstemming met de doelstelling van 1,5°C (volgens de richtlijn inzake thermische steenkool van Allianz) 3. Staal (dekking TPI, zie hierboven): ▪ Scope 1 en 2: 1,2 tCO₂e/t staal
--	--	--	--	--	--	--	---

							Zie voor meer informatie de paragraaf <i>Decarbonisatiehefbomen en -maatregelen met betrekking tot de beperking van klimaatverandering voor onze eigen beleggingsportefeuille</i> in het jaarverslag 2024 van Allianz Group. 3. Dialoogactiviteiten: We zien de dialoog als een van de belangrijkste mechanismen die vermogensbezitters hebben om bij te dragen aan de transitie naar een neutrale economie. Allianz heeft drie dialoogdoelen voor de bedrijfsportefeuille vastgelegd. Ten eerste is Allianz van plan om tegen 2030 in gesprek te gaan met alle externe vermogensbeheerders die ‘onder verwachting’ presteren op basis van de interne systematische beoordeling van Allianz. Deze beoordeling verschilt per type vermogensbeheerder en activaklasse. Als een vermogensbeheerder niet aan de minimumverwachtingen van Allianz voldoet, beginnen de beleggingsfuncties het dialoogproces om de hoofdoorzaak te achterhalen van het feit dat de vermogensbeheerder niet aan de verwachtingen voldoet, en stellen een actieplan op om de vastgestelde tekortkomingen te dichten. De beleggingsfunctie toetst alle vermogensbeheerders in publieke aandelen aan beste praktijken (bv. NZAOA-richtlijnen voor beste praktijken voor stemmen bij volmacht en betrokkenheid bij het klimaatbeleid). In situaties waarin dialoog niet tot de gewenste resultaten leidt, kan de vermogensbeheerder niet langer in aanmerking komen voor nieuwe opdrachten.
--	--	--	--	--	--	--	--

							Raadpleeg voor meer informatie hierover het hoofdstuk Duurzaamheidsverklaring in het jaarverslag 2024 van Allianz Group. Ten tweede wil Allianz deelnemen aan minstens 15 multilaterale dialogen op het gebied van klimaat (30 multilaterale dialogen in totaal), hetzij als hoofdbelegger, hetzij als ondersteunend lid. Om dit doel te bereiken, blijven de beleggingsfuncties bestaande of nieuwe multilaterale dialooginitiatieven beoordelen op initiatieven die bij de ambitie van Allianz aansluiten en die in lijn zijn met de belangen van Allianz. Ten derde streeft de beleggingsfunctie ernaar om bilateraal in gesprek te gaan met 15 van de 100 topemittenten in de portefeuille waarmee momenteel nog niet voldoende multilateraal of door vermogensbeheerders van Allianz gesprekken worden gevoerd. De beleggingsfunctie screent de gefinancierde uitstoot van broeikasgassen van de portefeuillebedrijven van Allianz om na te gaan welke ondernemingen in aanmerking komen voor dialoog, d.w.z. ondernemingen met de hoogste gefinancierde uitstoot van broeikasgassen waarmee nog geen gesprekken zijn gevoerd. Aangezien veel van onze emittenten met een hoge uitstoot in de portefeuille alleen naar behoren kunnen decarboniseren als de sector – inclusief de waardeketen – over de juiste technologie en economische stimulansen beschikt om dit te doen, ondersteunt Allianz initiatieven voor dialogen op sectorniveau van hoge kwaliteit. Dialogen op sectorniveau ondersteunen de sectordoelen voor 2030, vooral in de staal- en olie- & gassector, zoals beschreven in het hoofdstuk
--	--	--	--	--	--	--	--

							Duurzaamheidsverklaring van het jaarverslag 2024 van Allianz Group. 4. Financiering van de transitie: We richten ons op beleggingen in economische activiteiten die bijdragen aan de beperking van de klimaatverandering en aan klimaatpositieve oplossingen, zoals bosbouw, waterstof, specifieke fondsen voor de financiering van de transitie en op het gebied van gezamenlijke beleggingen en met gemengde financiering naast IFC in infrastructuurprojecten in opkomende markten die zijn afgestemd op het Klimaatakkoord van Parijs. Allianz streeft ernaar om haar beleggingen in koolstofarme oplossingen tegen 2030 met minstens 20 miljard euro te verhogen, ten opzichte van eind 2023 (43,5 miljard euro per 31.12.2024), afhankelijk van het marktklimaat en de beperkingen op het niveau van Allianz Group. Het kader voor beleggingsbeheer dat wordt gebruikt om koolstofarme oplossingen te identificeren en erin te beleggen, is gebaseerd op verschillende klimaatscenario's, waarbij de nadruk op transitiegebeurtenissen, onderliggende technologie en beleggingsvolumes ligt. De overwogen scenario's zijn vergelijkbaar met die voor de emissiegerelateerde doelen van Allianz en omvatten het Sixth Assessment Report van de IPCC (AR6 C1) en de IEA World Energy Outlook. Deze scenario's komen samen in de technologieën die moeten worden opgeschaald om de opwarming van de aarde te beperken. Zie voor meer informatie de paragraaf <u>Identificeren en beoordelen van klimaatgerelateerde kansen</u> van het <i>jaarverslag 2024 van Allianz Group</i> .
--	--	--	--	--	--	--	---

	4. Blootstelling aan onderneming en actief in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel beleggingen in ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	2,32%	2,22%	2,5%	Voor de berekening van het aandeel beleggingen in ondernemingen die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen binnen onze portefeuille, delen we de som van alle blootstellingen aan ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten die verband houden met fossiele brandstoffen (inclusief winning, verwerking, opslag en vervoer van aardolieproducten, aardgas en thermische en metallurgische steenkool) door onze eigen beleggingen (marktwaaarde in EUR). Zie de algemene toelichting hierboven. We zijn voortdurend in gesprek met onze vermogensbeheerders en gegevensverstrekkers om de ontbrekende gegevens aan te vullen en meer inzicht te krijgen in mogelijke ongunstige effecten. De bekendgemaakte cijfers berusten op een dekking van 83,5% van onze eigen beleggingen in ondernemingen.	In het kader van onze toezegging om onze portefeuille van eigen beleggingen koolstofarmer te maken, beperken we beleggingen in bepaalde energie-gerelateerde sectoren en emittenten. Om de vlotte en correcte transitie naar hernieuwbare energie sneller op gang te brengen, stellen we afgeschermd directe beleggingen/beleggingen in projecten (afgebakend door een duidelijk gespecificeerde en goed geregelde bestemming van de opbrengsten) in hernieuwbare en koolstofarme energie vrij van die beperkingen. Zo kunnen we ondernemingen benaderen en met hen samenwerken om meer projecten voor hernieuwbare/koolstofarme energie uit te tekenen⁸. Zoals beschreven in de Allianz-verklaring over hernieuwbare/koolstofarme energie omvat de vrijstelling ook technologieën voor de opslag van niet-fossiele energie en blauwe waterstof (op voorwaarde dat de emissies tijdens de levenscyclus van het specifieke project vergelijkbaar zijn met groene waterstof, wat moet worden aangetoond in een specifieke evaluatie). We evalueren en geven op individuele basis vrijstellingen voor beleggingen in ondernemingen met geloofwaardige en publieke transitiestrategieën die compatibel zijn met de wetenschappelijke doelstellingen om de opwarming van de aarde te beperken tot 1,5°C (onafhankelijke beoordelingen van de vereiste doelen en prestaties door derden). Een onderneming die nieuwe steenkoolactiviteiten plant/bouwt is niet compatibel met het streefcijfer van 1,5°C. De toewijzing voor hernieuwbare/koolstofarme energie, zoals hierboven uiteengezet, wordt hier niet door
--	--	---	-------	-------	------	--	---

⁸ Hernieuwbare/koolstofarme energie omvat in dit opzicht energie- en warmtetechnologieën op basis van bio-energie, geothermie, groene waterstof (d.w.z. op basis van volledig hernieuwbare energie), waterkracht, on-/offshore wind, zonne-energie, getijdenenergie.

							beïnvloed. Voor de vrijstellingen is voorafgaande gepaste zorgvuldigheid vereist op andere duurzaamheidsdimensies zoals bepaald in de interne Allianz-standaard voor de integratie van duurzaamheid. ▪ Beperkingen voor op steenkool gebaseerde bedrijfsmodellen⁹ in overeenstemming met de Allianz-verklaring over op steenkool gebaseerde bedrijfsmodellen: ○ ondernemingen die 25% of meer van hun inkomsten uit thermische steenkool halen (mijnbouwbedrijven en leveranciers van steenkooldiensten¹⁰) ○ ondernemingen die 25% of meer van hun opgewekte elektriciteit uit thermische steenkool halen (nutsvoorzieningen) ○ het plannen van nieuwe steenkool (bv. fabrieken¹¹ en mijnen¹²) (nutsvoorzieningen, mijnbouwbedrijven en leveranciers van steenkooldiensten) ○ met meer dan 5 GW aan geïnstalleerde capaciteit voor thermische steenkoolcentrales of mijnbouw van meer dan 10 miljoen ton thermische steenkool per jaar (nutsvoorzieningen en mijnbouwbedrijven)
--	--	--	--	--	--	--	--

⁹ Afstoting van aandelenbelangen en bestaande vastrentende beleggingen worden afgebouwd. Houd er rekening mee dat deze beperkingen niet van toepassing zijn op geïndexeerde instrumenten, geïndexeerde gestructureerde producten en beginkapitaal. Bovendien passen we voor beleggingsfondsen de beperkingen naar beste vermogen toe.

¹⁰ Dienstverleners: bv. exploitatie- en onderhoudsdiensten in verband met steenkool, engineering en bouw in verband met steenkool, handel in steenkool

¹¹ Mijnbouwbedrijven: nieuwe steenkoolwinning heeft betrekking op een toename van 10% of meer van het absolute volume van jaarlijks gedolven thermische steenkool als gevolg van een uitbreiding of toename van de productie in bestaande mijnen, of op (een) nieuwe mijnbouwlocatie(s).

							We scherpen voortdurend ons streefdoel aan om uiterlijk tegen 2040 op steenkool gebaseerde bedrijfsmodellen volledig uit onze verzekeringsbeleggingsactiva te laten verdwijnen. Meer informatie vindt u hier. ▪ Beperkingen¹² voor ondernemingen die in oliezanden actief zijn in overeenstemming met de Allianz-verklaring over bedrijfsmodellen voor oliezanden: ○ ondernemingen die in alle bedrijfstakken meer dan 10% van hun omzet uit oliezanden halen. ▪ Beperkingen op de financiering van projecten in overeenstemming met de Allianz-verklaring over bedrijfsmodellen voor olie en gas. Die hebben betrekking op zowel nieuwe als bestaande projecten/activiteiten. Geen nieuwe financiering voor projecten in: ○ onderzoek en ontwikkeling van nieuwe olie- en gasvelden (upstream), ○ de bouw van nieuwe midstreaminfrastructuur voor olie, ○ de bouw van nieuwe oliecentrales, ○ praktijken met betrekking tot het noordpoolgebied (zoals gedefinieerd door AMAP, met uitzondering van activiteiten in Noorse gebieden) en Antarctica, methaan uit kolenlagen, extra zware olie en oliezanden, alsmede ultradiepzee.
--	--	--	--	--	--	--	--

¹² Afstoting van aandelenbelangen en bestaande vastrentende beleggingen worden afgebouwd. Geen herbeleggingen van vastrentende instrumenten. Houd er rekening mee dat de beperkingen voor eigen beleggingen niet van toepassing zijn op geïndexeerde instrumenten, geïndexeerde gestructureerde producten en beginkapitaal. Bovendien passen we voor beleggingsfondsen de beperkingen naar beste vermogen toe.

							▪ Beperkingen op bedrijfsniveau¹² in overeenstemming met de Allianz-verklaring over bedrijfsmodellen voor olie en gas (vanaf 1 januari 2025): ○ Ondernemingen die zich totaal niet inzetten voor een netto-nuluitstoot van broeikasgassen tegen 2050, in overeenstemming met wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen van 1,5°C, over alle drie de scopes voor de uitstoot van broeikasgassen (zoals gedefinieerd in het Greenhouse Gas Protocol). De beleggingsfunctie maakt, indien beschikbaar, gebruik van betrouwbare, onafhankelijke bronnen van derden om de toezegging te beoordelen (bijvoorbeeld Transition Pathway Initiative, Climate Action 100+ Net-Zero Company Benchmark). In het ideale geval zouden de ondernemingen bovendien hun activiteiten en informatieverschaffing moeten afstemmen op de vereisten van de Climate Action 100+ Net-Zero Company Benchmark, met name de afstemming van kapitaaluitgaven en de bedrijfslobby. ○ Scope: ondernemingen met de grootste koolwaterstofproductie (d.w.z. meer dan 60 miljoen vaten olie-equivalente productie in 2020), die naar schatting ongeveer 85% van de koolwaterstofproductie van de O&G-industrie vertegenwoordigen
--	--	--	--	--	--	--	--

							(met overwegend bedrijfsactiviteiten in de olie- en gassector, met uitzondering van niet-energie/petrochemie). Dialogo op sectorniveau: om de overgang naar een koolstofarme economie te ondersteunen, duiken we diep in sectoren met een hoge uitstoot (zoals nutsvoorzieningen en olie en gas) in onze portefeuille van eigen beleggingen met tussentijdse sectordoelen (zie informatieverstopping op grond van PAI #1 – PAI #3) en via dialooginitiatieven. We zijn van plan om vaker deel te nemen aan samenwerkingsinitiatieven zoals CA100+ en dialogen op sectorniveau en met vermogensbeheerders te stimuleren.
	5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbaar e energie	Aandeel verbruik van niet-hernieuwbare energie en opwekking van niet-hernieuwbare energie van ondernemingen waarin is belegd, uit niet-hernieuwbare energiebronnen , ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen , uitgedrukt als percentage van	62,34%	67,83%	68,97%	Voor de berekening van het gewogen gemiddelde aandeel van het verbruik van niet-hernieuwbare energie en de opwekking van niet-hernieuwbare energie van ondernemingen waarin is belegd binnen onze portefeuille vermenigvuldigen we het gewicht van elke onderneming waarin is belegd met het aandeel verbruik van niet-hernieuwbare energie en de opwekking van niet-hernieuwbare energie van de onderneming om zo de uiteindelijke som te berekenen. Het gewicht van elke onderneming wordt bepaald door de blootstelling in EUR marktwaarde te delen door onze eigen beleggingsportefeuille van ondernemingen waarin is belegd. Voor de berekening houden we enkel rekening met die ondernemingen	We beperken de beleggingen in bepaalde sectoren en emittenten met op steenkool of oliezand gebaseerde bedrijfsmodellen alsook olie en gas. Zie de genomen maatregelen onder belangrijkste ongunstige effecten #4. Door onze dialooginspanningen en vrijstellingen te combineren voor afgeschermd directe beleggingen/beleggingen in projecten in hernieuwbare en koolstofarme energie, willen we het aandeel van de opwekking van niet-hernieuwbare energie beïnvloeden. Een andere belangrijke pijler van onze toezegging voor een netto-nuluitstoot van broeikasgassen in onze eigen beleggingen zijn onze beleggingsstrategieën in een netto-nuleconomie. Onze wereldwijde portefeuille van beleggingen in koolstofarme oplossingen blijft groeien, zoals beleggingen in hernieuwbare energie, energie-

		de totale energiebronnen				waarvoor we gegevens zouden kunnen verkrijgen om te vermijden dat we zouden uitgaan van 'reële nullen' als gevolg van ontbrekende gegevens. We zijn voortdurend in gesprek met onze vermogensbeheerders en gegevensverstrekkers om de ontbrekende gegevens aan te vullen en meer inzicht te krijgen in mogelijke ongunstige effecten. De bekendgemaakte cijfers berusten op een dekking van 76,99% van onze eigen beleggingen in ondernemingen.	innovaties en het bevorderen van de transitie naar een neutrale economie.
	6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten	Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd, per sector met grote klimaateffecten				Voor de berekening van het gewogen gemiddelde energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd vermenigvuldigen we het gewicht van elke onderneming waarin is belegd met het energieverbruik van de onderneming waarin is belegd in GWh per miljoen EUR aan inkomsten om de uiteindelijke som te berekenen. Het gewicht van elke onderneming wordt bepaald door de blootstelling in EUR marktwaarde te delen door onze eigen beleggingsportefeuille van ondernemingen waarin is belegd. Voor de berekening houden we enkel rekening met die ondernemingen waarvoor we gegevens zouden kunnen verkrijgen om te vermijden dat we zouden uitgaan van 'reële nullen' als gevolg van ontbrekende gegevens.	Zie belangrijkste ongunstige effecten #1 - #3 voor onze klimaatgerelateerde tussentijdse doelen, die specifieke sectordoelen bevatten. Op basis van bestaande inspanningen in sectoren met een hoge uitstoot (olie, gas en nutsvoorzieningen) zetten we onze sectorgerichte en sectoroverkoepelende dialogen voort, zoals hierboven en in het hoofdstuk Dialogiebeleid beschreven.
		A — LANDBOUW, BOSBOUW EN VISSERIJ: GWh per miljoen euro aan inkomsten	NA	NA	NA		
		B — WINNING VAN DELFSTOFFEN: GWh per	0,55 GWh per miljoen euro aan inkomsten	0,52 GWh per miljoen euro aan inkomsten	NA		

		miljoen euro aan inkomsten				We zijn voortdurend in gesprek met onze vermogensbeheerders en gegevensverstrekkers om de ontbrekende gegevens aan te vullen en meer inzicht te krijgen in mogelijke ongunstige effecten. De bekendgemaakte cijfers berusten op de volgende dekkingscijfers van onze eigen beleggingen in ondernemingen waarin is belegd in de respectieve NACE-sectoren: LANDBOUW, BOSBOUW EN VISSERIJ: NA WINNING VAN DELFSTOFFEN: 87,68% INDUSTRIE: 79,38% PRODUCTIE EN DISTRIBUTIE VAN ELEKTRICITEIT, GAS, STOOM EN GEKOELDE LUCHT: 56,92% DISTRIBUTIE VAN WATER; AFVAL- EN AFVALWATERBEHEER EN SANERING: 44,95% BOUWNIJVERHEID: 84,61% GROOT- EN DETAILHANDEL; REPARATIE VAN AUTO'S EN MOTORFIETSEN: 60,06% VERVOER EN OPSLAG: 49,00% EXPLOITATIE VAN EN HANDEL IN ONROEREND GOED: 78,21%	
		C — INDUSTRIE: GWh per miljoen euro aan inkomsten	0,45 GWh per miljoen euro aan inkomsten	0,5 GWh per miljoen euro aan inkomsten	0		
		D — PRODUCTIE EN DISTRIBUTIE VAN ELEKTRICITEIT, GAS, STOOM EN GEKOELDE LUCHT: GWh per miljoen euro aan inkomsten	13,04 GWh per miljoen euro aan inkomsten	7,32 GWh per miljoen euro aan inkomsten	0		
		E — DISTRIBUTIE VAN WATER; AFVAL- EN AFVALWATERBEHEER EN SANERING: GWh per miljoen euro aan inkomsten	2,72 GWh per miljoen euro aan inkomsten	3,62 GWh per miljoen euro aan inkomsten	0		
		F — BOUW: GWh per miljoen euro aan inkomsten	1,42 GWh per miljoen euro aan inkomsten	0,83 GWh per miljoen euro aan inkomsten	0		
		G — GROOT- EN DETAILHANDEL; REPARATIE VAN	0,07 GWh per miljoen euro	0,2 GWh per miljoen euro	NA		

		AUTO'S EN MOTORFIETSEN : GWh per miljoen euro aan inkomsten	aan inkomsten	aan inkomsten			
		H — VERVOER EN OPSLAG: GWh per miljoen euro aan inkomsten	0,56 GWh per miljoen euro aan inkomsten	0,62 GWh per miljoen euro aan inkomsten	0		
		L — EXPLOITATIE VAN EN HANDEL IN ONROEREND GOED: GWh per miljoen euro aan inkomsten	0,24 GWh per miljoen euro aan inkomsten	0,31 GWh per miljoen euro aan inkomsten	0		
Biodiversiteit	7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteit sgevoelige gebieden	Aandeel beleggingen in ondernemingen met vestigingen/activiteiten in of bij biodiversiteitsgevoelige gebieden wanneer de activiteiten van die ondernemingen negatieve gevolgen voor die gebieden hebben	1,61%	0,08%	0%	Voor de berekening van het aandeel beleggingen in ondernemingen met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden delen we de som van alle blootstellingen aan ondernemingen die aangeven dat ze activiteiten in of bij biodiversiteitsgevoelige gebieden uitvoeren en betrokken zijn bij controverses met ernstige of zeer ernstige ongunstige effecten voor de omgeving door onze eigen beleggingen (marktwaaarde in EUR). We zijn voortdurend in gesprek met onze vermogensbeheerders en gegevensverstrekkers om de	Dialogoog met geselecteerde ondernemingen waarin is belegd in onze portefeuille van eigen beleggingen: in 2023 hebben we ons vorig ESG-scoreproces verbeterd door de wettelijke vereisten van de SFDR verder te integreren om systematisch rekening te houden met PAI-indicatoren in het beleggingsproces. Het Adverse Impact Steering-proces (AIS) werd voor het eerst in 2024 ingevoerd en houdt rekening met emittenten in onze beursgenoteerde beleggingsportefeuille die onder onze scoredrempel vallen als gevolg van problemen met betrekking tot biodiversiteit en landgebruik. Voor meer details zie de paragraaf ‘Beschrijving van het beleid voor de identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren’ en het Dialoogbeleid.

						ontbrekende gegevens aan te vullen en meer inzicht te krijgen in mogelijke ongunstige effecten. De bekendgemaakte cijfers berusten op een dekking van 83,52% van onze eigen beleggingen in ondernemingen.	Beleggingstransacties in niet-beursgenoteerde activaklassen zijn onderworpen aan de Sensitive Business Guidelines (SBGs) en het verwijzingsproces voor niet-beursgenoteerde activa. Zie de paragraaf ' Beschrijving van het beleid voor de identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren '.
Water	8. Emissies in water	Door de ondernemingen waarin is belegd veroorzaakte emissies in water (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	0 metrische tonnen per MEUR geïnvesteerd	0 metrische tonnen per MEUR geïnvesteerd	0 metrische tonnen per MEUR geïnvesteerd	We berekenen de door onze eigen belegging veroorzaakte emissies in water (in ton) door het aandeel van de emissies in water van de respectieve onderneming te berekenen in verhouding tot het aandeel dat we 'bezitten' in de onderneming. Dit wordt bepaald door de verhouding van onze blootstelling aan de onderneming (eigen vermogen of obligatie) en de totale ondernemingswaarde van de onderneming, vermenigvuldigd met de totale emissies van de onderneming. We berekenen onze voetafdruk voor emissies in water per miljoen EUR aan beleggingen door het totaal aantal eigen emissies te delen door onze eigen beleggingen (marktwaarde in EUR). We zijn voortdurend in gesprek met onze vermogensbeheerders en gegevensverstrekkers om de ontbrekende gegevens aan te vullen en meer inzicht te krijgen in mogelijke ongunstige effecten. De bekendgemaakte cijfers berusten op	Dialogoog met geselecteerde ondernemingen waarin is belegd in onze portefeuille van eigen beleggingen: in 2023 hebben we ons vorig ESG-scoreproces verbeterd door de wettelijke vereisten van de SFDR verder te integreren om systematisch rekening te houden met PAI-indicatoren in het beleggingsproces. Het nieuwe AIS-proces werd voor het eerst in 2024 ingevoerd en houdt rekening met emittenten in onze beursgenoteerde beleggingsportefeuille die onder onze scoredrempel vallen als gevolg van problemen met betrekking tot toxische emissies en afval. Voor meer details zie de paragraaf 'Beschrijving van het beleid voor de identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren' en het Dialogoogbeleid. Beleggingstransacties in niet-beursgenoteerde activaklassen zijn onderworpen aan de SBGs en het verwijzingsproces voor niet-beursgenoteerde activa. Zie de paragraaf 'Beschrijving van het beleid voor de identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren'.

						een dekking van 28% van onze eigen beleggingen in ondernemingen.	
Afval	9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval	Door de ondernemingen waarin is belegd geproduceerd gevaarlijk afval en radioactief afval (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	2,58 metrische tonnen per MEUR geïnvesteerd	2,53 metrische tonnen per MEUR geïnvesteerd	1,61 metrische tonnen per MEUR geïnvesteerd	We berekenen de door onze eigen belegging geproduceerd gevaarlijk afval en radioactief afval (in ton) door het aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval van de respectieve onderneming te berekenen in verhouding tot het aandeel dat we 'bezitten' in de onderneming. Dit wordt bepaald door de verhouding van onze blootstelling aan de onderneming (eigen vermogen of obligatie) en de totale ondernemingswaarde van de onderneming, vermenigvuldigd met de totale emissies van de onderneming. We berekenen onze voetafdruk voor afval per miljoen EUR aan beleggingen door de totale eigen emissies te delen door al onze eigen beleggingen (marktwaarde in EUR). Door problemen met de beschikbaarheid van gegevens vertegenwoordigt dit cijfer alleen gevaarlijk afval. We zijn voortdurend in gesprek met onze vermogensbeheerders en gegevensverstrekkers om de ontbrekende gegevens aan te vullen en meer inzicht te krijgen in mogelijke ongunstige effecten. De bekendgemaakte cijfers berusten op een dekking van 63,01% van onze eigen beleggingen in ondernemingen.	Dialogo met geselecteerde ondernemingen waarin is belegd in onze portefeuille van eigen beleggingen: in 2023 hebben we ons vorig ESG-scoreproces verbeterd door de wettelijke vereisten van de SFDR verder te integreren om systematisch rekening te houden met PAI-indicatoren in het beleggingsproces. Het nieuwe AIS-proces werd voor het eerst in 2024 ingevoerd en houdt rekening met emittenten in onze beursgenoteerde beleggingsportefeuille die onder onze scoredrempel vallen als gevolg van problemen met betrekking tot toxische emissies en afval. Voor meer details zie de paragraaf ‘Beschrijving van het beleid voor de identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren’ en het Dialoogbeleid. In 2023 sloot Allianz Investment Management aan bij het samenwerkingsverband Investor Initiative on Hazardous Chemicals (IIHC). Het initiatief heeft tot doel de ongunstige effecten van de productie en het gebruik van gevaarlijke chemische stoffen te verminderen, met name chemische stoffen die een hardnekkig effect hebben op de menselijke gezondheid en het milieu. De belangrijkste doelstellingen van dit initiatief zijn de dialoog met ondernemingen waarin is belegd voor de informatieverstopping over gevaarlijke chemische stoffen, een tijdgebonden toezegging om gevaarlijke chemische stoffen geleidelijk af te bouwen, een verschuiving naar een circulaire strategie en een antwoord op controverses, rechtszaken en regelgeving.

							Beleggingstransacties in niet-beursgenoteerde activaklassen zijn onderworpen aan de SBGs en het verwijzingsproces voor niet-beursgenoteerde activa. Zie de paragraaf ' Beschrijving van het beleid voor de identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren '.
			INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSSOMSTANDIGHEDEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN, EN BESTRIJDING VAN CORRUPTIE EN OMKOPING				
Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen en van de Organisatie voor multinationale ondernemingen	Aandeel beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn geweest bij schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen	0%	0,15%	0.22%	Voor de berekening van het aandeel beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn geweest bij schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen delen we de som van alle blootstellingen aan ondernemingen waarvan is vastgesteld dat ze de beginselen van het VN GC niet naleven door onze eigen beleggingen (marktwaarde in EUR). We zijn voortdurend in gesprek met onze vermogensbeheerders en gegevensverstrekkers om de ontbrekende gegevens aan te vullen en meer inzicht te krijgen in mogelijke ongunstige effecten. De bekendgemaakte cijfers berusten op een dekking van 84,98% van onze eigen beleggingen in ondernemingen.	Dialogo met geselecteerde ondernemingen waarin is belegd in onze portefeuille van eigen beleggingen: in 2023 hebben we ons vorig ESG-scoreproces verbeterd door de wettelijke vereisten van de SFDR verder te integreren om systematisch rekening te houden met PAI-indicatoren in het beleggingsproces. Het nieuwe AIS-proces werd voor het eerst in 2024 ingevoerd en houdt rekening met emittenten in onze beursgenoteerde beleggingsportefeuille die worden aangemerkt voor problemen met betrekking tot de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, zoals niet-naleving van de GC-beginselen van de VN, mensenrechten, arbeidsrechten en goed bestuur. Voor meer details zie de paragraaf 'Beschrijving van het beleid voor de identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren' en het Dialoogbeleid. Allianz SE is bovendien sinds 2011 lid van PRI, wat onze langdurige toezegging onderstreept om samen te werken met onze ondernemingen waarin we beleggen om het milieu te beschermen, mensenrechten en arbeidsrechten in stand te houden en goed bestuur te promoten. Daarnaast zet Allianz zich in voor Advance, een initiatief van
	11. Ontbreken van procedures	Aandeel beleggingen in ondernemingen	1,21%	2,01%	2,06%	Voor de berekening van het aandeel beleggingen met een gebrek aan procedures en compliancemechanismen voor het	

	en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen	zonder een beleid voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen of zonder regelingen voor de afhandeling van klachten waarmee schendingen van die VN-beginselen of OESO-richtlijnen kunnen worden aangepakt				monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen delen we de som van alle blootstellingen aan ondernemingen zonder beleid voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen of zonder regelingen voor de afhandeling van klachten waarmee schendingen van die VN-beginselen of OESO-richtlijnen kunnen worden aangepakt voor multinationale ondernemingen door onze eigen beleggingen (marktwaarde in EUR). We hebben een cascadesysteem ontwikkeld om de afstemming met belangrijk ongunstig effect #11 te bepalen, dat verschillende gegevensbronnen combineert: de status van lidmaatschap van het GC van de onderneming waarin is belegd; de onderneming waarin is belegd meldt dat ze de OESO-richtlijnen volgt; de onderneming waarin is belegd heeft een zorgvuldigheidsbeleid op het gebied van arbeid (ILO), een beleid voor de bestrijding van corruptie en omkoping (VN-verdrag tegen corruptie) en bepaalt processen, stelt doelen of rapporteert verwezenlijkingen om de doeltreffendheid van haar mensenrechtenbeleid te monitoren.	PRI voor gezamenlijk engagement rond mensenrechten. Beleggingstransacties in niet-beursgenoteerde activaklassen zijn onderworpen aan de SBGs en het verwijzingsproces voor niet-beursgenoteerde activa. Zie de paragraaf 'Beschrijving van het beleid voor de identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren'.
--	---	--	--	--	--	---	---

						We zijn voortdurend in gesprek met onze vermogensbeheerders en gegevensverstrekkers om de ontbrekende gegevens aan te vullen en meer inzicht te krijgen in mogelijke ongunstige effecten. De bekendgemaakte cijfers berusten op een dekking van 83,37% van onze eigen beleggingen in ondernemingen.	
	12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij ondernemingen waarin is belegd	16,89%	16,91%	14,83%	Voor de berekening van de gewogen gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij ondernemingen waarin is belegd binnen onze portefeuille vermenigvuldigen we het gewicht van elke onderneming waarin is belegd met de niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij de onderneming om zo de uiteindelijke som te berekenen. Het gewicht van elke onderneming wordt bepaald door de blootstelling in EUR marktwaarde te delen door onze beleggingsportefeuille van ondernemingen waarin is belegd. Voor de berekening houden we enkel rekening met die ondernemingen waarvoor we gegevens zouden kunnen verkrijgen om te vermijden dat we zouden uitgaan van 'reële nullen' als gevolg van ontbrekende gegevens. We zijn voortdurend in gesprek met onze vermogensbeheerders en gegevensverstrekkers om de ontbrekende gegevens aan te vullen en meer inzicht te krijgen in mogelijke	Ondanks onze inspanningen beperkt de beschikbaarheid van gegevens de mate waarin rekening wordt gehouden met specifieke parameters voor de belangrijkste ongunstige effecten, zoals de niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen. Voor de specifieke parameters zijn bewustmaking en transparantie voorlopig cruciaal. Daarom vragen we onze vermogensbeheerders om informatie. Gezien de onvoldoende dekking en methodologische consensus/reikwijdte van de rapportering (VK t.o.v. wereldwijde informatieverschaffing t.o.v. schattingen) is het onze bedoeling om vergelijkbare informatie te ontvangen op basis van alle activiteiten van ondernemingen op lange termijn. In onze beleggingsstrategie houden we rekening met de onderliggende indicator voor ongunstige effecten op duurzaamheid voor 'sociale thema's en arbeidsomstandigheden' via onze Sustainability Integration-aanpak voor beursgenoteerde activa en personeelsgerelateerde onderwerpen in onze SBGs en verwijzingsprocedure voor niet-beursgenoteerde activa, zie de paragraaf 'Beschrijving van het beleid voor de identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren'.

						ongunstige effecten. De bekendgemaakte cijfers berusten op een dekking van 46,32% van onze eigen beleggingen in ondernemingen.	
	13. Genderdiversiteit raad van bestuur	Gemiddelde verhouding tussen aantal vrouwelijke en mannelijke leden in de raad van bestuur van ondernemingen waarin is belegd, uitgedrukt als percentage van alle leden in de raad van bestuur	38,49%	38,03%	39,57%	Voor de berekening van de gemiddelde verhouding tussen het aantal vrouwelijke en mannelijke leden in de raad van bestuur van ondernemingen waarin is belegd binnen onze portefeuille vermenigvuldigen we het gewicht van elke onderneming waarin is belegd met het percentage van alle vrouwelijke leden in de raad van bestuur van de onderneming om zo de uiteindelijke som te berekenen. Het gewicht van elke onderneming wordt bepaald door de blootstelling in EUR marktwaarde te delen door onze beleggingsportefeuille van ondernemingen waarin is belegd. Voor de berekening houden we enkel rekening met die ondernemingen waarvoor we gegevens zouden kunnen verkrijgen om te vermijden dat we zouden uitgaan van 'reële nullen' als gevolg van ontbrekende gegevens. We zijn voortdurend in gesprek met onze vermogensbeheerders en gegevensverstrekkers om de ontbrekende gegevens aan te vullen en meer inzicht te krijgen in mogelijke ongunstige effecten. De bekendgemaakte cijfers berusten op een dekking van 81,82% van onze eigen beleggingen in ondernemingen.	Voor onze eigen beleggingen zijn bewustmaking en transparantie voorlopig cruciaal. Daarom vragen we onze vermogensbeheerders om informatie over de genderdiversiteit in de raad van bestuur. Het is onze bedoeling om voor onze volledige portefeuille van ondernemingen waarin is belegd vergelijkbare informatie te verkrijgen. In onze beleggingsstrategie houden we rekening met de onderliggende indicator voor ongunstige effecten op duurzaamheid voor 'sociale thema's en arbeidsomstandigheden' via onze Sustainability Integration -aanpak voor beursgenoteerde activa en personeelsgerelateerde onderwerpen in onze SBGs en verwijzingsprocedure voor niet-beursgenoteerde activa, zie de paragraaf 'Beschrijving van het beleid voor de identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren' .

	14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)	Aandeel beleggingen in ondernemingen die zijn betrokken bij de productie of verkoop van controversiële wapens	0%	0%	0%	Voor de berekening van het aandeel beleggingen in ondernemingen die zijn betrokken bij de productie of verkoop van controversiële wapens delen we de som van alle blootstellingen aan ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële wapens door al onze eigen beleggingen (marktwaaarde in EUR). Zie de algemene toelichting hierboven. Controversiële wapens zijn wapens die onder het toepassingsgebied van de volgende internationale verdragen vallen: ▪ Verdrag van Ottawa (antipersoneelsmijnen) ▪ Verdrag inzake clustermunities (clustermunities/bommen) ▪ Verdrag inzake biologische en toxinewapens (biologische wapens) ▪ Verdrag inzake chemische wapens (chemische wapens) De bekendgemaakte cijfers berusten op een dekking van 100% van onze eigen beleggingen in ondernemingen.	We vermijden belangrijke ongunstige effecten op de duurzaamheid in onze eigen beleggingsportefeuille door alle beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn bij de ontwikkeling, productie, onderhoud en handel in verboden/controversiële wapens en kernwapens uit te sluiten¹³ in overeenstemming met de volgende internationale verdragen: ▪ Antipersoneelsmijnen zoals gedefinieerd in artikel 2 van het <i>Verdrag inzake het verbod op het gebruik, de opslag, de productie en de overdracht van antipersoonsmijnen en de vernietiging ervan</i> (Ottawaverdrag) ▪ Clustermunities zoals gedefinieerd in artikel 2 van het <i>Verdrag inzake clustermunities</i> ▪ Biologische en toxinewapens zoals gedefinieerd in artikel I van het <i>Verdrag inzake het verbod op de ontwikkeling, de productie en de opslag van bacteriologische (biologische) en toxinewapens en de vernietiging ervan</i> (Verdrag inzake biologische wapens) ▪ Chemische wapens zoals gedefinieerd in artikel I van het <i>Verdrag inzake het verbod op de ontwikkeling, de productie en de opslag van chemische wapens en de vernietiging ervan</i> (Verdrag inzake chemische wapens) ▪ Kernwapens zoals gedefinieerd in het <i>Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens</i> (Non-Proliferatieverdrag of NPT). Beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn bij kernwapenprogramma's buiten het NPT worden aan banden gelegd voor de eigen beleggingsportefeuille.
--	---	---	----	----	----	---	---

¹³Houd er rekening mee dat de uitsluitingen/beperkingen voor eigen beleggingen niet van toepassing zijn op geïndexeerde instrumenten, geïndexeerde gestructureerde producten en beginkapitaal. Bovendien passen we voor beleggingsfondsen de uitsluitingen/beperkingen naar beste vermogen toe.

			Indicatoren voor beleggingen in overheden en supranationale instellingen				
Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Effecten 2024	Effecten 2023	Effecten 2022	Verklaring	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
Milieu	15. Intensiteit van de broeikasgassen	BKG-intensiteit landen waarin is belegd	350,76 tonnen of CO2 per MEUR Bruto national product	333,23 tonnen of CO2 per MEUR Bruto national product	321,13 tonnen of CO2 per MEUR Bruto national product	Voor de berekening van de gewogen gemiddelde intensiteit aan broeikasgassen van overheden in onze portefeuille vermenigvuldigen we het gewicht van elk land in onze portefeuille van overheden met de ratio van de totale uitstoot van broeikasgassen en het bbp van de overheid om zo de uiteindelijke som te berekenen. Het gewicht van elk land wordt bepaald door de blootstelling in EUR aan de overheid gedeeld door onze volledige portefeuille van beleggingen in overheden. De blootstelling wordt gedefinieerd als de nominale waarde voor overheidsobligaties. We houden alleen rekening met de landen waarvoor we BKG- en bbp-gegevens konden verkrijgen. De bekendgemaakte cijfers berusten op een dekking van 92,26% van onze eigen beleggingen in overheids- en supranationale emittenten. We volgen de aanbevelingen van de PCAF voor de berekening van de emissies van overheden en gebruiken de uitstoot van broeikasgassen in Scope 1, 2 en 3, met uitzondering van landgebruik, verandering in landgebruik en bosbouw (LULUCF). De	We werken samen met de NZAOA om de laatste hand te leggen aan de methoden voor overheidsobligaties voor het bepalen van doelen voor de BKG-emissiereductie. Zodra de aanbeveling door de NZAOA is bekendgemaakt, stellen we binnen de 12 maanden doelen vast voor deze activaklasse. Voor de decarbonisatie is het noodzakelijk dat alle stakeholders samenwerken. Het is van vitaal belang om overheden te ondersteunen die het doel van 1,5°C nastreven, zodat ze de juiste grenzen kunnen stellen en ondernemingen en burgers kunnen aanmoedigen om hiernaar te handelen. Daarom maken we voor onze methodologie voor duurzame beleggingen in overheden gebruik van gegevens van ngo's van Net-Zero Tracker om overheden te identificeren die 'wettelijk' of 'in beleid' klimaatneutrale of koolstofneutrale doelen hebben vastgelegd voor 2050. Die worden als duurzaam beschouwd. We hebben voor onze leveringsverzekeringsproducten toezeggingen gedaan om minimumquota vast te leggen voor duurzame beleggingen en om bij de periodieke rapportering aan onze klanten verslag uit te brengen over onze blootstelling aan duurzame overheden.

						belangrijkste redenen hiervoor zijn de grote onzekerheid rond LULUCF-gegevens en het feit dat er geen algemeen aanvaarde norm bestaat voor de boekhoudkundige verwerking van LULUCF-emissies. LULUCF-emissies hebben ook het potentieel om de algemene trends van belangrijkste sectoren die bijdragen tot de opwarming van de aarde te verstoren. We zijn van plan om de koolstofvoetafdruk van overheden, inclusief LULUCF, in de toekomst te berekenen. Het bbp is afkomstig van de databank van de Wereldbank. We gebruiken emissiegegevens over de productie van overheden afkomstig van de databanken van UNFCCC, PRIMAP en de OESO, rekening houdend met (a) de dekking per land, (b) de recente aard van de gegevens en (c) overwegingen over de gegevenskwaliteit.	
Sociaal	16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief	0	0	0	We beoordelen de mensenrechtensituatie in een land aan de hand van de Human Rights Risk Score van Allianz, die werd ontwikkeld in 2022. Het aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten wordt bepaald aan de hand van de scoredrempel. Op basis van de Universele Verklaring van de Rechten	In onze eigen beleggingsportefeuille beperken we de beleggingen in overheidsobligaties van landen die te maken hebben met ernstige mensenrechtenschendingen en met aanzienlijke problemen om deze onder controle te houden. We beoordelen overheidsemissanten met behulp van duurzaamheids ratings van externe gegevensverstrekkers en beoordelen de mensenrechtensituatie aan de

		aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	0	0	0	van de Mens van de Verenigde Naties (bv. recht op vrijheid, gelijkheid, onderwijs, verbod op foltering enz.) beoordelen experts van Allianz het risico op de blootstelling aan mensenrechtenschendingen, met behulp van gegevens van ngo's en intern onderzoek. De bekendgemaakte cijfers berusten op een dekking van 0% van onze eigen beleggingen in overheidsemissies.	hand van de Allianz Human Rights Risk Score, gebaseerd op de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens van de Verenigde Naties. Onze interne experts beoordelen de blootstelling van landen aan mensenrechtenrisico's met behulp van informatie van ngo's en intern onderzoek. Voor meer informatie verwijzen we naar het hoofdstuk Duurzaamheidsverklaring in het jaarverslag 2024 van Allianz Group.
			Indicatoren voor beleggingen in vastgoedactiva				
Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Effecten 2024	Effecten 2023	Effecten 2022	Verklaring	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
Fossiele brandstoffen	17. Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in vastgoedactiva die een rol spelen bij het winnen, opslaan, vervoeren of produceren van fossiele brandstoffen	0	0	0	Voor de berekening van de blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva in onze portefeuille delen we de som van alle blootstellingen aan vastgoedactiva die een rol spelen bij het winnen, opslaan, vervoeren of produceren van fossiele brandstoffen door onze eigen beleggingen in vastgoedactiva (marktwaarde in EUR). Zie de algemene toelichting hierboven. We zijn voortdurend in gesprek met onze vermogensbeheerders om de ontbrekende gegevens aan te vullen en meer inzicht te krijgen in mogelijke ongunstige effecten. De	In het kader van onze toezegging om tegen 2050 een netto-nuluitstoot van broeikasgassen in onze eigen beleggingsportefeuille te bereiken, willen we onze portefeuille van vastgoedactiva afstemmen op die doelstelling van 1,5°C. Allianz past externe benchmarks voor koolstofemissies toe in overeenstemming met de beste praktijken voor het gebruik van regio- en sectorspecifieke benchmarks die worden verstrekt door de Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM). CRREM is een door de EU gefinancierd onderzoeksproject dat als leidraad moet dienen voor vastgoedbeleggingen om koolstofrisicofactoren te vermijden die verband houden met veranderende marktverwachtingen en wettelijke regelgeving. Allianz op groepsniveau heeft al haar eerste tussentijdse doel bereikt om de totale

						bekendgemaakte cijfers berusten op een dekking van 20,09% van onze eigen vastgoedactiva en hypothecaire activa.	vastgoedportefeuille van eigen beleggingen af te stemmen op de doelstellingen van 1,5 graad van de CRREM. Vervolgens breidde het geactualiseerde doel voor 2030 op groepsniveau het toepassingsgebied uit naar directe aandelen, aandelen in joint ventures, beleggingsfondsen (50%) en directe commerciële kredietverstrekking voor onroerend goed (CREL; hypotheek) (60%). Het dekkingspercentage betekent dat Allianz zal eisen dat de beste 50% van de fondsen en 60% van de CREL-portefeuille, die wordt gedekt door de rapportering over de koolstofvoetafdruk, gemiddeld in overeenstemming is met de CRREM-doelstellingen. Deze beperkingen zijn noodzakelijk als gevolg van oude activa in de portefeuilles en dienen als een eerste stap naar een betere dekking in de volgende doelcyclus. Schuldfondsen met betrekking tot vastgoedfinanciering en retail hypotheek zijn uitgesloten van deze gerichte kwantitatieve doelen.
Energie-efficiëntie	18. Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in energie-inefficiënte vastgoedactiva	9,36%	5,57%	7,12%	Voor de berekening van de blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva in onze portefeuille delen we de som van alle blootstellingen aan vastgoedactiva die energie-inefficiënt zijn door onze eigen beleggingen in vastgoedactiva (marktwaarde in EUR). Zie de algemene toelichting hierboven. Volgens de wettelijke richtlijnen worden activa ingedeeld als energie-inefficiënt als: - activa gebouwd vóór 31/12/2020 een energieprestatiecertificaat van C of slechter hebben - activa gebouwd na 31/12/2020 een vraag naar primaire energie hebben die slechter is dan bijna-energieneutraal gebouw We zijn voortdurend in gesprek met onze vermogensbeheerders om de ontbrekende gegevens aan te vullen en meer inzicht te krijgen in mogelijke ongunstige effecten. De bekendgemaakte cijfers berusten op een dekking van 18,34% van onze eigen vastgoedactiva en hypothecaire activa.	Toch streeft Allianz naar het meten en verbeteren van de Duurzaamheidsprestaties van haar volledige vastgoedportefeuille, onder meer door te zoeken naar speerpuntprojecten en initiatieven voor de hele Allianz Group. Deze initiatieven omvatten het aankopen van gecertificeerde groene energie en het beleggen in de plaatselijke energieproductie en energie-efficiëntiemaatregelen. Door de energie-efficiëntie te verbeteren en traditionele energiebronnen te vervangen door koolstofarme alternatieven, transformeren we onze gebouwen voor de toekomst. Onze primaire focus ligt dan wel op de koolstofuitstoot en energie-efficiëntie, maar we kijken ook naar de normen op het gebied van bestuur en sociaal welzijn. Elke nieuwe aandelenbelegging moet een milieu- of

							duurzaamheidscertificaat hebben (bv. BREEAM of LEED). Voor beleggingen in vastgoedfondsen en Europese commerciële kredietverstrekking voor onroerend goed (EU CREL) worden drie elementen gevraagd: a. Transparantie: Rapportering over de koolstofvoetafdruk als expliciet streefdoel b. Nieuwe beleggingen: Geleidelijke invoering van klimaatneutrale doelen en EU CREL: afstemming op de doelstelling van 1,5°C van de CRREM c. Bestaande activa: Betrokkenheidsaanpak We willen onze partners en huurders er ook toe aanzetten om ons voorbeeld te volgen en een actieve rol te spelen om veranderingen teweeg te brengen, bijvoorbeeld door ‘groene huurovereenkomsten’ te promoten die bepalingen bevatten om de impact op het milieu te verminderen. Beleggingstransacties in onze eigen beleggingsportefeuille in niet-beursgenoteerde activaklassen zijn doorgaans onderworpen aan de SBGs en het verwijzingsproces voor niet-beursgenoteerde activa, zie de paragraaf ‘Beschrijving van het beleid voor de identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren’.
Aanvullende klimaat- en andere milieu-indicatoren							
Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd							
KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN							
Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten 2024	Effecten 2023	Effecten 2022	Verklaring	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen	

Emissies	19. Beleggingen in onderneming en zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie die aansluiting bij het Klimaatakkoord van Parijs beogen	6,52%	8,05%	9,52%	Voor de berekening van het aandeel beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie delen we de som van alle blootstellingen aan ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie die aansluiting bij het Klimaatakkoord van Parijs beogen door onze eigen beleggingen (marktwaarde in EUR). Zie de algemene toelichting hierboven. Om na te gaan of de initiatieven van ondernemingen zijn afgestemd op het Klimaatakkoord van Parijs, hebben we een cascadesysteem ontwikkeld op basis van wetenschappelijke beoordelingen door derden: het Science Based Targets-initiatief (wetenschappelijk onderbouwde doelen) en de beoordeling van de koolstofprestaties van het Transition Pathway Initiative (2050: '1,5 graden', 'minder dan 2 graden', 'toezeggingen van het Klimaatakkoord van Parijs'). Voor beleggingen in niet-beursgenoteerde ondernemingen vragen we onze vermogensbeheerders om informatie. We zijn voortdurend in gesprek met onze vermogensbeheerders en gegevensverstrekkers om de ontbrekende gegevens aan te vullen en meer inzicht te krijgen in mogelijke ongunstige effecten. De bekendgemaakte cijfers berusten op een dekking van 58,87% van onze eigen beleggingen in ondernemingen.	In het kader van onze toezegging om een netto-nuluitstoot van broeikasgassen in onze eigen beleggingsportefeuille tegen 2050 te bereiken, zullen wij, als vermogensbezitters, de ondernemingen in onze portefeuille bijstaan, aanmoedigen en vragen om hun steentje bij te dragen aan de decarbonisatie doelen in overeenstemming met het doel van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken tot 1,5°C. Zie PAI #1 voor onze vierdelige aanpak van de bepaling van het netto-nuldoel, die expliciet onder meer dialoogacties omvat die gericht zijn op de transitie van topemittenten naar doelstellingen van netto-nuluitstoot. Zoals beschreven in belangrijk ongunstig effect #4 en #5, willen we de transitie van fossiele brandstoffen naar hernieuwbare energie ondersteunen door ondernemingen vrij te stellen van onze beperkingen op het vlak van energie met geloofwaardige en openbare transitiestrategieën die compatibel zijn met de wetenschappelijke doelstellingen om de opwarming van de aarde te beperken tot 1,5°C, met een bevestiging van de doelen en prestaties via beoordelingen van onafhankelijke derden. We evalueren deze vrijstellingen aan de hand van openbare toezeggingen van de ondernemingen voor de geleidelijke afbouw van steenkool en de bijbehorende langetermijnstrategie, de sluitingsplannen op basis van activa en hun vroegere prestaties in dit opzicht, en de doelen van de onderneming voor het verminderen van de uitstoot van broeikasgassen. De gebruikte gegevensbronnen overlappen met onze vrijwillige indicator voor de belangrijkste ongunstige effecten en omvatten de Net-Zero Company
----------	--	--	-------	-------	-------	---	---

							Benchmark van Climate Action 100+, de Carbon Tracker, het Transition Pathway Initiative, de Global Coal Exit List en het Science Based Targets-initiatief. Zie hoofdstuk Verwijzingen naar internationale normen – Klimaatverandering voor meer informatie over onze initiatieven en maatregelen, bijvoorbeeld over de manier waarop we de Net-Zero Company Benchmark van CA100+¹⁴introduceren in de ondernemingen waarmee we samenwerken en hoe we de bredere uitrol van de meet- en trackingtool van het initiatief ondersteunen.
Aanvullende indicatoren voor sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping							
Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd							
INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSOMSTANDIGHEDEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN, EN BESTRIJDING VAN CORRUPTIE EN OMKOPING							
Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Effecten 2024	Effecten 2023	Effecten 2022	Verklaring	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
Bestrijding van corruptie en omkoping	20. Ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping	Aandeel beleggingen in entiteiten zonder een beleid tegen corruptie en omkoping dat in overeenstemming is met het Verdrag van de Verenigde	0,42%	0,99%	1,51%	Voor de berekening van de beleggingen in onze portefeuille zonder een beleid tegen corruptie en omkoping delen we de som van alle blootstellingen aan ondernemingen zonder een beleid tegen corruptie en omkoping dat in overeenstemming is met het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie door onze eigen beleggingen (marktwaaarde in EUR).	De corporate governance en bedrijfsethiek van ondernemingen waarin is belegd, vormen een belangrijke pijler in onze externe ESG-score en de screening op controverses binnen de aanpak van de Sustainability Integration-aanpak voor beursgenoteerde activa in onze eigen beleggingsportefeuille. Met de ESG-score worden alle ondernemingen geëvalueerd op basis van hun toezicht op en beheersing van problemen met bedrijfsethiek, zoals fraude, wangedrag van leidinggevend, corrupte praktijken, witwassen

¹⁴De benchmark gaat in op kritieke indicatoren om de vooruitgang van ondernemingen te toetsen aan de doelstelling van 1,5°C en om transparant verslag uit te brengen over hun vooruitgang.

		Naties tegen corruptie				We zijn voortdurend in gesprek met onze vermogensbeheerders en gegevensverstrekkers om de ontbrekende gegevens aan te vullen en meer inzicht te krijgen in mogelijke ongunstige effecten. De bekendgemaakte cijfers berusten op een dekking van 82,52% van onze eigen beleggingen in ondernemingen.	van geld of schendingen van het mededingingsrecht¹⁵. In 2023 hebben we ons proces voor duurzame integratie in beursgenoteerde activa verbeterd door de wettelijke vereisten van de SFDR verder te integreren om systematisch rekening te houden met PAI-indicatoren in het beleggingsproces. Een van de triggers blijft een ESG-score onder de drempel. Het nieuwe AIS-proces werd voor het eerst in 2024 ingevoerd. Voor meer details zie de paragraaf ‘Beschrijving van het beleid voor de identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren’. Ondernemingen met een ernstige risicoblootstelling op het vlak van goed bestuur worden bovendien opgenomen in het dialoogproces. Als slechte beheerspraktijken meer dan drie opeenvolgende jaren aanhouden en/of het dialoogproces niet geslaagd is, worden ondernemingen uitgesloten van de eigen portefeuille van Allianz. Beleggingstransacties in onze eigen beleggingsportefeuille in niet-beursgenoteerde activaklassen zijn onderworpen aan de SBGs en het verwijzingsproces voor niet-beursgenoteerde activa, wat een screening op plannen/systemen/procedures tegen omkoping en corruptie omvat. Zie de paragraaf ‘Beschrijving van het beleid voor de identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren’.
--	--	------------------------	--	--	--	--	--

¹⁵ [ESG Industry Materiality Map - MSCI](#)

Beschrijving van het beleid voor de identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

Om de belangrijkste ongunstige effecten vast te stellen en te beoordelen, houden we rekening met verschillende indicatoren, afhankelijk van hun belang voor de respectieve belegging. De waarschijnlijkheid van het optreden en de ernst van PAI, met inbegrip van hun mogelijk onherstelbare karakter, wordt in overweging genomen door tussentijdse sectorale en tussentijdse absolute doelen vast te stellen, rekening houdend met het feit dat sommige sectoren voor bepaalde PAI meer materieel zijn dan andere (met name voor de milieu-PAI), terwijl voor andere PAI alle sectoren even relevant zijn en bijgevolg aan dezelfde normen moeten worden gehouden (bijvoorbeeld naleving van UNGC). Voor de PAI beschouwen we het ernstigste, we hebben uitsluiting en/of beleggingsbeperkingen gedefinieerd (zie hierboven; bijvoorbeeld PAI # 4 fossiele brandstof en PAI # 16 controversiële wapens uitsluitingen). Verder heeft Allianz SE verschillende toezeggingen gedaan voor strategische initiatieven, onder meer met betrekking tot de klimaatverandering, die ons helpen om mogelijke ongunstige effecten nog beter te beperken. Allianz steunt met name de overstap naar een klimaatvriendelijke economie met een ambitieuze duurzaamheidsaanpak voor onze segmenten en activiteiten. De financiële sector speelt een cruciale rol om een koolstofarme toekomst mogelijk te maken. De door de mens veroorzaakte klimaatverandering is een van de grootste wereldwijde uitdagingen van deze tijd en heeft nu al verregaande negatieve gevolgen veroorzaakt. Ze heeft ook verregaande schade aangericht aan de natuur en de mens, en tal van menselijke en natuurlijke systemen staan onder een enorme druk die ze bijna niet meer aankunnen. Daardoor is er al onomkeerbare schade ontstaan. Het Klimaatakkoord van Parijs van 2015 heeft tot doel de opwarming van de aarde tegen het einde van de eeuw tot 1,5°C boven het pre-industriële niveau te beperken. Volgens de Intergouvernementele Werkgroep inzake klimaatverandering (IPCC) moeten de emissies elk decennium bijna gehalveerd worden en tegen het midden van de eeuw netto-nuluitstoot bereiken om de opwarming tot 1,5°C te beperken. Alleen dan bestaat er een redelijke kans dat dit doel wordt bereikt. Als de huidige emissietrends echter aanhouden, schatten klimaatwetenschappers dat het budget voor broeikasgassen vóór 2030 zal worden overschreden, waardoor beleidsmakers en ondernemingen dringend inspanningen moeten leveren om de klimaatverandering te beperken. Allianz verwacht dat klimaatverandering aanzienlijke gevolgen zal blijven hebben op de wereldeconomie en onze activiteiten. De risico's en kansen die we tegenwoordig door de transitie naar een koolstofarme economie zien ontstaan, zullen op de middellange tot lange termijn veranderen en toenemen, als gevolg van technologische vooruitgang, veranderingen in het consumentenvertrouwen, stijgende kosten voor naleving van regelgeving bij het bekendmaken van fysieke klimaatrisico's of operationele verstoringen door extremere weersomstandigheden en aantasting van ecosystemen¹⁶. Als vermogensbezitters bevinden we ons in een unieke positie om de transformatie van de wereldeconomie en financiële systemen te ondersteunen door de decarbonisatie-inspanningen van ondernemingen waarin is belegd en de vermindering van de uitstoot van broeikasgassen in de echte wereld te stimuleren. Als stichtend lid van de Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA) van de Verenigde Naties, pleit Allianz SE voor ambitieuze decarbonisatiestrategieën en de financiering door de industrie. Wij zetten ons in voor een netto-nuluitstoot van broeikasgassen in onze portefeuille tegen 2050. In het kader van onze toezegging hebben we 'Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie' geselecteerd als een van de twee aanvullende indicatoren. We selecteerden ook 'Ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping' als aanvullende sociale indicator. Alle ondernemingen zijn vatbaar voor corruptie en de kans op schade is enorm groot. Daarom is een beleid tegen corruptie en omkoping in overeenstemming met het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie cruciaal voor verantwoord ondernemen. We hebben ook rekening gehouden met de kwaliteit en dekking van gegevens in de selectie.

De klimaatdoelen van Allianz zijn gebaseerd op het [Target Setting Protocol](#) dat is uitgewerkt door de NZAOA. Het protocol omvat tal van activaklassen en sectoren met de hoogste emissies in de economie. Allianz werkt voortdurend samen met de NZAOA om methoden te bepalen om de prestaties in verband met klimaatverandering te meten en de passende streefdoelen te bepalen in verschillende activaklassen en sectoren die direct verband houden met de uitstoot van broeikasgassen met betrekking tot de parameters voor de belangrijkste ongunstige effecten uit Bijlage I.

Vanaf 2024 wordt de hoeksteen van de overkoepelende duurzaamheidsaanpak bij Allianz gevormd door de Allianz-standaard voor de integratie van duurzaamheid (ASIS), die de duurzaamheidscomponenten vervangt van de Allianz-standaard voor het beheer van het reputatierisico (AS RRIM) die van 2013 tot 2023 van kracht was. De ASIS beschrijft beginselen, regels, processen, rollen en verantwoordelijkheden voor de integratie van duurzaamheidsonderwerpen binnen Allianz Group. De standaard is bedoeld voor de identificatie van bedrijfsactiviteiten die duurzaamheidskwesaties kunnen veroorzaken en, waar nodig, voor het nemen van maatregelen om de waarschijnlijkheid en/of impact ervan te minimaliseren. Dit wordt beheerd door middel van de Sensitive Business Areas (SBA's) (en richtlijnen), de Sensitive Country List (SCL), de Energy Guidelines (die de Allianz-verklaringen over bedrijfsmodellen voor steenkool, oliezanden, en olie & gas weerspiegelen) en het zorgvuldigheids- en verwijzingsproces op het gebied van duurzaamheid, in overeenstemming met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UNGP over Ondernemingen en Mensenrechten. De richtlijnen zijn eigendom van Global Sustainability en zijn goedgekeurd door het directiecomité van Allianz SE. De eindverantwoordelijkheid voor alle

duurzaamheidskwesties ligt bij het directiecomité van Allianz SE als moedermaatschappij van Allianz Group. Dit omvat klimaatverandering en het netto-nultransitieplan dat door het directiecomité is goedgekeurd. Klimaatgerelateerde zaken maken doorgaans deel uit van alle vergaderingen van de Group Sustainability Board, die minstens elk kwartaal worden gehouden. Zie voor meer informatie [het Duurzaamheidsrapport 2024 van Allianz Group](#).

De Functional Rule for Sustainability in Investments (FRSI) van Allianz bepaalt de regels, beginselen en processen voor de integratie van milieu-, sociale en bestuursonderwerpen in de beleggingsbeheerfunctie. Het doel van de FRSI is de identificatie, beoordeling en het beheer van duurzaamheidseffecten, -risico's en -kansen voor de eigen beleggingsactiva af te stemmen op het transitieplan van Allianz, de toepasselijke duurzaamheidsregelgeving en andere relevante beleidslijnen van Allianz Group (bv. ASIS). Duurzaamheidsonderwerpen zijn geïntegreerd in relevante processen binnen het beleggingsbeheer (met uitzondering van beleggingsactiviteiten) en omvatten milieu-, sociale en bestuursonderwerpen. De FRSI omvat relevante processen en belangrijke vereisten die gericht zijn op het vergroten van de positieve impact, het verminderen van de negatieve impact, het verminderen van risico's en het benutten van kansen binnen de eigen beleggingsportefeuille. Deze processen zijn beschreven in de paragraaf 'Integratie van duurzaamheid in eigen beleggingen'.

De FRSI omvat alle eigen beleggingsactiva, met uitzondering van 'unit-linked' activa. Duurzaamheidsbeheer is volledig geïntegreerd in bestaande bestuursstructuren en maakt gebruik van bestaande comités (bv. het Beleggingscomité van Allianz Group). Allianz SE is sinds augustus 2011 ondertekenaar van de door de Verenigde Naties ondersteunde PRI. Als ondertekenaar zet Allianz zich in voor de promotie van de Principes binnen Allianz Group en bij sectorgenoten. Daarom houdt de FRSI rekening met de PRI-aanbevelingen en volgt deze nauwgezet op. Het kader dat de door de VN bijeengeroepen NZAOA voor het bepalen van doelen heeft opgesteld, beschouwen wij als de beste praktijk. Daarom volgen we over het algemeen de aanbevelingen van de NZAOA voor het bepalen van tussentijdse decarbonisatiedoelen.

De interne afdelingen voor vermogensbeheer bij Allianz hebben ook hun eigen set van processen, regels en bestuur rond duurzame integratie in hun beleggingsactiviteiten opgezet. Operationele entiteiten en wereldwijde afdelingen implementeren ook specifieke normen en regels met betrekking tot de ESG-integratie voor hun organisatorische eenheid.

	Allianz-standaard voor de integratie van duurzaamheid (vervangt de duurzaamheidscomponenten van de ASRRIM vanaf 2024)	Functionele regel voor duurzaamheid in beleggingen van Allianz (vroegere Functionele ESG-regel voor beleggingen van Allianz)
Datum waarop het bestuursorgaan van de financiëlemarktedeelnemer beleid heeft goedgekeurd	Versie 2.0 Goedgekeurd door het lid van het directiecomité Allianz SE, G. Thallinger en Group Sustainability Board: 03.12.2024 Bevestigd door het directiecomité van Allianz SE: 16.12.2024 Goedgekeurd door: Hélène Portegies op 16.06.2025	Versie 7.0 Goedgekeurd door het lid van het directiecomité Allianz SE, G. Thallinger: 19.11.2024 Goedgekeurd door het Finance and Risk Committee van Allianz Group: 03.12.2024 Goedgekeurd door: Het Investment Management Committee (IMCO) van Allianz Benelux NV op 04.04.2025.
De wijze waarop de verantwoordelijkheid voor de uitvoering van dit beleid binnen organisatorische strategieën en procedures wordt toegewezen	De risico monitoringaanpak varieert afhankelijk van de vraag of de onderliggende oorzaak van het reputatierisico wordt beschouwd als direct (bewust en actief opgepakt tijdens specifieke zakelijke transacties) of indirect (inherent aan de activiteiten van het bedrijf en niet gerelateerd aan specifieke zakelijke transacties). De laatstgenoemde risico's worden beheerd via het proces van Top Risk Assessment (TRA) en Risk and Control Self-Assessment (RCA), terwijl de directe reputatierisico's worden beheerd via de Allianz Standards for Reputational	Het Investment Management Committee (IMCO) is door de directiecomité Van Allianz Benelux NV gemachtigd om de strategische activaspreiding te definiëren, te beslissen en te implementeren, inclusief de geïntegreerde ESG-benadering en de integratie van duurzaamheids in het investeringsbeslissingsproces. In deze context keurde IMCO

¹⁶ Raadpleeg voor meer informatie de Allianz Risicobarometer op de [website van Allianz](#)

	Risk and Issues Management (ASRRIM). De risicobeadelingsmethodologie is voor beide soorten risico's hetzelfde. Het principe bestaat uit vastgestelde drempels (kwantitatief en kwalitatief) die verwijzingsprocessen in gang zetten in geval van schending.	tijdens zijn commissievergadering van 04.04.2025 de volledige naleving van de "Allianz Functional Rules Sustainability in Investments" goed.
--	---	--

De hierboven beschreven specifieke risicobeperkende maatregelen worden aangevuld met onze overkoepelende aanpak die ingaat op de verschillende activaklassen waarin we beleggen en de verschillende beleggingsprocessen. Om de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid vast te stellen, te beoordelen, te prioriteren en te voorkomen of te verminderen, doen we het volgende:

- Selectie, benoeming en controle van vermogensbeheerders:** Een centraal proces in ons eigen beleggingsbeheer is het selecteren, aanstellen en opvolgen van vermogensbeheerders. We geven de voorkeur aan vermogensbeheerders met beleggings- en beheerprocessen die in overeenstemming met onze duurzaamheidsstrategie zijn. Vermogensbeheerders beheren de eigen activa van Allianz en zijn actief op zowel particuliere als publieke markten. Vermogensbeheerders zijn van cruciaal belang voor onze beleggingsactiviteiten en hebben vaak langdurige relaties met de ondernemingen waarin ze beleggen, diepgaande analytische competenties om ondernemingen te beoordelen en toegewijde beheerteams. Daarom is de manier waarop zij namens ons beleggingsactiviteiten uitvoeren en vertegenwoordigen van cruciaal belang om te voldoen aan onze verwachtingen dat hun activiteiten in overeenstemming zijn met de financiële belangen van Allianz op de lange termijn op het gebied van duurzaamheid en klimaat. De beleggingsfunctie heeft minimumverwachtingen, opvolging en dialoogpraktijken voor publieke en particuliere vermogensbeheerders gedefinieerd en toetst deze aan deze verwachtingen. Vermogensbeheerders moeten over hun eigen gekwalificeerde duurzaamheidsregels beschikken en zich daaraan houden, zoals beschreven in de FRSI. Als een vermogensbeheerder niet aan deze voorwaarde kan voldoen, wordt een escalatieproces voor dialoog in gang gezet. De beleggingsfunctie houdt regelmatig evaluatiebijeenkomsten met vermogensbeheerders van beursgenoteerde ondernemingen om duurzaamheidsprestaties te bespreken, net als met specifieke emittenten die aan de Adverse Impact Steering (AIS)-drempelniveaus voldoen. Deze processen zijn ook van toepassing op de interne vermogensbeheerders van Allianz (AllianzGI en PIMCO), die het merendeel van onze eigen activa beheren. De beleggingsfunctie werkt met interne en externe vermogensbeheerders via mandaten, op basis van benchmarks en richtlijnen waarin onze duurzaamheidsvoorkeuren zijn opgenomen. Gezien de materiële en mogelijk aanzienlijke financiële gevolgen die duurzaamheidsrisico's en -kansen, waaronder klimaatverandering, voor onze beleggingsportefeuilles kunnen hebben, wordt er in de respectieve beleggings- en duurzaamheidsteams een gezamenlijke inspanning geleverd om duurzaamheid in de gehele waardeketen te integreren. Deze beleggingsteams zijn verantwoordelijk voor het beoordelen en betrekken van hun vermogensbeheerders in overeenstemming met onze langetermijnbelangen. Op hun beurt maken die beleggingsteams gebruik van de aanpak en beste praktijken die het interne Sustainable Investing-team heeft ontworpen of geïmplementeerd. Naast regelmatige zorgvuldigheidsactiviteiten beoordeelt de beleggingsfunctie de vermogensbeheerders actief op kernthema's op het gebied van duurzaamheid voor een consistente berichtgeving in al onze activaklassen. Voor vermogensbeheerders die niet aan de verwachtingen of duurzaamheidsbehoeften van Allianz voldoen, vraagt de beleggingsfunctie om tijdgebonden toezeggingen om verbeteringen door te voeren. In gevallen waarin de vermogensbeheerder meerdere aandachtspunten heeft, kunnen de beleggingsteams het interne Sustainable Investing-team inschakelen voor verdere beoordeling. Vervolgens wordt gezamenlijk beslist of verdere dialoog waarschijnlijk effectief is, of dat de vermogensbeheerder niet langer in aanmerking komt voor verdere samenwerking. Zie voor meer informatie [Allianz Investment Management Engagement Approach](#) en het [Duurzaamheidsrapport 2024 van Allianz Group](#).
- Sustainability Integration in beursgenoteerde activa (zoals overheidsobligaties, bedrijfsobligaties en openbare aandelen):** In 2023 heeft Allianz het bestaande ESG-scoreproces verbeterd om het verder af te stemmen op de EU-regelgeving. Op basis van duurzaamheidsgegevens van MSCI ESG Research in combinatie met eigen onderzoek om wezenlijke ongunstige effecten te beoordelen, werd het Adverse Impact Steering-proces (AIS) ontwikkeld om wezenlijke duurzaamheidsrisico's en de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren systematisch te evalueren en beheren in ons besluitvormingsproces voor eigen beleggingen. Door middel van de AIS-aanpak bepaalt Allianz drempelniveaus op basis van de gegevens van MSCI ESG Research voor duurzaamheidsrisico's of -controverses (mensenrechten, bestuur, arbeidsrechten, UNGC-naleving), net als ongunstige effecten van toxische emissies en afval, biodiversiteit en landgebruik. Ondernemingen met AIS-drempelniveaus waarin belegd wordt, worden verder beoordeeld, vaak in nauwe samenwerking met onze vermogensbeheerders, en regelmatig besproken tijdens bijeenkomsten van vermogensbeheerders over duurzaamheidsevaluaties. We beslissen over de volgende stappen, die uit betrokkenheid bij verbeteringsdoelstellingen of beperking van de emittent kunnen bestaan. Drempelniveaus worden ten minste om de drie jaar beoordeeld en bijgewerkt, terwijl beleggingen in emittenten die onder de AIS-drempelniveaus vallen, centraal worden opgevolgd.

Dialogen worden geval per geval aangegaan door AIM en/of de respectieve vermogensbeheerder. Details over de betrokkenheidsaanpak worden hieronder beschreven in het hoofdstuk [Dialoogbeleid](#). Naast de AIS en in overeenstemming met de richtlijnen van Allianz voor thermische steenkool, oliezanden en olie en gas, en aangezien we de toekomst van deze bedrijfsmodellen in gevaar zien komen, beperken we bepaalde fossiele-brandstofondernemingen of -projecten (desinvestering ten gunste van aandelen en afbouw ten gunste van beleggingen in schulden). We beperken bovendien de beleggingen in overheidsobligaties van landen die te maken hebben met ernstige mensenrechtenschendingen en met aanzienlijke problemen om deze onder controle te houden. Overheidsemissanten worden beoordeeld aan de hand van duurzaamheidsratings van externe gegevensverstrekkers en beoordelen de mensenrechtensituatie aan de hand van de Allianz Human Rights Risk Score, gebaseerd op de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens van de Verenigde Naties. De interne experts van Allianz beoordelen de blootstelling van landen aan mensenrechtenrisico's met behulp van informatie van ngo's en intern onderzoek.

- [Sustainability Integration/Doorverwijzingsproces voor niet-beursgenoteerde activa in onze eigen beleggingsportefeuille](#): Beleggingstransacties in niet-beursgenoteerde activaklassen, zoals vastgoed, infrastructuur, hernieuwbare energie en private equity, worden systematisch gescreend en beoordeeld. Het zorgvuldigheids- en doorverwijzingsproces is een specifieke beoordeling per geval, waarbij mogelijk gevoelige ondernemingen per transactie worden gescreend en indien nodig worden doorverwezen voor een gedetailleerde duurzaamheidsbeoordeling. De SBA's en richtlijnen (SBG's) zijn in 2013 in overleg met interne en externe stakeholders (ngo's) ontwikkeld. Voor elk van de twaalf SBA's die betrekking hebben op 'Landbouw, Visserij en Bosbouw', 'Beleggingen in landbouwgrondstoffen', 'Dierenwelzijn', 'Wedden en gokken', 'Klinische proeven', 'Dierproeven', 'Defensie' (waarin de beperkingen van Allianz voor verboden/controversiële wapens worden beschreven), 'Waterkrachtenergie', 'Infrastructuur', 'Mijnbouw', 'Kernenergie', 'Olie en gas' en 'Seksindustrie', zijn SBG's ontwikkeld op basis van internationaal erkende normen en beste praktijken, zoals de Environmental & Social Performance Standards van de International Finance Corporation, het Sustainability Protocol van de International Hydropower Association en de belangrijkste ILO-verdragen. De richtlijnen omvatten criteria die alle partijen helpen bij het screenen van transacties en het identificeren van mogelijke en/of daadwerkelijke duurzaamheidskwesties. Voorbeelden van screeningcriteria zijn problemen met ongunstige effecten zoals de gevolgen voor biodiversiteit, de gevolgen voor beschermde gebieden, ontbossing, vervuiling zoals olielekken, mensenrechtenschendingen en de gevolgen voor lokale gemeenschappen (raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk Duurzaamheidsverklaring in het [jaarverslag 2024 van Allianz Group](#) en het [Sustainability Integration Framework](#)). De verplichte toepassing van richtlijnen voor binnen het toepassingsgebied vallende beleggingstransacties in de bepaalde bedrijfssectoren zorgt ervoor dat mogelijke ongunstige effecten worden geïdentificeerd, beoordeeld en dat er passende maatregelen worden genomen. De SCL identificeert transacties in landen met systematische mensenrechtenschendingen, zoals corruptie en schendingen van de rechtsstaat, waarvoor extra gepaste zorgvuldigheid op het gebied van mensenrechten vereist is. De criteria voor het bepalen van gevoelige landen zijn gebaseerd op internationale beoordelingen en indices op het gebied van mensenrechten. Wanneer tijdens de screening in één van de SBA's ongunstige duurzaamheidseffecten met betrekking tot een (mogelijke) transactie worden vastgesteld, wordt een doorverwijzing geactiveerd. De transactie ondergaat vervolgens een duurzaamheidsbeoordeling op het niveau van dochteronderneming of groep, waarna wordt besloten om (i) de transactie voort te zetten, (ii) bindende voorwaarden te stellen of (iii) de zakelijke transactie af te wijzen. De SBA's en SBG's zijn in 2024 uitgebreid beoordeeld om duurzaamheidskwesties relevant en actueel te houden. Bij de actualisering is tevens rekening gehouden met afstemming op EU-regelgeving en andere bronnen in de sector. Voor nieuwe beleggingen vanaf 2025 zijn bijgewerkte SBA's en richtlijnen voor de volgende sectoren van toepassing: 'Nutsvoorzieningen', 'Metalen & Mijnbouw', 'Bouw & Techniek', 'Olie & Gas', 'Bosbouw & Papierproducten', 'Landbouw, Veeteelt & Visserij', 'Voeding & Dranken' en 'Farmaceutica & Biotechnologie'. Voor rechtstreeks verkregen beleggingen in niet-beursgenoteerde fondsen (buiten het toepassingsgebied van het verwijzingsproces) beoordelen we hoe ongunstige effecten in aanmerking worden genomen tijdens het zorgvuldigheidsonderzoek, het besluitvormingsproces voor beleggingen en de bewaarperiode. Waar mogelijk nemen we de overweging van ongunstige effecten op in de bindende contractuele overeenkomsten met de respectieve vermogensbeheerders.

Ook voor activaklassen die buiten de reikwijdte van de rapportering over de belangrijkste ongunstige effecten vallen, houden we rekening met de belangrijkste ongunstige effecten in de besluitvormingsprocessen voor beleggingen met concrete tussentijdse reductiedoelen en eventueel geïntegreerde beperkingen voor de parameters van de belangrijkste ongunstige effecten in onze zoektocht naar nieuwe beleggingen. Als onderdeel van de tussentijdse klimaatdoelen voor 2030 heeft Allianz bijvoorbeeld voor alle ondernemingen, inclusief infrastructuur, een extra tussentijds intensiteitsdoel van -50% emissie-intensiteit ten opzichte van 2019 opgenomen.

Gegevensbronnen, kwaliteitscontroles en foutmarge binnen onze methodologieën

Gezien de grote verschillen in de beschikbaarheid van gegevens voor de parameters van de belangrijkste ongunstige effecten (zoals gedefinieerd door EU-toezichthouders) en activaklassen, zijn we voortdurend in gesprek met onze vermogensbeheerders en gegevensverstrekkers om de gegevenskloof aan te pakken, meer inzicht te krijgen in mogelijke ongunstige effecten en op zoek te gaan naar nieuwe gegevensbronnen. Onze methodologieën voor de beoordeling en beheersing van de belangrijkste ongunstige effecten zijn afhankelijk van de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens. Daarom combineren we verschillende gegevensbronnen voor beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde informatie. We geven daarbij prioriteit aan gegevens die door ondernemingen worden gerapporteerd. Momenteel gebruiken we vooral gerapporteerde en geschatte gegevens die afkomstig zijn van gegevensverstrekkers zoals MSCI, Refinitiv en ISS ESG in combinatie met gegevens van SBTi, TPI, Wereldbank, UNFCCC, OECD, PRIMAP, intern onderzoek, ngo's (bv. Urgewald) en andere externe gegevensverstrekkers. Daarnaast ontvangen we gegevens van onze vermogensbeheerders, die ofwel rechtstreeks informatie inwinnen bij de ondernemingen waarin is belegd en de activa die ze beheren ofwel schattingen gebruiken om de ontbrekende gegevens aan te vullen. Als vermogensbezitter zijn we, in het bijzonder voor beleggingen in fondsen, afhankelijk van de gegevensverzameling van vermogensbeheerders en daarom gaan we actief met hen in dialoog om de dekking van gegevens en methodologische problemen aan te pakken (bv. EPC-gegevensverzameling voor activa buiten de EU). Ondanks onze inspanningen beperkt de beschikbaarheid van gegevens de mate waarin rekening wordt gehouden met specifieke parameters van de belangrijkste ongunstige effecten. In die gevallen nemen we de onderliggende duurzaamheidsindicatoren die betrekking hebben op de ongunstige effecten/PAI-families (zoals afval of sociale thema's en arbeidsomstandigheden) in aanmerking en gebruiken we specifieke thematische managementscores van de ESG-rating van MSCI. We werken voortdurend aan het verbeteren van onze gegevenskwaliteit en consistentie tussen gegevensbronnen. In sommige gevallen zijn problemen met de kwaliteit/consistentie van gegevens echter geworteld in onzekerheid van de regelgeving over termen zoals 'overtredingen', wat ons vermogen beperkt om consistentie te garanderen voor gegevens die worden aangeleverd door vermogensbeheerders t.o.v. gegevensverstrekkers of t.o.v. gegevens die worden aangeleverd via de EET. Hoewel klanten de uiteindelijke beleggingsbeslissing nemen voor beleggings-verzekeringsproducten en niet Allianz Benelux NV, zetten we ons in om de gegevenskwaliteit te verbeteren voor gegevens die in EET-formaat worden aangeleverd voor fondsen in het aanbod van beleggings-verzekeringsproducten. Aangezien er voor fondsen geen wettelijke verplichting bestaat om PAI-gegevens openbaar te maken of om hun volledige methodologieën die ten grondslag liggen aan de PAI-gegevens die in EET-formaat worden aangeleverd, openbaar te maken, zijn we van plan onze interne processen voortdurend op te volgen en te verbeteren.

Een zeer complexe technische implementatie is vereist om PAI-indicatoren uit verschillende gegevensbronnen te combineren en te berekenen. Daarom kunnen de gegevensverrijkingsprocessen onderhevig zijn aan technische problemen die op hun beurt onze gerapporteerde effecten op PAI-indicatoren kunnen beïnvloeden. We hebben de controles van de gegevens over de uitstoot van broeikasgassen voltooid. Die zullen ons informatie verschaffen over onze voortdurende inspanningen om vergelijkbare gegevenscontroles uit te voeren voor alle andere PAI-indicatoren. In 2023 en 2024 hebben we vooruitgang geboekt bij de ontwikkeling van een PAI-gegevenskwaliteitsdashboard en streven we ernaar om verder in gesprek te gaan met vermogensbeheerders en gegevensverstrekkers voor betere PAI-gegevens en -dekking. Alvorens de driemaandelijkse effecten berekenen, controleren we de inputgegevens over broeikasgassen en steeds meer PAI-gegevenspunten op nauwkeurigheid. Hiervoor bekijken we bijvoorbeeld de ontwikkeling van uitstoot van broeikasgassen en EVIC/bbp-gegevens op jaarbasis voor de belangrijkste emittenten in de verschillende activaklassen. Uitschieters worden vervolgens handmatig getoetst aan openbaar beschikbare gegevens (bv. gepubliceerde jaarverslagen van de onderneming) en indien nodig gecorrigeerd. Vanaf de rapporteringsperiode van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024 hebben we ook systematische margefilters en bovengrenzen voor geselecteerde PAI-indicatoren zoals PAI #8 en PAI #9 ingevoerd. Door het lage vertrouwen in de betrouwbaarheid van deze gegevenspunten sluiten we waarden buiten de gedefinieerde marges uit en streven we ernaar om met de aanleverende partij tot een overeenstemming te komen. Handmatige correcties zijn eveneens vereist gezien de verschillen in de rapporteringsniveaus tussen het beleggingsniveau van de onderneming en het niveau waarop een onderneming duurzaamheidsgegevens rapporteert. Zo kunnen KPI's voor de koolstofvoetafdruk voor een belegging worden weergegeven door verschillende aggregatieniveaus. Er kan een aggregatie zijn op het niveau van de directe emittent, van de moederonderneming van de emittent of van de uiteindelijke emittent. Op basis van de bedrijfshiërarchie van Bloomberg definiëren we de verschillende niveaus van emittenten als volgt: 1.) Directe emittent: Emittent van een belegging. 2.) Moederonderneming van de emittent: Onderneming die de directe emittent in handen heeft. 3.) Uiteindelijke emittent: Hoogste / laatste onderneming die de andere ondernemingen in handen heeft. Aangezien de emissies van een belegging vaak alleen worden gerapporteerd op het niveau van de uiteindelijke emittent en mogelijk niet beschikbaar zijn voor het respectieve rapporteringsjaar, hebben we een methodologie uitgewerkt voor het verkrijgen en bepalen van de uitstoot van broeikasgassen die gebruikt wordt voor het berekenen van de koolstofvoetafdruk. Meer informatie vindt u [hier](#).

Voor meer informatie over onze gegevensbronnen en respectieve disclaimers verwijzen we naar het specifieke disclaimerdocument van Allianz Group.

Dialoogbeleid (engagement)

Korte samenvatting van het dialoogbeleid

Dialoog is cruciaal voor onze aanpak van actief aandeelhouderschap en stemt overeen met PRI-beginsel 2: “We zullen actieve eigenaars zijn en duurzaamheidskwesties opnemen in ons eigendomsbeleid en onze praktijken”. Namens al haar verzekeringsdochterondernemingen gaat Allianz SE de dialoog aan met geselecteerde ondernemingen waarin is belegd en met vermogensbeheerders. Er worden bilaterale dialogen gevoerd (tussen Allianz en de beoogde onderneming/emittent) op basis van het AIS-proces, multilaterale dialogen over strategische onderwerpen zoals klimaat, biodiversiteit, vervuiling of mensenrechten, en dialogen met vermogensbeheerders aan zowel beursgenoteerde als niet-beursgenoteerde zijde. We hebben onze gezamenlijke dialoog de afgelopen jaren aangescherpt om de positieve impact van onze inspanningen te vergroten. Multilaterale dialogen kunnen de vorm aannemen van meerdere beleggers die zich richten tot één enkele onderneming of tot meerdere ondernemingen en hun waardeketen in één sector tegelijk¹⁷. De samenwerking versterkt de inspanningen voor de betrokken partijen, waardoor efficiëntere en oplossingsgerichte gesprekken op een gedetailleerder niveau mogelijk worden. In 2024 bleven we een actieve rol spelen in het Climate Action 100+-initiatief door mee dialogen te leiden en bleven we dialogen met de sectoren en vermogensbeheerders in het kader van de AOA stimuleren. De actieve dialoogstrategie sluit aan bij de doelen en bedrijfsdoelstellingen van Allianz, aangezien Allianz van mening is dat ondernemingen en vermogensbeheerders die duurzaamheidskwesties effectief aanpakken minder snel te maken krijgen met of bijdragen aan gebeurtenissen die hun bedrijfsprestaties schaden. Door middel van dialogen wil Allianz ondernemingen helpen om duurzaamheidsrisico's en -kansen aan te pakken en om portefeuillebedrijven en vermogensbeheerders te ondersteunen bij het ontwikkelen of uitbreiden van hun duurzaamheidsbeheer en -processen.

Zie voor meer informatie [Allianz Investment Management Engagement Approach](#) en de paragraaf [Actieve dialogen](#) in het *jaarverslag 2024 van Allianz Group*.

Dialoog versterkt de duurzaamheidsprestaties bij portefeuillebedrijven door hun werknemers en programma's die de beste praktijken stimuleren, te ondersteunen. Als algemeen principe streven we naar additionaliteit: het ondersteunen van positieve resultaten die zonder onze betrokkenheid minder waarschijnlijk zouden zijn. Dit is vooral belangrijk voor ons als vermogensbezitter omdat we de inspanningen van de vermogensbeheerders waarmee we samenwerken, willen aanvullen en niet dupliceren. We zouden deze invloed niet kunnen uitoefenen als we onze beleggingen zouden terugtrekken zodra er zich problemen voordoen bij de ondernemingen waarin we beleggen, waardoor risico's of zorgen op het gebied van duurzaamheid niet worden aangepakt. Dialoog is voor ons als beleggers een manier om onderwerpen te belichten die we voor de onderneming of sector belangrijk vinden en om onze ondernemingen waarin we beleggen te ondersteunen bij het verbeteren van duurzaamheidsonderwerpen die zij ook belangrijk vinden voor hun zakelijk succes. Als een onderneming of vermogensbeheerder echter niet aantoont onze zorgen serieus te nemen en de situatie of zorg niet verbetert, kunnen we hem/haar uitsluiten van ons beleggingsuniversum of de verdere samenwerking met hem/haar stopzetten.

We vinden daadwerkelijke decarbonisatie cruciaal, omdat klimaatverandering een bedreiging voor ons verzekeringsaanbod vormt en een systeemrisico voor onze eigen beleggingsportefeuille vormt. Klimaatverandering is een belangrijk aandachtspunt in onze dialogen, die de decarbonisatie van onze portefeuilles en de transitie naar een koolstofarme economie stimuleren. Dit houdt vaak in dat ondernemingen worden gevraagd om versneld maatregelen te nemen om hun activiteiten en waardeketen te decarboniseren, naast het afstemmen van hun bedrijfslobby om zichzelf als leiders in hun sector in overeenstemming met hun zakelijke belangen te positioneren. In zeldzame gevallen beperkt Allianz ondernemingen vanwege een mislukte dialoog. Details over het dialoogprogramma en de voortgang worden aan de Group Sustainability Board gerapporteerd. De volgende tabel geeft een overzicht van actieve dialogen op het gebied van eigen beleggingen. Deze omvat dialogen die Allianz Investment Management als vermogensbezitter voert, net als dialogen die door de interne vermogensbeheerders van Allianz worden gevoerd bij ondernemingen waarin eigen activa van Allianz worden belegd, volgens het dialoogbeleid van de respectieve vermogensbeheerder.

Overzicht van actieve dialogen op het gebied van eigen beleggingen¹⁸

Aantal dialogen

	2024	2023
Actieve zakelijke dialogen - Interne vermogensbeheerders	1.354	n.v.t.
Actieve zakelijke dialogen - Allianz Investment Management	33	n.v.t.
Actieve zakelijke dialogen	1.387	663
Over milieuonderwerpen	1.186	n.v.t.
Met focus op klimaatverandering	436	446
Over sociale onderwerpen	791	n.v.t.
Over bestuursonderwerpen	2.355	n.v.t.
Over andere onderwerpen	37	n.v.t.
Actieve dialogen met vermogensbeheerders	77	n.v.t.
Met focus op klimaatverandering	72	n.v.t.

Thema's voor de dialoog omvatten indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, zoals:

- het thema 'uitstoot en beheer van broeikasgassen' (fossiele brandstoffen, decarbonisatiedoelen)
- het thema 'Sociale thema's en arbeidsomstandigheden': thema's rond gezondheid & veiligheid, mensenrechtenkwesies, schendingen van de naleving van het Global Compact van de VN
- het thema 'Afval' en 'Water': Afval- en waterbeheer
- het thema 'Biodiversiteit': Biodiversiteit en landgebruik

¹⁷ In alle gevallen van multilaterale dialoog worden de onderwerpen en aandachtspunten vooraf geïdentificeerd en vastgesteld als zijnde in overeenstemming met de langetermijnbelangen van Allianz voordat de beleggingsfunctie ermee instemt om aan het gesprek deel te nemen. De dialooggroepen maken steeds duidelijk dat elke belegger zelfstandig zijn/haar eigen beslissingen over rentmeesterschap en portefeuilleallocatie blijft nemen. We voeren geen gesprekken met andere beleggers over beslissingen door middel van stemmen bij volmacht of beslissingen om een positie in een onderneming aan te houden, te vergroten of te verkopen.

¹⁸ Veel dialogen hebben meerdere onderwerpen, soms ook meerdere onderwerpen die onder één overzicht vallen: Milieu, Maatschappij, Bestuur of Overige. Daarom ligt het totaal aantal onderwerpen hoger dan het aantal actieve zakelijke dialogen.

Doelen van de vermogensbezitter inzake dialogen op het gebied van eigen beleggingen

Aantal dialogen

	2024	2023	Streefdoel 2030
In gesprek gaan met alle externe vermogensbeheerders die 'ondermaats' presteren op basis van een systematische beoordeling in % (aangezien we de vermogensbeheerders voortdurend beoordelen, is dit geen vast streefcijfer, maar verandert dit in de loop van de tijd)	95,2	n.v.t.	100
30 multilaterale dialogen leiden of ondersteunen	15	8	30
Waarvan 15 met focus op klimaat	10	7	15
In gesprek gaan met 15 van de 100 topemittenten uit de portefeuille waarmee nog geen gesprekken zijn gevoerd	5	5	15

Daarnaast voeren de interne vermogensbeheerders van Allianz, AllianzGI en PIMCO, specifieke aan duurzaamheid verbonden dialogen namens hun beheerde activa, waaronder de eigen beleggingsactiva van Allianz. De belangrijkste thematische dialoogprojecten omvatten netto-nultransitie, met een focus op sectoren met een hoge uitstoot, biodiversiteit en mensenrechten. Meer informatie over de dialoog van AllianzGI vindt u [hier](#). Voor meer informatie over de dialoog van PIMCO, zie [hier](#).

Stemmen: Voor vermogensbeheerders in de publieke aandelenmarkt is het stemmen over aandeelhoudersresoluties, routinematige stemmingen en bestuurders een van de duidelijkste manieren waarop zij onze belangen kunnen vertegenwoordigen. Het stemmen bij volmacht namens onze eigen activa is aan onze vermogensbeheerder(s) gedelegeerd. Daarom besteden we veel aandacht aan dat de manier waarop vermogensbeheerders stemmen bij volmacht zodat deze in overeenstemming met onze langetermijnbelangen is. Van onze vermogensbeheerders wordt verwacht dat hun manier van stemmen bij volmacht overeenstemt met de andere beheeractiviteiten van de vermogensbeheerders, zoals dialoog en publieke berichtgeving. We gebruiken het NZAOA-document '[Elevating Climate Diligence on Proxy Voting Approaches](#)' in onze selectie-, benoemings- en opvolgingsactiviteiten voor vermogensbeheerders in de publieke aandelenmarkt. Meer informatie over het stembeleid en de stemgegevens van AllianzGI vindt u [hier](#).

Verwijzingen naar internationale normen

Wij zijn van mening dat samenwerking en langdurige samenwerkingsverbanden van groot belang zijn om positieve veranderingen teweeg te brengen. Hoewel onze toezegging voor het bereiken van onze duurzaamheidsdoelen onafhankelijk is van onze betrokkenheid bij ledenorganisaties, zijn we van mening dat effectieve samenwerkingsverbanden voor meer transparantie, snellere implementatie, en rechtvaardigere resultaten kunnen zorgen. Trouw aan onze naam 'Allianz' – wat voor verbond staat – treedt Allianz op als een betrouwbare partner en werkt met de publieke en particuliere sector en met maatschappelijke organisaties samen, om op die manier aan een systemische verandering richting een duurzamere toekomst bij te dragen. Door middelen, expertise en innovatie te bundelen, pakken we deze wereldwijde uitdagingen samen aan. De betrokkenheid van Allianz bij de door de VN opgerichte Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA) illustreert onze toezegging om een brug te slaan tussen de publieke en particuliere sector in de strijd tegen klimaatverandering.

Allianz Benelux NV maakt deel uit van Allianz Group, die lid is van tal van duurzaamheidsinitiatieven en -beginselen namens haar operationele entiteiten. De rapportering van Allianz over de voortgang bij deze initiatieven en beginselen overlapt gedeeltelijk de parameters voor de belangrijkste ongunstige effecten. Met name de indicatoren voor de uitstoot van broeikasgassen komen tot uiting in een groot aantal klimaatgerelateerde toezeggingen en bekendmakingen van Allianz. Allianz¹⁹ verbindt zich sinds 2011 tot de Beginselen voor Verantwoord Beleggen ('Principles for Responsible Investment' of 'PRI'). De PRI vormen een leidraad voor onze aanpak voor verantwoord beleggen en stimuleren de continue verbetering in al onze vestigingen. Als vermogensbezitter brengt Allianz jaarlijks verslag uit aan de PRI. De laatste en vorige PRI-transparantieverslagen vindt u onder [ons profiel op de PRI-website](#). In de volgende alinea's belichten we onze aanpak voor mensenrechten en klimaatverandering. Raadpleeg voor gedetailleerde informatie over strategie, bestuur en samenwerkingsverbanden op het gebied van duurzaamheid van Allianz het hoofdstuk Duurzaamheidsverklaring in het [jaarverslag 2024 van Allianz Group](#).

Mensenrechten

Allianz erkent het belang van mensenrechten als een op waarden gebaseerd onderwerp én een zakelijke kwestie, en zet zich in om de bescherming van mensenrechten te ondersteunen en te respecteren, naast ervoor te zorgen dat Allianz niet medeplichtig is aan mensenrechtenschendingen. De mensenrechten die Allianz wil respecteren, zijn de rechten die overheden zijn overeengekomen in:

- het Internationaal Statuut van de Rechten van de Mens, bestaande uit de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, het Internationaal Verdrag inzake Economische, Sociale en Culturele Rechten en het Internationaal Verdrag inzake Burgerrechten en Politieke rechten en de twee bijbehorende facultatieve protocollen, naast
- de belangrijkste verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO), waaronder het verbod op kinderarbeid en dwangarbeid, de vrijheid van vereniging en het recht op collectieve onderhandelingen, gezondheid en veiligheid op het werk en de uitbanning van discriminatie op het gebied van arbeid en beroep.

Allianz streeft ernaar om ongunstige effecten op de mensenrechten in verband met haar (zakelijke) activiteiten, inclusief haar toeleveringsketen, te identificeren, te voorkomen, te beperken of te verhelpen. Allianz baseert haar aanpak op de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten (UNGPs). Zorgvuldigheid van Allianz binnen haar eigen activiteiten en toeleveringsketens voldoet aan de wettelijke verplichtingen van de Duitse wet op zorgvuldigheid in de toeleveringsketen (Supply Chain Due Diligence Act, GSCA) en valt onder de [Beleidsverklaring inzake mensenrechten van Allianz SE](#). Raadpleeg voor meer informatie de paragrafen *S1 Eigen personeel*, *S2 Werknemers in de waardeketen*, *S3 Getroffen gemeenschappen* in de Duurzaamheidsverklaring in het [jaarverslag 2024 van Allianz Group](#). Allianz brengt ook elk jaar verslag uit over de invoering van de tien beginselen van het GC van de VN in zijn jaarlijkse Duurzaamheidsrapport en de communicatie van het UNGC over de vooruitgang. Meer informatie vindt u op het [profiel van Allianz SE op de website van het UNGC](#).

Mensenrechten verankeren in onze kernactiviteiten

De betrokkenheid van Allianz bij mensenrechten strekt zich uit over onze gehele waardeketen. Voor onze zakelijke verzekeringen en onze eigen beleggingen maken zorgvuldigheidsprocessen op het gebied van mensenrechten integraal deel uit van onze algehele duurzaamheidsaanpak. We gebruiken een combinatie van sector- en landspecifieke benaderingen om mensenrechtenrisico's te identificeren. We zijn ons ervan bewust dat er in bepaalde sectoren en bepaalde landen over het algemeen een verhoogd risico op mensenrechtenschendingen bestaat en passen daar specifieke, gepaste zorgvuldigheid toe. Onze zorgvuldigheidsprocessen voor zakelijke verzekeringen en eigen beleggingen zijn in detail in het [Sustainability Integration Framework van Allianz](#) gepubliceerd.

Voor beleggingen in niet-beursgenoteerde activaklassen (zoals vastgoed, infrastructuur, hernieuwbare energie en private equity) omvat ASIS onder meer screening- en beoordelingscriteria om proactief bedrijfsactiviteiten te identificeren die (mogelijk) verband houden met mensenrechtenschendingen in de Sensitive Business Areas (SBA's) Mijnbouw, Olie en gas, Kernenergie, Waterkrachtenergie, Landbouw, Visserij en Bosbouw, Infrastructuur en de Seksindustrie. Evenzo dekt ASIS voor bepaalde SBA's gedeeltelijk de materiële duurzaamheidskwesties 'Economische, sociale en culturele rechten van gemeenschappen' en 'Rechten van inheemse volkeren' door middel van screening op en identificatie van negatieve informatie met betrekking tot de hervestiging van mensen (inclusief inheemse volkeren) en de effecten op hun land- en waterrechten; het ontbreken van vrije, voorafgaande en geïnformeerde toestemming; en incidenten met fysieke schade aan getroffen gemeenschappen in verband met hervestiging.

Voor elke SBA is een Sensitive Business Guideline (SBG) ontwikkeld met criteria die helpen bij het screenen van transacties op mogelijke en/of daadwerkelijke effecten op mensenrechten en andere duurzaamheidskwesties. Als er negatieve informatie over de effecten wordt geïdentificeerd, wordt het doorverwijzingsproces geactiveerd. Bovendien is screening op basis van een specifieke richtlijn voor mensenrechten vereist wanneer er zaken worden gedaan in een land op de lijst met gevoelige landen (Sensitive Countries List, SCL). De criteria voor het bepalen van gevoelige landen zijn gebaseerd op internationale beoordelingen en indices op het gebied van mensenrechten.

We beperken bovendien de beleggingen in overheidsobligaties van landen die te maken hebben met ernstige mensenrechtenschendingen en met aanzienlijke problemen om deze onder controle te houden. We beoordelen overheidsemissanten met behulp van duurzaamheidsratings van externe gegevensverstrekkers en beoordelen de mensenrechtensituatie in een land met de Allianz Human Rights Risk Score, die in 2022 werd ontwikkeld. Op basis van de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens van de Verenigde Naties (bv. recht op vrijheid, gelijkheid, onderwijs, verbod op foltering, enz.) beoordelen Allianz-experts de blootstelling van landen aan mensenrechtenrisico's. Ze gebruiken hiervoor openbare ngo-gegevensbronnen (zoals HRMI Rights Tracker, Walkfree, Transparency International enz.) en eigen kwalitatieve beoordelingen ... Wat onze bedrijfsbeleggingen betreft, is ons systematisch screeningsproces een methode om onze portefeuille in de loop van de tijd consistent op te volgen op ontwikkelingen en zorgen op het gebied van duurzaamheid. We markeren voor verdere beoordeling ondernemingen in onze portefeuille die onder meer één of meer zorgen op het gebied van Principle Adverse Impact (PAI) of andere ernstige controverses hebben. De indicatoren waarop we screenen, omvatten markeringen of lage scores op onderwerpen zoals mensenrechten, arbeidsrechten, schendingen van het Global Compact van de VN of ernstige controverses. Zie voor meer informatie [Allianz Investment Management Engagement Approach](#) en de paragraaf [Actieve dialogen](#) in het [jaarverslag 2024 van Allianz Group](#).

Klimaatverandering

Samenwerking en langdurige samenwerkingsverbanden spelen een belangrijke rol bij het realiseren van positieve verandering door gebruik te maken van expertise en invloed om complexe uitdagingen op het gebied van duurzaamheid, zoals klimaatverandering en sociale effecten, aan te pakken. De vestigingen van Allianz zijn actief betrokken bij verschillende duurzaamheidsinitiatieven en -beginnselen, zoals de NZAOA, en houden strategisch rekening met klimaatcriteria in al hun bedrijfsonderdelen. Allianz pleit voor ambitieuze decarbonisatiestrategieën en financiering door de sector.

Als stichtend lid van de NZAOA verbindt Allianz SE zich ertoe om op lange termijn met haar eigen beleggingsportefeuilles te werken aan een netto-nuluitstoot van broeikasgassen tegen 2050, wat overeenkomt met een maximale temperatuurstijging van 1,5°C ten opzichte van het pre-industriële niveau, rekening houdend met de beste beschikbare wetenschappelijke kennis, waaronder de bevindingen van de Intergouvernementele Werkgroep inzake klimaatverandering (IPCC), en regelmatig verslag uit te brengen over de vooruitgang, waaronder het bepalen van tussentijdse doelen om de vijf jaar in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs. Met klimaatgerelateerde beleidslijnen, doelen en decarbonisatiemaatregelen streeft Allianz SE ernaar om iedereen te ondersteunen die maatregelen neemt om zijn/haar activiteiten te decarboniseren en de klimaatverandering in de reële economie te beperken. Allianz moedigt ondernemingen aan om netto-nulstrategieën via

¹⁹ Allianz SE en Allianz Investment Management SE werken samen aan de informatieverzorging van Allianz aan de PRI als vermogensbezitter, terwijl AllianzGI en PIMCO elk een PRI-verslag opstellen als vermogensbeheerder.

initiatieven zoals de Institutional Investors Group on Climate Change, Climate Action 100+ en de PRI te implementeren. Toezeggingen ondersteunen de decarbonisatie van onze portefeuilles en de transitie naar een koolstofarme economie en worden beschouwd als een belangrijke stap in de richting van het tot stand brengen van onze toezeggingen voor een netto-nuluitstoot. Het ondersteunen van de decarbonisatie in de reële wereld is ook een noodzaak voor ons, omdat klimaatverandering een reële bedreiging vormt voor het verzekeringsaanbod dat we bieden aan ondernemingen en de maatschappij.

Allianz zal in het kader van het Target Setting Protocol van de NZAOA de ondernemingen in onze portefeuille bijstaan, aanmoedigen en vragen om hun steentje bij te dragen aan de decarbonisatie doelen in overeenstemming met het doel van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken tot 1,5°C. We beschouwen het kader van het NZAOA Target-Setting Protocol (TSP) als de beste praktijk voor het vaststellen van doelen voor het verminderen van de uitstoot van broeikasgassen. Het TSP werd ontwikkeld met een sterke verwijzing naar de klimaatscenario's van de IPCC (C1a- en C1b-scenario's van het scala aan AR6 WG III-scenario's van de IPCC. Zie voor meer informatie 'De wetenschappelijke basis voor het vaststellen van netto-nuldoelen' in het NZAOA TSP), om de temperatuurstijging tegen het einde van de eeuw te beperken tot 1,5°C zonder of met een beperkte overschrijding in de loop van de eeuw. Het TSP werd afgestemd met relevante stakeholders, waaronder de academische wereld, en doorgelicht in een openbare raadpleging. Daarom volgen we over het algemeen de aanbevelingen voor onze tussentijdse decarbonisatie doelen voor eigen beleggingen.

In overeenstemming met de toezegging voor netto-nuluitstoot van Allianz heeft Allianz tussentijdse doelen voor 2030 vastgesteld, die verder worden ondersteund door maatregelen om onze doelen te bereiken. De emissiedoelen van Allianz zijn afgestemd op geloofwaardige, wetenschappelijk onderbouwde klimaatscenario's, zoals die in het hierboven genoemde Sixth Assessment Report van de IPCC. Andere gebruikte scenario's zijn de Net-Zero tegen 2050 van het Internationaal Energieagentschap (IEA) en het One Earth Climate Model. Deze beperken de opwarming van de aarde in 2100 tot 1,5°C met slechts een beperkte of geen overschrijding van deze temperatuur in de loop van deze eeuw. Hoewel de afzonderlijke scenario's verschillen in hun aannames en verhaallijnen (met inbegrip van wereldwijde toekomstige economische en publieke en particuliere beleidsontwikkelingen), zijn deze het erover eens dat de CO₂-uitstoot tussen 2020 en 2030 met 36% tot 69% moet verminderen, met een gemiddelde van 48%. Voor de uitstoot van broeikasgassen ligt het bereik tussen 34% en 60%, met een gemiddelde van 43%. Alle bestaande subportefeuilledoelen van Allianz voor haar activiteiten, eigen beleggingen en schadeverzekeringen met een wereldwijde focus zijn in overeenstemming met dit emissiereductiebereik. Voor alle intensiteitsdoelen van Allianz is niet alleen rekening gehouden met de verwachte groei van de portefeuille, maar de definitie van het doel werd ook ingegeven door de verwachte decarbonisatie van de reële economie, gemodelleerd aan de hand van gezaghebbende scenario's zoals het Stated Policies Scenario (STEPS) van het IEA. Voor de eigen vastgoedportefeuille van Allianz zijn intensiteitsdoelen voor 2030 vastgelegd die in overeenstemming zijn met de tweede versie van de CRREM. Deze sectorale decarbonisatie doelen zijn gebaseerd op de nieuwste wetenschappelijke inzichten en algemeen aanvaard als beste praktijk. De doelen zijn ontwikkeld met externe stakeholders zoals vastgoedbeheerders of joint venture-partners. De vastgoeddoelen van Allianz zijn ook in overeenstemming met het NZAOA TSP. Ze omvatten alle operationele emissies van het hele gebouw, ongeacht de organisatorische grenzen of controlebenaderingen ('whole-building approach'). Hierdoor vallen ook huurdergerelateerde operationele emissies binnen het toepassingsgebied. Op basis van de gegevens over de uitstoot van broeikasgassen in 2023 is de huidige trend in de prestaties van broeikasgassen in overeenstemming met de CRREM-decarbonisatie doelen op portefeuilleniveau.

De tussentijdse doelen voor 2030 van Allianz zijn zowel absolute als intensiteitsdoelen voor de uitstoot van broeikasgassen. Een absolute uitstoot van broeikasgassen verwijst naar een absolute hoeveelheid uitstoot van broeikasgassen die verband houdt met de respectieve bedrijfsactiviteit, zoals beleggen of verzekeren. Absolute doelen inzake de uitstoot van broeikasgassen zijn gericht op het verminderen van de absolute hoeveelheid uitstoot van broeikasgassen. Omgekeerd harmoniseren de emissiedoelen van de broeikasgasintensiteit de uitstoot van broeikasgassen door middel van een noemer die betrekking heeft op een bedrijfsactiviteit, zoals de uitstoot van broeikasgassen per miljoen euro belegd, of per miljoen euro premie. Aangezien de totale uitstoot van broeikasgassen in alle scopes, met name in Scope 3, tot op heden onbekend is, heeft Allianz nog geen overkoepelend reductiedoel vastgesteld. In plaats daarvan geven we prioriteit aan de rapporteringgrenzen voor onze tussentijdse doelen voor 2030 voor die delen van de portefeuille en onze eigen activiteiten, waarvoor gevestigde en geloofwaardige standaarden voor de boekhouding van broeikasgassen, methodologieën voor het bepalen van doelen en betrouwbare emissiegegevens beschikbaar zijn. Wij zullen de ontwikkelingen op dit gebied blijven opvolgen en waar nodig onze informatieverschaffing verder ontwikkelen.

Voor de eigen beleggingsportefeuille berekent Allianz de gefinancierde uitstoot van broeikasgassen doorgaans volgens de PCAF-richtlijnen²⁰. We streven ernaar om de uitstoot van broeikasgassen voor een zo groot mogelijk deel van onze portefeuille te berekenen en om de dekking van onze portefeuille geleidelijk uit te breiden. Momenteel worden we door de beschikbaarheid van methodologieën en gegevens beperkt. Daarom werkt Allianz aan de ontwikkeling van methoden, bijvoorbeeld via ons lidmaatschap van de door de VN opgerichte NZAOA, het mede leiden van de PCAF-werkgroep voor de ontwikkeling van een standaard voor de koolstofboekhouding voor suboverheidsschulden en het leveren van een belangrijke bijdrage aan de PCAF-werkgroep Inventory Fluctuations.

Allianz Investment Management is een actief lid van CA100+, dat in dialoog wil treden met 's werelds grootste ondernemingen die broeikasgassen uitstoten om de doelen voor het verminderen van de uitstoot van broeikasgassen vast te leggen, de klimaatgerelateerde financiële informatieverschaffing te versterken en het bestuur in verband met de klimaatverandering te verbeteren. We hebben onder meer de Net-Zero Company Benchmark van CA100+ voorgesteld aan de ondernemingen waarmee we in gesprek zijn en ondersteunen de grotere verspreiding van deze meet- en trackingtool. De benchmark gaat in op kritieke indicatoren om de vooruitgang van ondernemingen te toetsen aan de doelstelling van 1,5°C en om transparant verslag uit te brengen over hun vooruitgang. We dragen ook actief bij aan gespecialiseerde initiatieven die zich op decarbonisatie richten. Een belangrijke inspanning van deze initiatieven en Allianz is de ontwikkeling van (toekomstgerichte) klimaatprestatie-indicatoren in alle activaklassen en beoordelingsinstrumenten om de afstemming van de portefeuilles op de doelstelling van 1,5°C van het Klimaatakkoord van Parijs op te volgen.

Historische vergelijking

De eerste PAI-verklaring met kwantitatieve informatieverschaffing in het formaat van bijlage I SFDR TRN werd in juni 2023 gepubliceerd. Een kwantitatieve vergelijking is daarom alleen mogelijk vanaf de rapporteringsperiode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022. De PAI-verklaring van dit jaar heeft betrekking op het rapporteringsjaar van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024, waardoor een historische kwantitatieve vergelijking met de rapporteringsjaren 2023 en 2022 in de bovenstaande tabel mogelijk is. **De informatie over art. 4 van de SFDR is te vinden via [deze links: 2024, 2023 en 2022](#).**

²⁰ PCAF staat voor Partnership for Carbon Accounting Financials. Onze doelen worden weergegeven als CO₂-equivalenten maar hebben betrekking op alle broeikasgassen van het Verdrag van Kyoto. De daadwerkelijke opname van niet-CO₂-gassen hangt af van de beleggingsgegevens zoals die door onze gegevensverstrekkers aan ons beschikbaar zijn gesteld. Onze gedetailleerde boekhoudmethode voor broeikasgassen wordt behandeld in de paragraaf Methodologische informatie voor klimaatmetingen.

Wijzigingen en updates	
Versie van	Belangrijke wijzigingen
Mei 2025 (voor 30 juni 2025)	Updates die overeenstemmen met de rapportering in het jaarverslag 2024 van Allianz Group. Belangrijke updates zijn terug te vinden in het hoofdstuk Dialoog (met name de tabelstructuur daarin) en in de paragrafen ‘Verwijzingen naar internationale normen’ en ‘Beschrijving van beleidslijnen om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te identificeren en te prioriteren’ (bijvoorbeeld de aanpassingen aan de Sensitive Business Areas en Sensitive Business Guidelines vanaf 2025).
mei 2024 (voor 30 juni 2024)	Update van hoofdstukken die de nieuwe tussentijdse klimaatdoelen van Allianz voor 2030 en de cijfers van het verslagjaar 2023 weerspiegelen. Update van de ‘Beschrijving van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren’ met meer gedetailleerde informatie over de identificatie, beoordeling en overweging van PAI. Update van de paragraaf ‘Beschrijving van het beleid voor de identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren’ om de nieuwe bestuursstructuur van Allianz voor eigen beleggingen en het nieuwe Adverse Impact Steering-proces weer te geven.
mei 2023 (voor 30 juni 2023)	Uitgebreide herziening met de introductie van SFDR TRN-formaat met inbegrip van kwalitatieve en kwantitatieve vereisten.
mei 2022 (voor 30 juni 2022)	Bij de update zijn de volgende punten aangepast: De informatieverschaffing werd aangevuld met meer gedetailleerde informatie over de identificatie, beoordeling en overweging van de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) en bijgewerkt met cijfers van het verslagjaar 2021. Er werd ook een update doorgevoerd in de delen waarin we onze duurzaamheidsaanpak in 2021 hebben versterkt, bijvoorbeeld via het olie- en gasbeleid van Allianz. Deel C geeft meer gedetailleerde informatie over de duurzaamheidsinitiatieven en -beginselen van Allianz. In het bijzonder wordt de Allianz-aanpak van mensenrechten en klimaatverandering beschreven.
Mei 2021 (voor 30 juni 2021)	Eerste blauwdrukversie.

Allianz is een wereldleider in verzekeringen en financiële dienstverlening, met 122 miljoen* klanten in meer dan 70 landen en meer dan 155.000 medewerkers. Allianz is het nummer 1-verzekeringsmerk in de Interbrand Global Brands Ranking 2022 en is erkend als duurzame verzekeraar door de Dow Jones Sustainability Index 2022. In de Benelux biedt Allianz, via vakkundige verzekeringsmakelaars, een brede waaier aan verzekeringsproducten en -diensten voor particulieren, zelfstandigen, KMO's en grote ondernemingen. Van beleggen tot sparen voor je pensioen, van autoverzekering tot brandverzekering en van cyberverzekering tot groepsverzekering. In België en Luxemburg heeft Allianz meer dan 900.000 klanten, ruim 900 medewerkers en een omzet van 1,9 miljard euro. In Nederland bedient Allianz meer dan 1,2 miljoen klanten via zijn distributiepartners. Hier heeft Allianz circa 1.050 medewerkers en een omzet van 1,9 miljard euro. Wil je graag meer informatie? Bekijk dan www.allianz.be.

*Inclusief niet-geconsolideerde entiteiten met Allianz-klanten.

U kan elke klacht over de uitvoering van het contract richten aan de dienst Klachtenbeheer van Allianz Benelux: Koning Albert II-laan 32, 1000 Brussel, tel. 02/214.77.36, fax 02/214.61.71, klachten@allianz.be, www.allianz.be.

Indien u niet tevreden bent na het antwoord van onze dienst Klachtenbeheer, kan u contact opnemen met de Ombudsman van de Verzekeringen: de Meeûssquare 35, 1000 Brussel, tel. 02/547.58.71, fax 02/547.59.75, info@ombudsman-insurance.be, www.ombudsman-insurance.be.

Allianz Benelux NV, Koning Albert II-laan 32, 1000 Brussel, tel.: +32 2 214.61.11, www.allianz.be

BE 0403.258.197, RPR Brussel, IBAN: BE74 3100 1407 6507, BIC: BBRUBEBB

Verzekeringsonderneming toegelaten door de NBB (Nationale Bank van België) en geïdentificeerd onder nummer 0403.258.197 om alle takken "Leven" en "niet-Leven" te beoefenen, NBB: de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel, www.nbb.be

Verantwoordelijke uitgever: Paul Möller, Koning Albert II-laan 32, 1000 Brussel, tel.: +32 2 214.61.11 - 24MAY126