

VERSIE JULI 2022

# Due diligence-beleid over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

Overeenkomstig artikel 4 van de EU-verordening  
openbaarmaking van duurzame financiering (SFDR)

## Artikel 4 EU SFDR

- "1. Financiëlemarktdeelnemers publiceren en handhaven op hun website:
  - a. indien zij de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking nemen, een verklaring over het 'due diligence'-beleid met betrekking tot die effecten, waarbij terdege rekening wordt gehouden met de omvang, de aard en de schaal van hun activiteiten en de soorten financiële producten die zij beschikbaar stellen;
  - b. indien zij ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren niet in aanmerking nemen, duidelijke redenen daarvoor, met inbegrip van, indien relevant, informatie over de vraag of en wanneer zij voornemens zijn die ongunstige effecten wel in aanmerking te nemen.
  
2. Financiëlemarktdeelnemers nemen in de informatie die zij overeenkomstig lid 1, punt a, verstrekken ten minste het volgende op:
  - a. informatie over hun gedragslijnen inzake de vaststelling en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid en indicatoren;
  - b. een beschrijving van de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid en van de in verband daarmee genomen of, indien relevant, geplande maatregelen;
  - c. indien van toepassing, een kort overzicht van het betrokkenheidsbeleid overeenkomstig artikel 3 octies van Richtlijn 2007/36/EG;
  - d. een verwijzing naar de naleving van gedragscodes voor verantwoord ondernemen en internationaal erkende normen voor 'due diligence' en verslaglegging en, indien relevant, de mate van afstemming ervan op de doelstellingen van de Overeenkomst van Parijs.
  
3. In afwijking van lid 1 publiceren en handhaven financiëlemarktdeelnemers die op hun balansdatum het criterium van het gemiddeld aantal van 500 werknemers in het boekjaar overschrijden, vanaf 30 juni 2021 op hun website een verklaring over hun 'due diligence'-beleid ten aanzien van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. Die verklaring omvat ten minste de informatie bedoeld in lid 2."

## A. Gedraglijnen inzake de vaststelling en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid en indicatoren, een beschrijving van de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid en van de in verband daarmee genomen of, indien relevant, geplande maatregelen

Allianz Benelux NV neemt de belangrijkste ongunstige effecten van haar beleggingsbeslissingen met betrekking tot verzekeringsbeleggingsactiva in aanmerking<sup>1</sup> en beschikt over een sterk kader om die effecten vast te stellen en te beoordelen. Belangrijke interne beleidsdocumenten omschrijven en beheren deze aanpak. De belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid, zoals de uitstoot van broeikasgassen, verlies van biodiversiteit, waterstress, gevaarlijk afval en behandeling van toxische uitstoot, mensenrechtenschendingen, gezondheid en veiligheid, ongunstige effecten voor de gemeenschap, omkoping en corruptie, worden op verschillende wijzen, zoals uitsluitingen, gedetailleerde beleggingsrichtsnoeren, streefdoelen voor dalingen op korte en lange termijn en betrokkenheid (zie deel B hieronder) 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. Verder heeft Allianz verschillende toezeggingen gedaan voor strategische initiatieven, onder meer met betrekking tot de klimaatverandering, die ons helpen om mogelijke ongunstige effecten nog beter te beperken.



### Het begrip 'belangrijkste ongunstige effecten'

wordt beschreven in de EU-verordening 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 milieu-, sociale en werknemersaangelegenheden, eerbiediging van de mensenrechten, corruptiebestrijding en bestrijding van omkoping.

Allianz steunt met name de overstap naar een klimaatvriendelijke economie met een ambitieuze duurzaamheidsaanpak voor onze segmenten en activiteiten. Als stichtend lid van de [Net-Zero Asset Owner Alliance \(AOA\)](#) van de Verenigde Naties pleiten wij voor ambitieuze ontkolingsstrategieën en financiering door de industrie. Wij zetten ons in voor een netto-nuluitstoot van broeikasgassen in onze portefeuille tegen 2050. Allianz werkt voortdurend samen met de AOA om methoden te bepalen om de prestaties in verband met klimaatverandering te meten en de passende streefcijfers te bepalen in verschillende activaklassen en sectoren.

Wij nemen een aantal maatregelen om de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid te vermijden of te beperken, waaronder:

- De beperking van beleggingen in bepaalde sectoren en emittenten. Dit omvat:
  - de uitsluiting van ondernemingen die controversiële wapens produceren of daarmee gelinkt zijn<sup>2</sup>,
  - de uitsluiting van op steenkool gebaseerde bedrijfsmodellen<sup>3</sup>,
  - de uitsluiting van ondernemingen die inkomsten halen uit olie<sup>4</sup>,
  - de beperkingen op de financiering van projecten in overeenstemming met het olie- en gasbeleid van Allianz<sup>5</sup>,
  - de beperking van bepaalde overheidsobligaties uit landen die in verband worden gebracht met ernstige schendingen van de mensenrechten,

- afzonderlijke emittenten met hoge ESG-risico's waarbij de dialoog niet succesvol is geweest, kunnen bijkomend worden uitgesloten.
- De toezegging om uiterlijk tegen 2040 op steenkool gebaseerde bedrijfsmodellen volledig uit onze verzekeringsbeleggingsactiva te laten verdwijnen.
- De toezegging om een netto-nuluitstoot van broeikasgassen in onze portefeuille te behalen tegen 2050. Dat betekent dat wij, als vermogensbezitters, de ondernemingen uit onze portefeuille zullen bijstaan, aanmoedigen en vragen om hun steentje bij te dragen aan de ontcoling in overeenstemming met het doel van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken tot 1,5°C. Alle operationele entiteiten van Allianz werken ook nauw samen met de centrale functies om voor onze portefeuille gemeenschappelijke doelstellingen op groepsniveau te bepalen en te behalen. Hoewel elke operationele entiteit bijdraagt aan onderstaande doelstellingen, worden de meeste doelstellingen toch bepaald en gerapporteerd op geaggregeerd groepsniveau.
  - Als eerste mijlpaal voor onze doelstelling van nuluitstoot willen we tegen 2025 de uitstoot van broeikasgassen in aandelen en bedrijfsobligaties met 25% verlagen tegenover 2019.
  - Bovendien zal onze vastgoedportefeuille tegen 2025 aansluiten bij ons doel van 1,5°C. 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 duurzaamheids-certificaat hebben (bv. BREEAM of LEED). We willen onze partners en huurders ertoe 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. Door de energie-efficiëntie te verbeteren en traditionele energiebronnen te vervangen door koolstofarme alternatieven, transformeren we onze gebouwen voor de toekomst.
  - In 2021 hebben we nieuwe doelen gesteld voor onze beleggingen in aandelen en schulden. Deze doelen zorgen voor
    - a. volledige transparantie over de gefinancierde uitstoot tegen eind 2023 voor alle beleggingen,
    - b. een absolute verlaging van de koolstofuitstoot met 28% tegen eind 2025 voor directe aandelenbeleggingen,
    - c. nieuwe directe beleggingen (aandelen en schulden) in activa met een hoge uitstoot enkel indien een ontkolingsplan op basis van het doel van 1,5°C van kracht is, en
    - d. de geleidelijke invoering van de doelstelling voor netto-nuluitstoot voor nieuwe beleggingen in fondsen tot eind 2024.
  - Dialoog op sectorniveau. Om de overstap naar een koolstofarme economie te ondersteunen, werken we ook op sectorniveau. Onze tussentijdse doelstellingen voor eind 2024 zijn gericht op twee van de sectoren die het meeste uitstoten: de nutssector en de olie- en gassector. Dit betekent dat we in dialoog treden met ondernemingen om tegen 2050 doelen te stellen voor de nuluitstoot van scope 1 en 2. We streven ernaar dat tegen 2025 minstens 50% van onze activa onder beheer in de olie- en gassector deze doelen heeft gesteld. Daarnaast zullen we vaker deelnemen aan samenwerkingsinitiatieven zoals CA100+ en zullen we dialogen met de sectoren en vermogensbeheerders in het kader van de AOA stimuleren.
  - Beleggen in een neutrale economie. Onze wereldwijde portefeuille van klimaatoplossingen blijft groeien, bv. beleggingen in hernieuwbare energie, energie-

innovaties en het bevorderen van de overstap naar een neutrale economie. Allianz verbindt zich ertoe onze positie in hernieuwbare energie met 5,85% per jaar te verhogen in overeenstemming met de prognoses van het Internationaal Agentschap voor hernieuwbare energie.

- In dialoog treden met geselecteerde ondernemingen waarin wordt belegd om te zorgen voor een beter beheer van de ESG-risico's en -gevolgen. In 2021 hebben we onze ESG-handleiding uitgebreid om in het bijzonder rekening te houden met emittenten in onze portefeuille van beursgenoteerde beleggingen die worden aangemerkt voor problemen met betrekking tot de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten zoals schendingen van de GC-beginselen van de VN, mensenrechten en goed bestuur door onze externe verstrekker van duurzaamheidsgegevens. We streven ernaar onze bilaterale dialoog tegen eind 2024 met minstens 100% te verhogen. Zie deel B voor meer informatie.

Deze risicobeperkende maatregelen gaan gepaard met verdere benaderingen om de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid vast te stellen, te beoordelen, te prioriteren en te vermijden of beperken, voor de brede waaier van activaklassen waarin we beleggen en de verschillende beleggingsprocessen die we toepassen:

- Selectie, benoeming en controle van vermogensbeheerders. Voor de meeste van onze verzekeringsbeleggingsactiva geven we vermogensbeheerders (bv. AllianzGI en PIMCO) de opdracht om de beleggingen uit te voeren. Onze portefeuille-doelstellingen kunnen niet worden behaald zonder de nauwe samenwerking en ondersteuning van vermogensbeheerders. Wij selecteren en benoemen vermogensbeheerders die hun activiteiten afstemmen op onze duurzaamheidsbelangen op lange termijn. Daarom hebben we de minimale verwachtingen en praktijken voor de systematische dialoog met en controle van vermogensbeheerders vastgelegd. We eisen van alle vermogensbeheerders die in onze naam beleggen dat ze duurzaamheidsoverwegingen opnemen in hun beleggings- en beheersprocessen voor zowel publieke als niet-beursgenoteerde activa. Vermogensbeheerders moeten ten minste de beginselen voor verantwoord beleggen (PRI) ondertekenen<sup>6</sup> of een eigen beleid inzake duurzaamheid, verantwoord beleggen en/of ESG voeren. Meer dan 99% van onze activa worden beheerd door vermogensbeheerders die aan deze minimumvereiste voldoen. Allianz Investment Management (AIM) SE en Allianz Benelux NV) herzielt en evalueert systematisch de duurzaamheidsaanpak van externe vermogensbeheerders, inclusief hun strategieën in verband met de klimaatverandering en ontkolingsaanpak. Voor bestaande mandaten worden er halfjaarlijkse ESG-specifieke evaluatievergaderingen met vermogensbeheerders gehouden. Het doel van die evaluaties is het beoordelen van het ESG-beleid van de vermogensbeheerders, de toepassing ervan en aanverwante processen. De dialogen richten zich op bestuursstructuren die moeten zorgen voor duidelijke verantwoordelijkheden voor het toezicht op duurzaamheidskwesties, een systematische opvolging van duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten, beheersactiviteiten die ervoor moeten zorgen dat de duurzaamheidsambities afgestemd zijn op onze belangen, en dialogen om de duurzaamheidspraktijken bij beleggingsondernemingen te verbeteren. Wanneer we in dialoog treden met vermogensbeheerders die op één punt van hun aanpak achterophinken, maar wel aan onze algemene verwachtingen voldoen, stellen we verwachtingen voor verbetering en volgen we hun vooruitgang op. Dit is een cruciale stap om ons doel te verwezenlijken, met andere woorden om een positieve impact te hebben op de reële wereld en pro-actief strategische duurzaamheidskwesties aan te pakken.

- Meer informatie over de PAI-aanpak van AllianzGI vindt u [hier](#).  
Meer informatie over de PAI-aanpak van PIMCO vindt u [hier](#).
- ESG-scoringaanpak voor beursgenoteerde activa. Op basis van de ESG-ratings van MSCI ESG Research hebben we een aanpak ontwikkeld om ESG-factoren systematisch in ons beleggingsbeslissingsproces te integreren. De ESG-ratings van ondernemingen zijn gebaseerd op de analyse van de belangrijkste milieu-, maatschappelijke en corporate governance-factoren die voor elke sector van belang worden geacht. Het gaat onder meer om de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, mensenrechten, arbeidsnormen en corporate governance. Ondernemingen met een lage ESG-score worden in verband gebracht met hoge niet-beheerde ESG-risico's en hoge niet-ingerpakte ongunstige effecten. Om deze ondernemingen te identificeren, gebruikt het scoreproces een ESG-minimumdrempel. Bij de analyse van actuele beleggingen in een bepaalde portefeuille en bij de selectie van nieuwe beleggingen moet de vermogensbeheerder rekening houden met de ESG-score en de toepasselijke drempel van de belegging. Dit betekent dat beleggingen in emittenten die de drempel niet halen, moeten worden vermeden. Dit geldt voor bestaande beleggingen, herbeleggingen en nieuwe beleggingen. Als een vermogensbeheerder beleggingen onder de drempel aanhoudt, wordt een 'pas toe of leg uit'-clausule van kracht. Vermogensbeheerders dienen deze beleggingen te rechtvaardigen in halfjaarlijkse ESG-evaluatievergaderingen met AIM. Verder onderwerpt Allianz emittenten in haar portefeuille die de drempel niet halen aan een systematisch, doelgericht en in de tijd beperkt dialoogproces. Dergelijke dialogen worden geval per geval aangegaan door AIM en/of de respectieve vermogensbeheerder. Details over de dialoogaanpak worden hieronder beschreven onder B. Voor meer informatie over de ESG-score verwijzen we naar het [ESG-integratiekader](#), hoofdstuk 3.6.
- ESG-richtlijnen en verwijzingsproces voor niet-beursgenoteerde activa. Beleggingstransacties in niet-beursgenoteerde activaklassen, zoals vastgoed, infrastructuur en onderhandse plaatsingen, worden door AIM en de interne vermogensbeheerders van de Groep gescreend aan de hand van de ESG-richtlijnen. Deze richtlijnen werden in 2013 opgesteld voor gevoelige bedrijfssectoren, waarvan we hebben vastgesteld dat ze in hoge mate blootstaan aan potentiële ESG-risico's en ongunstige effecten. Het betreft onder meer de sectoren olie en gas, mijnbouw en landbouw. Wij hebben respectieve richtlijnen ontwikkeld in dialoog met ngo's en via een voortdurend intern proces van betrokkenheid van belanghebbenden. De richtlijnen zijn gebaseerd op internationale normen voor beste praktijken en omvatten ongunstige effecten zoals gevolgen voor de biodiversiteit, gevolgen voor beschermde gebieden, gevolgen voor lokale gemeenschappen en mensenrechtenschendingen. De verplichte toepassing van ESG-richtlijnen voor elke beleggingstransactie in de bepaalde bedrijfssectoren zorgt ervoor dat mogelijke ongunstige effecten worden geïdentificeerd en verder beoordeeld. Wanneer tijdens de beoordeling een ESG-kwestie wordt vastgesteld, wordt door ESG- en risico-experts op het niveau van Allianz Group beslist om een transactie te laten doorgaan, om ze te laten doorgaan en de beperking en het beheer van ESG-risico's en -gevolgen te eisen, of om ze op ESG-gronden te weigeren. Zie het [ESG-integratiekader](#), hoofdstuk 3.4, voor meer informatie over de ESG-richtlijnen en onderwerpen die per bedrijfssector worden behandeld.

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 vermogensbeheer-

ders en zoeken we naar nieuwe gegevensbronnen om de gegevenskloof aan te pakken en ons inzicht in mogelijke ongunstige effecten te vergroten. 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 ongunstige effecten op de duurzaamheid en indicatoren (zoals afval of sociale en werknemersaangelegenheden) in aanmerking.

## B. Korte samenvatting van het dialoogbeleid

Dialogo: Namens al zijn verzekeringsdochterondernemingen gaat Allianz SE een dialoog aan met een aantal geselecteerde ondernemingen waarin belegd wordt, wanneer Allianz systematische ESG-risico's en/of de belangrijkste ongunstige effecten identificeert. De dialoog heeft als doel om het beheer van ESG-kwesties door de onderneming waarin belegd wordt te versterken en om de algemene duurzaamheidsprestaties van die onderneming te verbeteren. Thema's waarover een dialoog wordt aangegaan, zijn onder meer koolstofuitstoot en -beheer, gezondheid & veiligheid, toxische uitstoot en afval, biodiversiteit en landgebruik. Elke dialoog wordt opgevolgd om na te gaan of de onderneming de nodige stappen zet en om de vooruitgang bij geïdentificeerde duurzaamheidsproblemen op te volgen. Als de antwoorden van een onderneming onvoldoende blijken te zijn, de onderneming geen bereidheid toont om de duurzaamheidsprestaties te verbeteren of niet reageert op onze communicatie over de dialoog, beveelt ons team aan om alle beleggingen in de onderneming te beperken. Deze aanbeveling wordt ontvangen en beoordeeld door de voorzitter van de Duurzaamheidsraad van de Groep die vervolgens de beperking van de onderneming in alle eigen portefeuilles goedkeurt.

Onze dialooggemeenschap evolueert nu er nieuwe nadruk wordt gelegd op de samenwerking met beleggers doordat de reële impact op systemische problemen zoals klimaatverandering moet worden aangescherpt.

We hebben onze gezamenlijke dialoog aangescherpt om de positieve impact van onze inspanningen te vergroten. 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 tegelijk. De samenwerking versterkt de inspanningen voor de betrokken partijen, waardoor efficiëntere en oplossingsgerichte gesprekken op een gedetailleerder niveau mogelijk worden. In 2021 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. Meer informatie vindt u in het [Duurzaamheidsverslag van de Groep](#), deel 02.2.

Onze interne vermogensbeheerders AllianzGI en PIMCO voeren specifiek aan ESG verbonden gesprekken namens hun beheerde activa, waaronder de verzekeringsbeleggingsactiva van Allianz. Meer informatie over de dialoog van AllianzGI vindt u [hier](#). Meer informatie over de dialoog van PIMCO vindt u [hier](#).

## Stemmen

De stemrechten worden uitgeoefend door AllianzGI of externe vermogensbeheerders die namens Allianz Group aandelenmandaten beheren. Meer informatie over het stembeleid en de stemgegevens van AllianzGI vindt u [hier](#).

## C. Een verwijzing naar de naleving van gedragscodes voor verantwoord zakelijk gedrag en internationaal erkende normen

Wij zijn van mening dat samenwerkingen en langdurige partnerschappen van groot belang zijn om positieve veranderingen teweeg te brengen. Er is gezamenlijke actie nodig van ondernemingen, overheden en de maatschappij om wereldwijde uitdagingen als de klimaatverandering en de mensenrechten aan te pakken. Allianz Benelux maakt deel uit van Allianz Group, die lid is van tal van duurzaamheidsinitiatieven en -principes namens zijn operationele entiteiten.

Allianz<sup>7</sup> 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 sturen de continue verbetering in al onze vestigingen. Als vermogensbezitter brengen wij jaarlijks verslag uit aan de PRI. Onze laatste en vorige PRI-transparantieverlagen vindt u op [ons profiel op de PRI-website](#).

Een volledige lijst van alle lidmaatschappen en partnerschappen is beschikbaar in [het Duurzaamheidsverslag van de Groep](#), deel 5.4.

## Mensenrechten

Allianz verbindt zich ertoe de mensenrechten te eerbiedigen in overeenstemming met de verschillende mensenrechtennormen, zoals de leidende beginselen voor de mensenrechten van de Verenigde Naties (VN), het Internationaal Statuut van de Rechten van de Mens en zoals uiteengezet in de arbeidsnormen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO).

Allianz beseft hoe belangrijk mensenrechten zijn, als een waardekwestie en als een bedrijfskwestie. Daarom heeft Allianz de aspecten van de mensenrechten opgenomen op basis van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO).

Allianz is ook sinds 2002 een ondertekenaar van het VN Global Compact (UNGC). Allianz brengt elk jaar verslag uit over de invoering van de tien beginselen van het GC van de VN in zijn jaarlijkse Duurzaamheidsverslag 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](#).

Allianz hecht veel belang aan mensenrechten in alle facetten van het bedrijfsleven – als verzekeraar en belegger, als werkgever, als onderneming (ook in onze toeleveringsketen) en als maatschappelijk verantwoorde onderneming. Allianz heeft verschillende processen in gebruik genomen voor elk van deze dimensies en streeft er voortdurend naar om de mensenrechten nog beter te verankeren in zijn



activiteiten. In 2021 werkte Allianz samen met een extern consultancybedrijf om een effectbeoordeling inzake mensenrechten uit te voeren op basis van de methodologie van UNGP om hiaten in onze aanpak op te sporen en de mensenrechten nog beter te verankeren in onze kernactiviteiten en organisatie. We hebben onze aanpak ook aangescherpt door onze mensenrechtenaanpak van het [ESG-integratiekader van de Allianz Group](#) te publiceren.

### **Mensenrechten verankeren in onze kernactiviteiten**

Als bedrijfsverzekeraar en belegger heeft Allianz in het kader van zijn algemene ESG-aanpak een due diligence-proces inzake mensenrechten ontwikkeld, dat geïntegreerd is in ons bredere risicobeheersysteem. We gebruiken een combinatie van sector- en landspecifieke benaderingen om de risico's voor de mensenrechten te bepalen. Allianz heeft ESG-richtlijnen ontwikkeld voor gevoelige bedrijfssectoren, die een sectorspecifieke mensenrechtenrichtlijn bevatten (zie [het ESG-integratiekader van de Allianz Group](#), deel 03.4.7). Belangrijke aspecten van de mensenrechten worden er onderzocht in het kader van de algemene risicobeoordeling voor beleggingen in niet-beursgenoteerde activaklassen in de respectieve sector.

Daarnaast heeft Allianz een zwarte lijst opgesteld voor gevoelige landen waar systematisch de mensenrechten worden geschonden. Voor zakelijke transacties in deze landen voeren we een expliciete due diligence uit in overeenstemming met onze Mensenrechtenrichtlijn die ingaat op verschillende schendingen van de mensenrechten. Als we bij onze beleggingen een emittent in onze portefeuille van beursgenoteerde beleggingen opmerken die door onze externe verstrekker van duurzaamheidsgegevens wordt aangemerkt voor problemen met de mensenrechten, dan geven we voorrang aan deze emittent voor een systematische dialoog (zie [het Duurzaamheidsverslag van de Groep 2021](#), deel 02.2).

### **Klimaatverandering**

We bouwen de klimaatcriteria strategisch in al onze bedrijfstakken in. Allianz is actief lid van verschillende klimaatgerelateerde sectorverenigingen en initiatieven en pleit voor ambitieuze ontkolingsstrategieën en financiering door de industrie. Als voorstander van de 'Task Force on Climate-related Financial Disclosure' (TCFD) brengt Allianz specifiek verslag uit over de koolstofindicatoren en -strategieën voor de portefeuille van de Groep in zijn uitgebreide TCFD-openbaarmaking (zie [het Duurzaamheidsverslag van de Groep 2021](#), deel 4.6).

Als stichtend lid van de AOA willen we tegen 2050 een netto-nuluitstoot van broeikasgassen in onze portefeuille behalen, in overeenstemming met [het AOA Target-Setting Protocol](#). Dat betekent dat wij, als vermogensbezitters, de ondernemingen uit onze portefeuille zullen bijstaan, aanmoedigen en vragen om hun steentje bij te dragen aan de ontkoling in overeenstemming met het doel van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken tot 1,5°C. In overeenstemming met die toezegging is Allianz een actief lid van Climate Action 100+ (CA100+), dat in dialoog wil treden met 167 van 's werelds grootste ondernemingen die broeikasgassen uitstoten om de doelstellingen voor de terugdringing van broeikasgassen vast te leggen, de klimaatgerelateerde financiële informatieverschaffing te versterken en het bestuur in verband met de klimaatverandering te verbeteren. Allianz is een toonaangevende gesprekspartner voor twee van de CA100+-doelondernemingen en we werken samen met nog eens drie andere ondernemingen. We

hebben onder meer de CA100+ Net-Zero Company Benchmark 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 het doel van 1,5°C en om transparant verslag uit te brengen over hun vooruitgang.

We gebruiken toonaangevende academische klimaatscenario's zoals die voor de verslagen van de Intergouvernementele Werkgroep inzake klimaatverandering (IPCC) om ons doel beter af te stemmen. De doelstellingen zijn gebaseerd op scenario's die snelle dalingen van de uitstoot voorzien en voorspellen dat de doelstelling van 1,5°C niet of slechts licht wordt overschreden. Ze stellen de verlaging van de uitstoot niet uit door ervan uit te gaan dat de wereld massaal koolstof uit de atmosfeer kan halen met behulp van technologieën die nog niet op schaal beschikbaar of niet bewezen zijn. Voor vastgoed willen we tegemoetkomen aan het ontkolingsdoel van 1,5°C voor de wereldwijde vastgoedsector, gepubliceerd door de Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM).

Een van de inspanningen van de AOA bestaat erin de beschikbaarheid van operationaliserbare scenario's en doelen te stimuleren door volledig te putten uit wetenschappelijke resultaten bij alles wat het doet en door het OECM-model, de scenario's met geen/een lage overschrijding van IPCC en de NZE2050 van IEA te promoten. Daarnaast draagt Allianz actief bij aan Open Source Climate, een groep ondernemingen die samen een 'preconcurrentiële laag' van modellering en gegevens hebben opgebouwd die wereldwijd gedeeld en toegankelijk zijn. We dragen ook actief bij aan gespecialiseerde initiatieven die zich richten op ontkoling, waaronder het Science Based Targets-initiatief (SBTi) en het Transition Pathway Initiative (TPI). 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. Zie voor meer informatie het [Duurzaamheidsverslag van de Groep 2021](#), deel 2.2.3 en 4.3.

1. Merk op dat dit niet geldt voor de beleggingsbeslissingen met betrekking tot de onderliggende beleggingen van unit-linked-producten.
2. Wapens die onder de werkingssfeer vallen van de volgende internationale verdragen: Verdrag van Ottawa (antipersoonsmijnen); Verdrag inzake clustermunities (clustermunitie/bommen); Verdrag inzake biologische en toxiwapens (biologische wapens); en Verdrag inzake chemische wapens (chemische wapens).
3. Ondernemingen die 30% (25% per 31 december 2022) of meer van hun inkomsten halen uit de winning van thermische steenkool; ondernemingen die 30% (25% per 31 december 2022) of meer van hun opgewekte elektriciteit halen uit thermische steenkool en/of die meer dan 0,3 gigawatt (GW) aan extra capaciteit voor thermische steenkool plannen; om de overstap naar deze strengere doelen te vergemakkelijken, werden emittenten die naar verwachting de nieuwe grenswaarden vanaf 2023 zullen overschrijden in 2021 lamgelegd, en dat betekent dat er geen hogere blootstelling wordt toegestaan; met betrekking tot dergelijke ondernemingen bedoelen we met uitsluiting dat eigenvermogensinstrumenten in dergelijke ondernemingen worden afgestoten en afgebouwd en dat er geen herbelegging van vastrentende instrumenten plaatsvindt. Klik [hier](#) voor meer informatie.
4. Geen financiering voor ondernemingen die meer dan 20% van hun inkomsten halen uit olie-zakken in alle bedrijfstakken (10% per 31 december 2024).
5. Geen financiering voor projecten in: I) onderzoek en ontwikkeling van nieuwe olie- en gasvelden (upstream), II) de bouw van nieuwe midstreaminfrastructuur voor olie, III) de bouw van nieuwe oliecentrales, praktijken met betrekking tot het Noordpoolgebied (zoals gedefinieerd door AMAP, met uitzondering van activiteiten in Noorse gebieden), en IV) Antarctica, methaan uit kolenlagen, extra zware olie en olie-zakken, alsmede ultradiepzee. Dit betreft zowel nieuwe als bestaande projecten/activiteiten. In 2025 zullen we ons beleid verder aanscherpen.
6. Zoals vermeld in de PRI-principes, verbinden ondertekenaars zich er onder meer toe om "ESG-kwesties op te nemen in beleggingsanalyses en beslissingsprocessen". Meer informatie over ESG-kwesties zoals gedefinieerd door PRI vindt u [hier](#).
7. Allianz SE en Allianz Investment Management SE werken samen aan de informatieverzorging van Allianz aan de PRI als vermogensbeheerder, terwijl AllianzGI en PIMCO elk een PRI-verslag opstellen als vermogensbeheerder.

Allianz is een wereldleider in verzekeringen en financiële dienstverlening, met 126 miljoen klanten in meer dan 70 landen en meer dan 155.000 medewerkers. Allianz is het nummer 1-verzekeringsmerk in de Interbrand Global Brand Rankings 2021 en de meest duurzame verzekeraar in de Dow Jones Sustainability Index 2021. 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 meer dan 1,9 miljard euro. In Nederland bedient Allianz meer dan 1,3 miljoen klanten met behulp van distributiepartners en de direct writer Allianz Direct. Allianz heeft in Nederland circa 1.050 medewerkers en een omzet van 1,9 miljard euro. Wil je graag meer informatie? Bekijk dan [www.allianz.be](http://www.allianz.be).

De verzekeringnemer draagt het volledige financiële risico.  
Deze brochure werd gemaakt op 29 juli 2022.

De informatie over duurzaamheid die in dit document over het product is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door de verzekeraar. Hiervoor is de verzekeraar echter afhankelijk van de informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten die beschikbaar is. Evenwel, de wetgeving die verplicht om deze informatie ter beschikking te stellen, is pas van toepassing vanaf 1 januari 2023. De informatie in dit document is bijgevolg opgesteld op basis van de informatie die reeds beschikbaar is en kan nog gewijzigd en/of aangevuld worden vanaf 1 januari 2023.

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](mailto:klachten@allianz.be), [www.allianz.be](http://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](mailto:info@ombudsman-insurance.be), [www.ombudsman-insurance.be](http://www.ombudsman-insurance.be).

#### **Allianz Benelux NV**

Koning Albert II-laan 32 – 1000 Brussel  
Tel.: +32 2 214.61.11  
[www.allianz.be](http://www.allianz.be)

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