Allianz Salary Plan Opportunity

Periodieke rapportering inzake duurzame financiering

Versie van 1 mei 2024

Periodieke informatie voor financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852, en artikel 65 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288

De informatie over duurzaamheid die in dit document over het product is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door Allianz Benelux NV. Hiervoor is Allianz Benelux NV echter afhankelijk van de informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten die door de vermogensbeheerders beschikbaar wordt gesteld. Evenwel, de wetgeving die verplicht om deze informatie ter beschikking te stellen, is pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document is bijgevolg opgesteld op basis van de tot of heden beschikbare informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.

Allianz Benelux NV, Koning Albert II-laan 32, 1000 Brussel, tel: +32 2 214.61.11, www.allianz.be BE 0403.258.197, RPM Brussel, IBAN: BE74 3100 1407 6507, BIC: BBRUBEBB Verzekeringsmaatschappij erkend door de BNB (Nationale Bank van België) en geïdentificeerd onder nummer 0403.258.197 voor de uitoefening van de verzekeringsbranches "Leven" en "Niet- Leven", BNB: Blvd de Berlaimont 14, 1000 Brussel, www.nbb.be.

1. Integratie van duurzaamheidsrisico’s

1.1. De wijze waarop duurzaamheidsrisico's in hun beleggingsbeslissingen worden geïntegreerd

Wij verstaan onder duurzaamheidsrisico’s gebeurtenissen of omstandigheden op het gebied van milieu, maatschappij en/of governance (ESG) die, als ze zich voordoen, mogelijkerwijs belangrijke negatieve gevolgen kunnen hebben voor de activa, de winstgevendheid of de reputatie van Allianz Group of een van de ondernemingen van de Groep. Voorbeelden van ESG-risico’s omvatten, maar zijn niet beperkt tot klimaatverandering, verlies aan biodiversiteit, schending van erkende arbeidsnormen en corruptie.
Allianz heeft binnen de hele groep een aanpak ingevoerd om duurzaamheid te integreren in het volledige beleggingsproces voor alle verzekeringsmaatschappijen. Dit betekent dat alle verzekeringspremies van klanten (met uitzondering van de premies voor aan een eenheid gekoppelde verzekeringsproducten) onderworpen zijn aan dezelfde duurzaamheidscriteria. Dit geldt ook voor Allianz Benelux NV en de beleggingsstrategie voor zijn verzekeringsbeleggingsactiva. Een dergelijke groepswijde aanpak houdt in de volledige beleggingsbeslissingsprocedure rekening met de duurzaamheidsrisico's, met inbegrip van Asset Liability Management, Investment Strategy, Asset Manager Management, Investment Monitoring en Risk Management.
De activa worden beheerd door geselecteerde vermogensbeheerders, waarbij duidelijke eisen worden gesteld aan vermogensbeheerders omtrent de inachtneming van de duurzaamheidsrisico’s.
We volgen een uitgebreide en goed onderbouwde ESG-integratieaanpak met betrekking tot de belegging van verzekeringsbeleggingsactiva die de volgende zes elementen omvat:
1) Het selecteren en opdragen van en toezien op vermogensbeheerders;
2) Het identificeren, analyseren en aanpakken van potentiële ESG-risico's;
3) Actief eigenaarschap (door engagement en stemming[1]);
4) Het uitsluiten van bepaalde landen, sectoren en bedrijven bij verzekeringsbeleggingen;
5) Risico’s van de klimaatverandering en het engagement om de CO2-uitstoot terug te dringen (Klimaatakkoord van Parijs van 2015)
6) Stresstests voor klimaatverandering en analyse van scenario’s

Voor meer informatie over de bovenstaande punten verwijzen we naar de specifieke rubriek van onze website
https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html.

Bovendien verwachten we voor aan een eenheid gekoppelde verzekeringsproducten waarbij de klanten het beleggingsrisico dragen, en daarmee het duurzaamheidsrisico van de fondsen of andere eenheden waarin de verzekeringspremie wordt belegd, dat de vermogensbeheerders van de aan een eenheid gekoppelde fondsen de beginselen voor verantwoord beleggen (PRI) ondertekenen en/of een eigen ESG-beleid voeren.

[1] Stemrechten worden uitgeoefend door Allianz GI of externe vermogensbeheerders die namens de Allianz Group aandelenmandaten beheren.

1.2. Het resultaat van de beoordeling van de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement van de financiële producten waarover zij advies verstrekken

Allianz Benelux NV is wettelijk verplicht om zijn tak 21 te beleggen in een gediversifieerde mix van activa om de impact van potentiële duurzaamheidsrisico's binnen afzonderlijke bedrijven of beleggingen tot een minimum te beperken. Dit wordt bovendien gewaarborgd door interne risicobeheersystemen, die onder meer beperkingen opleggen op activacategorieën en emittenten. Schommelingen van de waarde van activa hebben tot slot niet meteen een invloed op het cumulatieve rendement van de verzekeringsproducten, zolang er voldoende buffers aanwezig zijn, bijvoorbeeld reserves voor toekomstige bonussen of overlopende posten voor terugbetalingen van verzekeringspremies.

2. Het doel van het product

Allianz Salary Plan Opportunity is een product van de 2de pijler voor werknemers in tak 21, bestaande uit 1 fonds. Met dit product kan de werkgever zijn pensioenverplichtingen financieren door te profiteren van een door Allianz Benelux N.V. gewaarborgde rente. Het werd ontworpen binnen ons aanbod van groepsverzekeringsproducten om diversiteit te bieden op het gebied van verzekeringsklassen, activa, risicoprofiel en duurzaamheidsprofiel, zodat alle soorten klanten de groepsverzekeringsoplossing kunnen vinden die het beste bij hen past.

Het product bevat momenteel 1 fonds. Het enige fonds is geclassificeerd als SFDR artikel 8. Bij de selectie van het fonds in het product hebben we er daarom voor gezorgd dat we prestaties, risicobeheer en ESG-criteria combineren. Bij de selectie van de fondsen voor het product is echter niet als essentieel element in aanmerking genomen dat het fonds het aspect van belangrijkste ongunstige effecten dient te bevatten.

Allianz Benelux NV heeft dit product geclassificeerd onder SFDR artikel 8 omdat het milieu- en/of sociale kenmerken bevordert. Opdat het product de SFDR classificatie van artikel 8 zou hebben, moet het immers beleggen in ten minste één van de in de onderstaande lijst (punt 2 - onze fondsen) onder artikel 8 ingedeelde beleggingsmogelijkheden en moet ten minste één van deze beleggingsmogelijkheden tijdens de houdperiode van het financiële product worden aangehouden.

1 van de fonds is ingedeeld als artikel 8 SFDR Bij de selectie van de 1 fondsen in het product hebben wij er daarom op gelet dat prestatie-, risicobeheer-en ESG-criteria worden gecombineerd.

[2] Artikel 6 SFDR: het product bevordert geen milieu- en/of sociale kenmerken en streeft geen duurzame beleggingsdoelstellingen na.
Artikel 8 SFDR: het product bevordert milieu- en/of sociale kenmerken, ook al is dit niet het aandachtspunt, noch het aandachtspunt van het investeringsproces.
Artikel 9 SFDR: het product streeft een duurzame beleggingsdoelstelling na. Duurzaam beleggen is duidelijk gedefinieerd en staat centraal in het beleggingsproces.

3. Onze fondsen

Het Allianz Salary Plan Opportunity product bestaat uit 1 fonds, dat rekening houdt met milieu- en/of sociale kenmerken. We classificeren het in artikel 8 SFDR. Categorieën a, b, c zijn bedoeld om aan te geven in welke mate u wilt beleggen in duurzame beleggingen (categorie b), in ecologisch duurzame beleggingen (categorie a) en/of financiële instrumenten die rekening houden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren (categorie c). Voor meer informatie over categorieën a, b, c verwijzen wij u naar de sectorale toelichting[3].

Het periodieke rapport voor elk van de fondsen geclassificeerd in artikel 8 of 9 SFDR dat u in dit document aantreft, vermeldt de waarden die daadwerkelijk in het fonds aanwezig zijn voor elk van de categorieën (a, b, c), in tegenstelling tot het precontractuele document dat garandeert een minimum. De beschikbaarheid van het periodieke verslag van elk fonds is afhankelijk van het boekjaar. Dit document wordt regelmatig bijgewerkt.

[3] https://files.assuralia.be/gedragsregels_reglesdeconduite/bemiddelingsfiches_fiches-intermediation/Toelichtingsnota_over_de_duurzaamheidsvoorkeuren_NL_juni_2022.pdf

Naam van het Allianz fonds	Naam van het onderliggende fonds	ISIN code	Vermogensbeheerder	Artikel 6 of 8 of 9 SFDR	Categorie a (%)	Categorie b (%)	Categorie c	Link naar de SFDR Asset manager-pagina
ASPOFund 21	NA	NA	Allianz Benelux SA	8	2,17 %	52,16 %	Ja	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html

Allianz Benelux NV, Koning Albert II-laan 32, 1000 Brussel, tel: +32 2 214.61.11, www.allianz.be BE 0403.258.197, RPM Brussel, IBAN: BE74 3100 1407 6507, BIC: BBRUBEBB Verzekeringsmaatschappij erkend door de BNB (Nationale Bank van België) en geïdentificeerd onder nummer 0403.258.197 voor de uitoefening van de verzekeringsbranches "Leven" en "Niet- Leven", BNB: Blvd de Berlaimont 14, 1000 Brussel, www.nbb.be.

Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
ASPOFund 21

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900EU2PIG4IH6RF36

ISIN NA

Versie 01/05/2024

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggings doelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 52.16% duurzame beleggingen
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.

Duurzaamheids indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Het ecologisch kenmerk van dit product is gericht op de duurzame verbintenis om tegen 2050 klimaatneutraal te worden, in overeenstemming met het Target Setting Protocol van de door de VN bijeengeroepen Net-Zero Asset Owner Alliance (AOA). Dat betekent dat wij de ondernemingen uit onze portefeuille zullen bijstaan, aanmoedigen en vragen om hun steentje bij te dragen aan de decarbonisatie in overeenstemming met het doel van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken tot 1,5 °C. Allianz heeft de eerste emissiereductiedoelstellingen van -25% tegen 2025 tegen het einde van 2022 met een reductie van -35% overtroffen. Allianz heeft tussentijdse doelstellingen voor 2030 geformuleerd om de uitstoot van broeikasgassen tegen eind 2029 met 50% te verminderen in vergelijking met het referentiejaar 2019 voor zijn portefeuille van aandelen en verhandelbare bedrijfsobligaties in zijn verzekeringsbeleggingen. Hetzelfde geldt om de broeikasgasintensiteit met 50% te verminderen voor alle bedrijfsportefeuilles (zowel beursgenoteerd als niet-beursgenoteerd). Meer informatie over de doelstellingen is te vinden in het Inaugural Net-Zero Transition Plan.
Allianz Benelux nv is goed op weg om zijn tussentijdse doelstellingen voor deze portefeuille te bereiken. Als dochteronderneming van Allianz Group dragen wij, Allianz Benelux nv, bij aan die doelstellingen.
Daarnaast zien we actief toe en houden we continu toezicht op uitsluitingen rond verboden en controversiële wapens, steenkool, oliezanden en olie en gas. Deze uitsluitingen en beperkingen gelden voor onze eigen beleggingen zoals hieronder verder beschreven.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Op basis van deze aanpak vertaalde onze beleggingsbeslissing zich in de prestaties van de vooraf gedefinieerde duurzaamheidsindicatoren:

Duurzaamheidsindicator	X = laatste verslagperiode	X-1	X-2	X-3	X-4	X-5
Vermindering van beleggingen in steenkool (miljoen EUR)	3,195 miljoen EUR	No Data				
Koolstofvoetafdruk van de portefeuille van aandelen en vastrentende bedrijfsobligaties (duizend ton CO2e[1])	67 duizend ton CO2	63 duizend ton CO2				
Daling van de koolstofvoetafdruk in % in vergelijking met 2019 (basisjaar)	-47,5%	-50,8%				
Blootstelling aan hernieuwbare energiebronnen (miljoen EUR)	21 miljoen EUR	21 miljoen EUR				
Dialoogactiviteiten (Aantal bedrijven in dialoog op het niveau van Allianz Group)						
Dialoogonderwerpen (Verwante dialoogonderwerpen)						

Als gevolg van wijzigingen in referentiedata en/of methodologie kunnen de hierboven weergegeven waarden voor 2022 verschillen van uw laatste rapport.

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeid-somstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

... en in vergelijking met voorafgaande perioden?

Zie tabel hierboven.

Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

We bevorderen een rechtvaardige transitie naar klimaatneutrale bedrijfsmodellen die verder gaat dan louter focussen op klimaatverandering. Daarom droegen onze duurzame beleggingen ook bij aan tal van verschillende doelstellingen. Onze duurzame beleggingen droegen als volgt bij aan de doelstelling van klimaatneutraliteit:

- Duurzame beleggingen in beursgenoteerde aandelen en bedrijfsobligaties: Bedrijven en emittenten (waaronder groene, sociale en duurzaamheidsobligaties) die de aanpassing aan of de beperking van de klimaatverandering bevorderen door betere energie-efficiëntie of activiteiten rond hernieuwbare energie of die (een bepaald percentage van hun) inkomsten halen uit een positieve bijdrage aan ecologische of sociale activiteiten, zoals maar niet beperkt tot inkomsten uit slimme netten, elektrische voertuigen of betaalbare huisvesting, gezondheidszorg en onderwijs.
- Duurzame beleggingen in overheden: Overheidsobligaties (inclusief groene, sociale en duurzaamheidsobligaties) van landen die doelstellingen inzake klimaatneutraliteit voor 2050 hebben vastgelegd in nationale wetten of beleidsdocumenten en die de mensenrechten niet ernstig schenden.
- Duurzame beleggingen in supranationale instellingen: Supranationale instellingen die overheden ondersteunen met koolstofvrije en/of klimaatneutrale doelstellingen hebben vastgelegd en zijn gescreend op specifieke duurzaamheidsrisico's waaraan ze zijn blootgesteld.

De doelstelling om de klimaatverandering te beperken werd ook ondersteund door beleggingen in hernieuwbare energiebronnen.

Om ons ambitieuze traject op weg naar energietransitie te versterken, investeerden we in gecertificeerde groene gebouwen.

Met onze specifieke impactstrategie genereerden we meetbare extra positieve sociale en ecologische gevolgen in verschillende activaklassen.

Onze beleggingen in gemengde financieringsfondsen droegen bij aan duurzame ontwikkeling, vooral in opkomende markten, en verminderen tegelijkertijd de financiële risico's door activiteiten te financieren zoals hernieuwbare energie of financiering voor kleine of uitgesloten landbouwers in landelijke gebieden.

Duurzame beleggingen	31/12/2023
Duurzame beursgenoteerde aandelen en bedrijfsobligaties:	110 miljoen EUR
Duurzame overheidsobligaties en duurzame beleggingen in supranationale instellingen	2,329 miljard EUR
Hernieuwbare energiebronnen	21 miljoen EUR
Groene gebouwen	135 miljoen EUR
Effecten en gemengde financieringsfondsen	0 miljard EUR
Totaal duurzame beleggingen in % van de totale blootstelling van de portefeuille	**52,16%**

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Naast onze ESG-beleggingsstrategie voor alle beleggingen, passen we strikte screeningcriteria toe voor onze duurzame beleggingen om ervoor te zorgen dat er geen ernstige afbreuk wordt gedaan aan onze sociale en ecologische doelstellingen voor die duurzame beleggingen. De volgende beperkingen gelden voor onze duurzame beleggingen:

- Bedrijven met een hoog ESG-risico en een zwak beheer van deze risico's: We gebruiken een extern ratingmodel dat de blootstelling aan ESG-risico's van bedrijven weergeeft. De slechtste 10% van de emittenten wordt niet als duurzaam bestempeld. Voorbeelden van criteria inzake ESG-risicoblootstelling zijn onder meer: CO2-uitstoot, waterverbruik (ecologisch), gezondheids- en veiligheidsbeleid (sociaal), verloning van medewerkers en naleving van de fiscale wetgeving (governance).
- Financiering van activiteiten zoals fossiele brandstoffen, tabak, alcohol, gokken en vermaak voor volwassenen: Bedrijven die 1% of meer van hun inkomsten halen uit geselecteerde negatieve activiteiten worden niet als duurzaam bestempeld. Alleen groene obligaties uitgegeven door nutsbedrijven zijn vrijgesteld als deze obligaties voldoen aan de criteria van 'geen ernstige afbreuk doen' en 'goed bestuur'.
- Landen met een hoog ESG-risico en een zwak beheer van deze risico's: We gebruiken een extern ratingmodel dat de blootstelling aan ESG-risico's van landen weergeeft. De slechtste 10% van de landen wordt uitgesloten van onze eigen portefeuille. Voorbeelden van ESG-risicoblootstellingscriteria zijn onder meer: milieuprestaties en waterbronnen (milieu), menselijk basiskapitaal en economische omgeving (sociaal), effectiviteit van bestuur en stabiliteit en vrede (bestuur).

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

We houden rekening met ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren tijdens het beleggingsproces. Om de belangrijkste ongunstige effecten te kunnen beoordelen, doen we een beroep op de expertise van ESG-ratingbureaus en dataleveranciers voor beleggingen in bedrijven of landen. Voor beleggingen in infrastructuurprojecten, hernieuwbare energie of vastgoed, bijvoorbeeld, voeren wij en onze vermogensbeheerders analyses uit, geval per geval, inclusief de screening van ESG-gevoelige bedrijfssectoren van Allianz om ervoor te zorgen dat onze strikte screeningcriteria om ongunstige effecten te vermijden in aanmerking worden genomen. De uitsluitingen van Allianz op controversiële wapens gelden voor bedrijfseigen beleggingen zoals hieronder verder beschreven.

Voor duurzame beleggingen hebben we bijkomende vereisten opgelegd waaraan moet worden voldaan om ongunstige effecten op duurzaamheidsindicatoren te vermijden:

- Bedrijven die worden blootgesteld aan hoge risico's op het gebied van biodiversiteit, water en afval, en deze risico's ook niet adequaat aanpakken, kunnen niet als duurzaam worden bestempeld.
- Bedrijven waarvan bekend is dat ze systematisch de 10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden, kunnen niet als duurzaam worden bestempeld. De 10 principes zijn gebaseerd op internationale normen en standaarden op het vlak van: mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en preventie van corruptie.
- We screenen emittenten van overheidsobligaties op ernstige schendingen van de mensenrechten en bestempelen enkel overheden als duurzaam met een lage blootstelling aan mensenrechtenrisico's (bv. Allianz Human Rights Risk-score die tal van criteria bevat in overeenstemming met de VN-verklaring van de mensenrechten).

Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

De normen en standaarden van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-benadering en -processen. Met de hulp van externe dataleveranciers identificeren we bedrijven met ernstige inbreuken of ontoereikende interne processen. Deze bedrijven worden niet opgenomen in onze duurzame beleggingen.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

We integreren de belangrijkste ongunstige effecten in ons beleggingsproces en zorgen ervoor dat we passende maatregelen nemen om negatieve effecten te vermijden. We controleren op ongunstige effecten voor de duurzaamheid op het gebied van klimaatbescherming, biodiversiteit, afval- en waterbeheer en sociale en werkgelegenheidszaken. Daartoe hebben we ons bestaande ESG-proces uitgebreid met de onderwerpen van negatieve duurzaamheidseffecten ten aanzien van:

- Klimaatbescherming: Allianz engageert zich op lange termijn om tegen 2050 klimaatneutraal te worden, in overeenstemming met het Target Setting Protocol van de AOA.
- Dialoog met bedrijven en vermogensbeheerders: Voor biodiversiteit, afval- en waterbeheer en sociale en werkgelegenheidszaken doen we een beroep op externe, onafhankelijke dataleveranciers om na te gaan of bedrijven al ernstige overtredingen hebben begaan, zoals omkoping of fraude. Daarnaast controleren we op ernstige controverses op het vlak van arbeidsrechten, bv. gezondheids- en veiligheidsnormen of werknemersvertegenwoordiging, enz. Bedrijven met een ernstige risicoblootstelling worden opgenomen in het dialoogproces.
- Uitsluitingen en beperkingen:
  Voor eigen beleggingen met uitzondering van overheidsobligaties:

    - Op steenkool gebaseerde bedrijfsmodellen : We stellen drempelwaarden vast voor hoe groot de winsten uit steenkool of elektriciteitsopwekking uit steenkool mogen zijn in bedrijven. We verlagen deze drempelwaarden tot 0 tegen uiterlijk 2040 op basis van wetenschappelijk onderbouwde plannen. De huidige drempel is 25% (sinds 1 januari 2023) en die zal dalen naar 15% op 1 januari 2026. Aandelenbelangen van getroffen bedrijven worden afgestoten, vastrentende beleggingen worden afgebouwd en nieuwe obligatiebeleggingen zijn niet toegestaan.
    - Oliezanden : Bedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten halen uit de upstreamproductie van olie of bitumen uit oliezanden zijn uitgesloten. Specifieke oliezandprojecten en bijbehorende nieuwe pijpleidingen, gedefinieerd als een project/pijpleiding dat/die rechtstreeks verband houdt met de winning van bitumen uit oliezanden zijn eveneens uitgesloten. Per 1 januari 2025 daalt deze drempel naar 10%.
    - Olie- en gasbeleid: Vanaf 1 januari 2023 voorziet Allianz 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 en Antarctica, methaan uit kolenlagen, extra zware olie en oliezanden, alsmede ultradiepzee. Dit betreft zowel nieuwe als bestaande projecten/activiteiten. In bijzondere gevallen kan de Sustainability Board van de groep beslissen over uitzonderingen op nieuwe upstream gasvelden indien een regering beslist over de ontwikkeling van een nieuw gasveld om dringende redenen die verband houden met de energiezekerheid.
    - Mogelijke uitsluiting van bedrijven waarbij het dialoogproces niet succesvol is geweest en/of waarbij controverses rond praktijken inzake goed bestuur langer dan 3 opeenvolgende jaren aanhouden.
    - Verboden of controversiële wapens: Biologische en chemische wapens, antipersoonsmijnen, clusterbommen en bedrijven die betrokken zijn bij kernwapenprogramma's buiten het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens (NPV).

Voor eigen beleggingen in overheidsobligaties:

- We screenen emittenten van overheidsobligaties op ernstige schendingen van de mensenrechten of andere ernstige duurzaamheidsrisico's met behulp van externe ESG-ratings en andere bronnen (bv. Allianz Internal Standards), en sluiten beleggingen in deze obligaties uit.

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.

Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten:
31 december 2023

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
België & Nederland	N/A	20.72%	BE - België & NL - Nederland
België	Openbare administratie en defensie; Verplichte sociale zekerheid	20.72%	BE - België
Frankrijk	Openbare administratie en defensie; Verplichte sociale zekerheid	15.91%	FR - Frankrijk
Spain	Openbare administratie en defensie; Verplichte sociale zekerheid	7.23%	ES - Spain
Italië	Openbare administratie en defensie; Verplichte sociale zekerheid	4.79%	IT - Italië
Germany	Openbare administratie en defensie; Verplichte sociale zekerheid	4.76%	DE - Germany

Wat was het aandeel duurzaamheids gerelateerde beleggingen?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

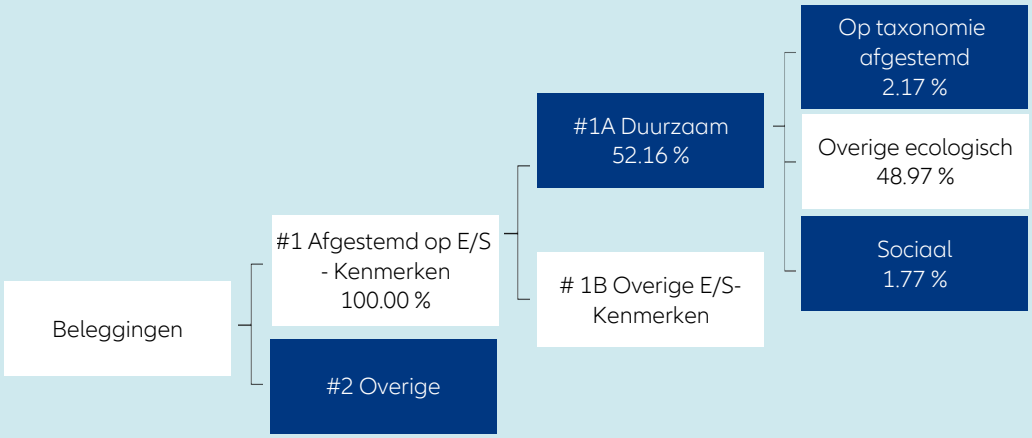
Niet van toepassing.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Ecologisch/sociaal kenmerk (#1): Onze decarbonisatiestrategie zal van toepassing zijn op alle activa tegen 2050. Daarom voldoet 100% van onze beleggingen aan het ecologisch kenmerk van dit product. Bovendien zijn onze bovenvermelde milieu- en sociale uitsluitingen van toepassing.

Duurzame beleggingen (#1A): Onze duurzame beleggingen zijn onderworpen aan bijzonder strikte screeningcriteria om ervoor te zorgen dat ze geen ernstige afbreuk doen aan de ecologische en sociale doelstellingen. Ze voldoen ook aan de criteria van goed bedrijfsbestuur.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categories **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiele bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% activa december 31, 2023
FINANCIËLE EN VERZEKERINGSACTIVITEITEN	13.26%
Niet van toepassing	26.13%
OPENBAAR BESTUUR EN DEFENSIE; VERPLICHTE SOCIALE ZEKERHEID	43.75%
VERVAARDIGING	4.19%

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die ondermeer broeikas gas emissie niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd Op de EU-taxonomie?

Ecologisch duurzame beleggingen in het kader van de Taxonomieverordening van de EU zijn een subcategorie van duurzame beleggingen. Tot op heden valt slechts een klein deel van ons beleggingsuniversum onder de EU-definitie van ecologisch duurzame activiteiten en bedrijven begonnen pas in 2023 verslag uit te brengen over op taxonomie afgestemde activiteiten. We streven naar de grootst mogelijke inspanningen bij de inzameling van de gegevens. We gebruiken gegevens van externe leveranciers en gegevens die we rechtstreeks van vermogensbeheerders hebben verkregen. Als onderdeel van ons jaarverslag van de Allianz-groep zullen de gerapporteerde gegevens over op taxonomie afgestemde beleggingen vanaf boekjaar 2023 jaarlijks door onze externe accountant (momenteel PwC) worden gecontroleerd. Merk op dat de gegevens die voor deze productvrijgave worden gebruikt, niet afzonderlijk worden gecontroleerd.

Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

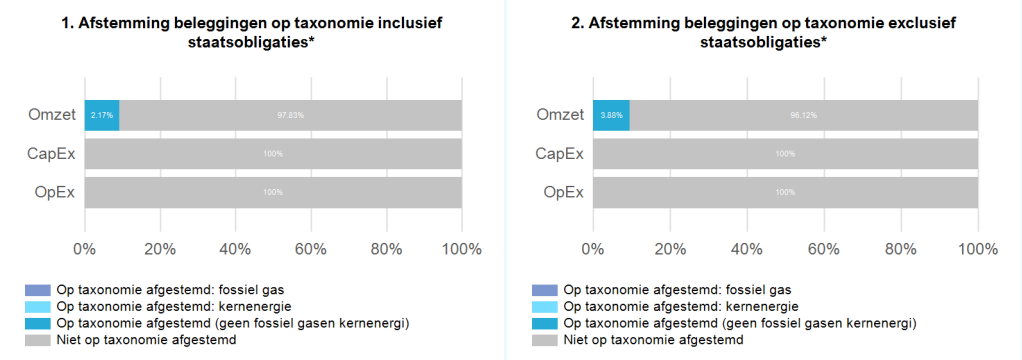
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Disclaimer: Of het financiële product wordt geïnvesteerd in fossiele gas- en/of nucleaire energiegerelateerde activiteiten die voldoen aan de EU-taxonomie kan op dit moment nog niet worden beantwoord. De respectievelijke gegevens voor de onderliggende beleggingen van het financiële product zullen naar verwachting pas eind 2023 beschikbaar komen, aangezien niet-financiële ondernemingen verplicht zijn voor het eerst relevante gegevens over hun economische activiteiten in 2023 te rapporteren.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (Cap Ex) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan doorde ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



**** In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.***

Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Door de lage dekking en de beperkte beschikbaarheid van gegevens zijn we momenteel niet in staat om het aandeel van ecologisch duurzame beleggingen verder op te splitsen in overgangs- en faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en niet emstig afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Hoe verhield het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

	X = laatste verslagperiode	X-1	X-2	X-3	X-4	X-5
Op taxonomie afgestemde beleggingen (omzet) inclusief staatsobligaties (in %)	2,17%	1,4%				
Op taxonomie afgestemde beleggingen (omzet) exclusief staatsobligaties (in %)	3,88%	2,5%				

Disclaimer: Als gevolg van wijzigingen in referentiedata en/of methodologie kunnen de hierboven weergegeven waarden voor 2022 verschillen van uw laatste rapport.

zijn duurzame beleggingen meteen ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Duurzame beleggingen met ecologische doelstellingen die niet in overeenstemming zijn met de taxonomie bedroegen 48,97%.

Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

De sociaal duurzame beleggingen bedroegen 1,77%.

Welke beleggingen zijn opgenomen in "Overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Onze decarbonisatiestrategie zal van toepassing zijn op alle activa tegen 2050 die aan het product ten grondslag liggen. Daarom voldoet 100% van onze eigen investeringen aan het milieukenmerk van dit product. Bovendien zijn onze bovenvermelde milieu- en sociale uitsluitingen van toepassing.

Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

In 2023 publiceerde Allianz zijn intermediaire doelstellingen voor 2030 die erop gericht zijn de absolute uitstoot met 50% te verminderen, in vergelijking met de baseline van 2019 voor beursgenoteerde aandelen en bedrijfsobligaties. Eind 2022 werd al 36% van dat percentage gerealiseerd, het resterende percentage moet eind 2029 zijn gerealiseerd.

Alle rechtstreeks aangehouden vastgoedactiva en joint ventures die door Allianz worden belegd, moeten overeenstemmen met de wetenschappelijk onderbouwde trajecten van 1,5 °C op het vlak van de totale emissies. Bovendien moet de intensiteit van de broeikasgasemissies van investeringen in bedrijven (zowel beursgenoteerd als niet-beursgenoteerd) met 50% worden verminderd in vergelijking met 2019.

Naast de reductiedoelstellingen voor de portefeuille geeft Allianz prioriteit aan de emissiereductiedoelstellingen voor de vier sectoren met een hoge uitstoot: elektriciteitsnutsbedrijven, olie en gas, staal en de automobielsector. Dit wordt geïmplementeerd door middel van een actieve dialoog tussen de bedrijven en onze vermogensbeheerders, in samenwerking met initiatieven op sectoraal niveau. De details van de specifieke doelstellingen worden hieronder beschreven:

- Reductie met 50% op absolute basis voor de portefeuille verhandelde aandelen en bedrijfsobligaties.
- Reductie met 50% op basis van intensiteit voor alle bedrijven, inclusief infrastructuuraandelen en -schulden, private equity, enz.
- Directe vastgoedbeleggingen en 50% van de vastgoedfondsen moeten worden afgestemd op het klimaatscenario van 1,5°C.
- Intensiteitsdoelstellingen voor verschillende sectoren met een hoge uitstoot, zoals olie & gas, nutsbedrijven, staal en de automobielsector.
- De nieuwe geïntroduceerde dialoogdoelstellingen zijn gericht op 30 multilaterale dialogen en 15 niet-multilaterale dialogen.
- Doelstelling om de investeringen in klimaatoplossingen met minstens 20 miljard EUR te verhogen ten opzichte van het huidige niveau van 31 miljard EUR (op 31.03.2023), afhankelijk van het marktklimaat en de beperkingen

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentie benchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezen lijkt die dat product promoot.

Niet van toepassing aangezien er geen benchmark is aangeduid.

Waarin verschilt de referentie benchmark van een brede marktindex?

Niet van toepassing.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentie benchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?

Niet van toepassing.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentie benchmark?

Niet van toepassing.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?

Niet van toepassing.

De informatie over duurzaamheid die in dit document over het product is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door Allianz Benelux NV. Hiervoor is Allianz Benelux NV echter afhankelijk van de informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten die door de vermogensbeheerders beschikbaar wordt gesteld. Evenwel, de wetgeving die verplicht om deze informatie ter beschikking te stellen, is pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document is bijgevolg opgesteld op basis van de tot of heden beschikbare informatie en kan