

Juni 2024

**BELEID VOOR DE INTEGRATIE
VAN RISICO'S VOOR
DUURZAME ONTWIKKELING
TE INTEGREREN IN HET
BESLUITVORMINGS
PROCES
VOOR INVESTERINGEN**

Onder duurzaamheidsrisico's verstaan wij gebeurtenissen of omstandigheden op het gebied van milieu, maatschappij en/of goed ondernemingsbestuur (ESG) die, als zij zich voordoen, mogelijk een wezenlijk nadelig effect kunnen hebben op de activa, winstgevendheid of reputatie van Allianz Group of een van haar groepsmaatschappijen. Duurzaamheidsrisico's omvatten, maar zijn niet beperkt tot, klimaatverandering, verlies van biodiversiteit, schending van erkende arbeidsnormen en corruptie.

Allianz heeft een groepsbrede aanpak geïmplementeerd om duurzaamheid te integreren in het gehele beleggingsproces van alle verzekeringsmaatschappijen. Dit betekent dat alle verzekeringspremies van klanten (met uitzondering van premies voor unit-linked verzekeringsproducten) onderworpen zijn aan dezelfde duurzaamheidscriteria. Dit geldt ook voor Allianz Life Luxembourg S.A. en de beleggingsstrategie voor haar verzekeringsvermogen. Deze Groepsbrede aanpak zorgt ervoor dat duurzaamheidsrisico's worden meegenomen in het hele besluitvormingsproces voor eigen beleggingsportefeuille (verzekeringsbeleggingsactiva). Een dergelijke groepswijde benadering zorgt ervoor dat tijdens de gehele beleggingsbeslissingsprocedure rekening wordt gehouden met duurzaamheidsrisico's, met inbegrip van Asset Liability Management, Investment Strategy, Asset Manager Management, Investment Monitoring en Risk Management.

Activa worden beheerd door geselecteerde vermogensbeheerders, die aan duidelijke eisen moeten voldoen wat betreft hun overweging van duurzaamheidsrisico's.

We volgen een uitgebreide en goed onderbouwde duurzaamheidsintegratieaanpak voor het beleggen van verzekeringsvermogen, die de volgende zes elementen omvat:

1. Selectie, mandaat en controle van vermogensbeheerders:

Naast economische aspecten houden we ook rekening met milieu-, maatschappelijke en governancefactoren. Alle vermogensbeheerders die namens Allianz beleggen, moeten zich houden aan de beleggingshorizon van Allianz op lange termijn, hun standpunt over klimaatverandering meedelen (d.w.z. in overeenstemming met de klimaatdoelstellingen van Allianz) en duurzaamheidsrisico's en -kansen opnemen in hun beleggingsproces. In principe moeten alle vermogensbeheerders die verzekeringsbeleggingsactiva van Allianz beheren, over een gepast en gekwalificeerd duurzaamheidsbeleid beschikken. Allianz heeft verplichte en sterk aanbevolen criteria bepaald voor een gekwalificeerd duurzaamheidsbeleid waaraan vermogensbeheerders moeten voldoen¹. Bovendien moeten ze de door Allianz bepaalde uitsluitingscriteria eerbiedigen (zie punt 4 voor meer informatie). Vermogensbeheerders worden door de beleggingsfunctie nauwgezet gecontroleerd op het voldoen aan de respectieve uitsluitingscriteria, het volgen van hun eigen duurzaamheidsbeleid en het afstemmen van hun activiteiten op de klimaatbelangen van Allianz op lange termijn.

2. Identificatie, analyse en behandeling van potentiële risico's voor duurzaamheid:

Beleggingstransacties in niet-beursgenoteerde activaklassen, zoals vastgoed, infrastructuur en onderhandse plaatsingen, worden door Allianz en zowel interne als externe vermogensbeheerders gescreend aan de hand van vastgelegde duurzaamheidscriteria². Deze criteria zijn gebaseerd op internationale best-practicestandaarden en omvatten aspecten zoals biodiversiteitsrisico, risico voor beschermde gebieden, personeelsrisico, risico voor lokale gemeenschappen, koolstofintensiteit voor activa met een hoge uitstoot waarvoor een decarbonisatieplan vereist is en algemene duurzaamheidsrisico's en -effecten. Wanneer een ESG-risico met betrekking tot een (potentiële) transactie wordt vastgesteld, vindt een verplichte

¹ Verplichte criteria voor een dergelijk beleid omvatten, maar zijn niet beperkt tot een duidelijke ESG-governancestructuur, met duidelijke taken en verantwoordelijkheden, integratie van duurzaamheidsspecifieke principes en inachtneming van wettelijke vereisten.

² Zie [het Allianz Sustainability Integration Framework](#) voor meer informatie.

doorverwijzing plaats. De transactie ondergaat vervolgens een ESG-beoordeling op het niveau van de wereldwijde lijn en/of Groep, om te beslissen of de transactie moet worden voortgezet, of dat de ESG-risico's moeten worden beperkt en beheerd, of dat de transactie moet worden geweigerd op ESG-gronden. Voor beleggingen in beursgenoteerde activaklassen, zoals overheidsobligaties, bedrijfsobligaties en overheidsaandelen, gebruikt Allianz we ESG-gegevens van een externe gegevensprovider, MSCI ESG Research, in combinatie met ons eigen onderzoek om belangrijke ESG-risico's (zoals CO2-uitstoot, toxische uitstoot en afval, en arbeidsbeheer) te beoordelen en ermee rekening te houden bij de portefeuillesturing.

3. Actief eigendom:

- Bilaterale betrokkenheid: Namens al zijn verzekeringsdochterondernemingen gaat Allianz SE een dialoog aan met een aantal geselecteerde ondernemingen waarin belegd wordt, wanneer Allianz systematische ESG-risico's vaststelt, met inbegrip van risico's omtrent goede bestuurspraktijken en screening van geselecteerde PAI. De dialoog is bedoeld om het beheer van ESG-risico's door de onderneming waarin wordt geïnvesteerd te versterken en verbeteringen van haar algemene duurzaamheidsprestatie te stimuleren. Een zinvolle verandering kan meerdere jaren in beslag nemen; daarom ziet Allianz de dialoog als een doorlopend proces dat zowel invloed kan hebben als wederzijds voordeel kan opleveren. Allianz zou niet aan deze positieve verandering kunnen bijdragen als het zijn beleggingen automatisch zou intrekken. Als dialoog echter niet succesvol blijkt te zijn, zou Allianz zich uit bepaalde emittenten kunnen terugtrekken. Daarnaast voeren onze interne vermogensbeheerders AllianzGI en PIMCO specifiek aan ESG verbonden gesprekken namens hun beheerde activa, waaronder de verzekeringsbeleggingsactiva van Allianz.
- Samenwerkingsverbanden: Gezamenlijke 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. De samenwerking versterkt de inspanningen van de betrokken partijen, waardoor efficiëntere en oplossingsgerichte gesprekken op een hoger niveau mogelijk worden. Waar mogelijk ondersteunt Allianz samenwerkingsverbanden als een effectievere en efficiëntere vorm van beleggingsstewardship, in het bijzonder door initiatieven zoals de Climate Action 100+.
- Betrokkenheid van vermogensbeheerders: Het programma rond betrokkenheid van vermogensbeheerders omvat vermogensbeheerders op particuliere en openbare markten. Vermogensbeheerders onderhouden intensieve relaties met de bedrijven waarin wordt belegd en hebben de organisatiestructuur, expertise en analytische vaardigheden om bedrijven te beoordelen en te betrekken, vaak via toegewezen stewardshipteams. Allianz deelt zijn belangen duidelijk mee aan vermogensbeheerders en ondersteunt hen om hun beleggingen en stewardshipactiviteiten op elkaar af te stemmen om de langetermijnbelangen van Allianz op het vlak van duurzaamheid en klimaatthema's zo goed mogelijk te vertegenwoordigen.
- Stemmen: De stemrechten worden uitgeoefend door AllianzGI of externe vermogensbeheerders die namens Allianz Group aandelenmandaten beheren..

4. Uitsluiting van bepaalde landen, sectoren en bedrijven van verzekeringsbeleggingen³:

Dit omvat: (1) de uitsluiting van bedrijven die controversiële en kernwapens produceren of ermee in verband worden gebracht⁴, (2) de uitsluiting van op steenkool gebaseerde bedrijfsmodellen, (3) de

³ Houd er rekening mee dat de bovengenoemde uitsluitingen voor eigen beleggingen niet van toepassing zijn op geïndexeerde instrumenten, geïndexeerde gestructureerde producten en beginkapitaal. Bovendien passen we voor beleggingsfondsen de uitsluitingen toe op een best effort.

⁴ Ondernemingen die betrokken zijn bij kernwapenprogramma's buiten het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens (NPV) en wapens die onder het toepassingsgebied van de volgende internationale verdragen vallen: Verdrag van Ottawa (antipersoonsmijnen); Verdrag inzake clustermunities (clustermunitie/bommen); Verdrag inzake biologische en toxische wapens (biologische wapens); en Verdrag inzake chemische wapens (chemische wapens).

beperking van bepaalde overheidsobligaties uit landen die in verband worden gebracht met ernstige mensenrechtenschendingen en aanzienlijke problemen bij het beheer van duurzaamheidskwesties, (4) de uitsluiting en beperking van individuele emittenten met hoge duurzaamheidsrisico's als gevolg van het dialoogproces, waarbij de dialoog niet succesvol is geweest, (5) de beperking van onconventionele olie en gas en op olie en gas gebaseerde bedrijfsmodellen.

5. Klimaatveranderingsrisico's en engagement voor ontkoling:

Het beperken van de opwarming van de aarde en het tegengaan van klimaatverandering is een topprioriteit voor Allianz. Allianz heeft zich gecommitteerd aan het helpen bereiken van het Klimaatakkoord van Parijs van 2015 en gelooft dat het bereiken van dit doel een snelle decarbonisatie van de wereldeconomie naar een emissieniveau van netto nul in 2050 vereist. Allianz identificeert en beheert klimaatgerelateerde risico's en kansen door:

- Toezegging om uiterlijk in 2040 volledig te stoppen met op kolen gebaseerde bedrijfsmodellen in de beleggingsactiva van Allianz. Allianz zal uiterlijk in 2040 de drempels verlagen van de huidige 25% naar 0%.
- Beperking van financiering voor economische modellen gebaseerd op olie en gas⁷.
- Als stichtend lid van de Net Zero Asset Owners Alliance (NZAOA), bijeengeroepen door de Verenigde Naties, heeft Allianz zich gecommitteerd om zijn eigen portefeuille af te stemmen op een maximale temperatuurstijging van 1,5°C, oftewel nul netto uitstoot van broeikasgassen in 2050. Allianz heeft tussentijdse doelstellingen vastgelegd voor verschillende geselecteerde activaklassen, zoals beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde bedrijfsobligaties en verhandelde aandelenportefeuilles, vastgoed en joint-ventureactiva, en commerciële vastgoedleningen⁵. De tussentijdse doelstellingen worden met ingang van het verslagjaar 2019 voor vijf jaar verlengd.

6. Stresstests voor klimaatverandering en analyse van scenario's:

Overwegingen met betrekking tot klimaatverandering (met name voor transitie- en fysieke risico's) vormen een integraal onderdeel van de verzekerings- en beleggingsstrategie van Allianz. Gezien de lange tijdshorizon waarin klimaatverandering zich kan manifesteren en de grote mate van onzekerheid over de richting van toekomstige klimaat- en economische ontwikkelingen, past Allianz Group verschillende kwantitatieve en kwalitatieve benaderingen toe voor stresstests en scenarioanalyses met betrekking tot klimaatverandering. De Allianz Group voert gevoeligheidsanalyses en scenarioanalyses uit tot 2050, met inbegrip van geordende en ongeordende overgangsscenario's en scenario's zonder overgang met een verhoogd niveau van fysieke risico's.

Meer informatie over het beheer door Allianz van ESG-risico's in onze beleggingsprocessen vindt u in het [duurzaamheidsverslag van Allianz Group voor 2023](#) en [het Sustainability Integration Framework van Allianz](#).

Deze verklaring krachtens artikel 3 van de SFDR wordt regelmatig bijgewerkt. De laatste wijzigingen hebben betrekking op updates binnen de hoofdstukken "het selecteren en opdragen van en toezien op vermogensbeheerders" en "het identificeren, analyseren en aanpakken van potentiële duurzaamheidsrisico's", evenals wijzigingen in formuleringen.

⁵ Meer informatie over de klimaatdoelstellingen van Allianz vindt u in het [Duurzaamheidsverslag van Allianz Group voor 2023](#).

Allianz is wereldwijd marktleider in verzekeringen en financiële diensten met 125 miljoen klanten in meer dan 70 landen en meer dan 157.000 medewerkers. Allianz is het nummer één verzekeringsmerk in de Interbrand Global Brand Rankings 2023 en de meest duurzame verzekeraar in de Dow Jones Sustainability Index 2023. In de Benelux biedt Allianz via haar verzekeringsmakelaars een breed scala aan producten en diensten aan particulieren, zelfstandigen, het MKB en grote bedrijven. Van beleggen tot pensioensparen, van autoverzekering tot brandverzekering en van cyberverzekering tot groepsverzekering. In België en Luxemburg heeft Allianz meer dan 950.000 klanten, meer dan 740 medewerkers en een omzet van meer dan 1,5 miljard euro. In Nederland bedient Allianz meer dan 910.000 klanten via zijn makelaarskanaal en zijn directe verzekeringsdochter Allianz Direct. Allianz heeft in Nederland ongeveer 770 medewerkers en een omzet van 1,9 miljard euro.

Wilt u meer informatie? Ga dan naar www.allianz.lu.

Elke klacht met betrekking tot het contract of een slechte werking van Allianz Life Luxembourg kan worden gericht aan de klachtendienst van Allianz Life Luxembourg S.A. per post naar Service Complaints - Allianz, 19-23, rue Jean Fischbach, Bâtiment C L-3372 Leudelange, of per e-mail naar: Plaintes_ALL@allianz.lu, or via our website: www.allianz.lu.

Als u geen bevredigend antwoord ontvangt, kunt u:

- een tweede analyse door Allianz Management of zijn afgevaardigde aanvragen;
- de procedure voor buitengerechtelijke geschillenbeslechting volgen bij het Commissariat aux Assurances (CAA), de toezichthoudende autoriteit van Allianz, met inachtneming van een wachtermijn van 90 dagen vanaf de datum waarop de vordering bij Allianz is ingediend, en uitsluiting na een periode van een jaar vanaf de datum waarop de vordering bij Allianz is ingediend.

Het verzoek tot minnelijke schikking kan schriftelijk worden ingediend in het Luxemburgs, Duits, Frans of Engels:

- per post naar CAA (11, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg),
- per fax naar CAA (22 69 10),
- per e-mail (reclamation@caa.lu),
- online op de website van CAA (FR, EN, DE form).