

EEN BLAUWDruk VOOR DE  
OPERATIONELE ENTITEITEN (OE'S) VAN ALLIANZ

# Informatieverschaffing krachtens Artikel 3.1 van de EU-Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (EU SFDR)

# Informatieverschaffing krachtens Artikel 3.1 van de EU-Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (EU SFDR)

## Artikel 3 van de EU SFDR:

Financiële marktdeelnemers publiceren op hun website informatie over hun gedragslijnen inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in hun beleggingsbeslissingsprocedure.

### Beoogde informatieverschaffing

Wij verstaan onder duurzaamheidsrisico's gebeurtenissen of omstandigheden op het gebied van milieu, maatschappij en/of governance (ESG) die, als ze zich voordoen, mogelijk 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 duurzaamheidsrisico'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 en de beleggingsstrategie voor zijn 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.

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 duurzaamheidsintegratieaanpak met betrekking tot de belegging van verzekeringsbeleggingsactiva die de volgende zes elementen omvat:

### 1. Het selecteren en opdragen van en toezien op

**vermogens-beheerders:** 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 voldoen<sup>1</sup>. Bovendien moeten ze de door Allianz bepaalde beperkings- en uitsluitingscriteria eerbiedigen (zie punt 4 voor meer informatie). Vermogensbeheerders worden door de beleggingsfunctie nauwgezet gecontroleerd op het voldoen aan de respectieve beperkings- en uitsluitingscriteria, het volgen van hun eigen duurzaamheidsbeleid en het afstemmen van hun activiteiten op de klimaatbelangen van Allianz op lange termijn.

### 2. Het identificeren, analyseren en aanpakken van

**potentiële duurzaamheidsrisico's:** 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 duurzaamheidscriteria<sup>2</sup>. 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.

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

2) Zie de [Allianz-standaard voor integratie van duurzaamheid](#) voor meer informatie.

Wanneer een duurzaamheidsrisico met betrekking tot een (potentiële) transactie wordt vastgesteld, vindt een verplichte doorverwijzing plaats. De transactie ondergaat vervolgens een beoordeling door de respectieve vermogensbeheerder om te beslissen of de transactie moet worden voortgezet, of dat de duurzaamheidsrisico's moeten worden beperkt en beheerd, of dat de transactie moet worden geweigerd op duurzaamheidsgronden. 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 duurzaamheidsrisico's (zoals CO<sub>2</sub>-uitstoot, toxische uitstoot en afval, en arbeidsbeheer) te beoordelen en ermee rekening te houden bij de portefeuillesturing.

### 3. Actief eigenaarschap:

- **Bilaterale betrokkenheid:** Namens al zijn verzekeringsdochterondernemingen gaat Allianz SE een dialoog aan met een aantal geselecteerde ondernemingen waarin belegd wordt, wanneer Allianz systematische duurzaamheidsrisico's vaststelt, met inbegrip van risico's omtrent goede bestuurspraktijken en screening van geselecteerde PAI. De dialoog is bedoeld om het beheer van duurzaamheidsrisico'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 duurzaamheid verbonden gesprekken namens hun beheerde activa, waaronder de verzekeringsbeleggingsactiva van Allianz.<sup>3</sup>
- **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. Meer informatie over het stembeleid en de stemgegevens van AllianzGI vindt u [hier](#).

### 4. Het uitsluiten en beperken van bepaalde landen, sectoren en bedrijven bij verzekeringsbeleggingen<sup>5</sup>:

Dit omvat: (1) de uitsluiting van bedrijven die controversiële en kernwapens produceren of ermee in verband worden gebracht<sup>6</sup>, (2) de beperking van op steenkool gebaseerde bedrijfsmodellen<sup>7</sup>, (3) de uitsluiting 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, (6) de beperking van op olie en gas gebaseerde bedrijfsmodellen, (7), de uitsluiting van diepzeemijnbouw.

3) Meer informatie over de ESG-aanpak van AllianzGI vindt u [hier](#). Meer informatie over de ESG-benadering van PIMCO vindt u [hier](#).

4) Een beperking is een afbouw waarbij aandelenbeleggingen worden verkocht, vastrentende beleggingen tot de vervaldag mogen worden aangehouden en geen nieuwe of herbeleggingen zijn toegestaan. Een uitsluiting is een actieve verkoop van beleggingen.

5) 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.

6) 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 toxinewapens (biologische wapens); en Verdrag inzake chemische wapens (chemische wapens).

7) Bedrijven die meer dan 25% van hun opgewekte elektriciteit halen uit thermische steenkool of inkomsten; bedrijven die nieuwe steenkoolenergiecapaciteit of nieuwe koolmijnvolumes plannen (bv. fabrieken en mijnen) of andere nieuwe infrastructuur die voornamelijk wordt gebruikt voor thermische steenkool zoals havens of opslag (geldt voor nutsbedrijven, mijnbouwbedrijven en aanbieders van steenkooldiensten); bedrijven met meer dan 5 GW capaciteit uit thermische steenkoolcentrales geïnstalleerd of die jaarlijks meer dan 10 miljoen ton thermische steenkool ontginnen; met beperking bedoelen we dat aandelenbelangen van getroffen bedrijven worden afgestoten, vastrentende beleggingen worden afgebouwd en nieuwe obligatiebeleggingen niet zijn toegestaan. Allianz kan bedrijven ook vroeger afstoten of beperken in het kader van contractuele regelingen; zie [hier](#) voor meer details.

## 5. Klimaatveranderingsrisico's en engagement voor

**ontkoling:** Het beperken van de opwarming van de aarde en het matigen van de klimaatverandering vormen een toprioriteit voor Allianz. Allianz zet zich in om het Klimaatakkoord van Parijs van 2015 te helpen realiseren en is ervan overtuigd dat om de doelstelling ervan te bereiken een snelle ontkoling van de wereldeconomie naar netto-nulemissieniveaus is vereist tegen 2050. Allianz identificeert en beheert klimaatgerelateerde risico's en opportuniteiten door:

- de toezegging om uiterlijk tegen 2040 op steenkool gebaseerde bedrijfsmodellen volledig uit zijn verzekeringsbeleggingsactiva te laten verdwijnen. Allianz zal de drempels verlagen van de huidige 25% naar uiteindelijk 0% uiterlijk in 2040.
- de financiering van op olie en gas gebaseerde bedrijfsmodellen te beperken.<sup>8</sup>
- Als stichtend lid van de UN-Convended Net-Zero Asset Owner Alliance (AOA) heeft Allianz SE toegezegd om zijn portefeuille af te stemmen op een maximale temperatuurstijging van 1,5°C, d.w.z. een netto-nuluitstoot van broeikasgassen tegen 2050. Allianz heeft tussentijdse doelstellingen vastgelegd voor verschillende geselecteerde activaklassen, zoals beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde bedrijfsobligaties en verhandelde aandelenportefeuilles, directe vastgoedbeleggingen en commerciële hypotheeklen. De tussentijdse doelstellingen worden op 5-jarige basis hernieuwd vanaf basisjaar 2019.

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

Overwegingen op het gebied van klimaatverandering (vooral voor transitie en fysieke risico's) maken integraal deel uit van de verzekerings- en beleggingsstrategie van Allianz. Allianz past verschillende kwantitatieve en kwalitatieve benaderingen toe om klimaatstresstests en scenarioanalyses uit te voeren rekening houdend met de lange tijdshorizonten waarin de klimaatverandering zich kan voltrekken en de grote onzekerheid over de richting van de toekomstige klimaat- en economische ontwikkelingen. Allianz voert sensitiviteits- en scenarioanalyses uit met tijdshorizonten tot 2050 en met scenario's voor een ordelijke of wanordelijke transitie, alsook geen transitie met een verhoogde mate van fysieke risico's.

Voor aan een eenheid gekoppelde verzekeringsproducten waarbij klanten het beleggingsrisico dragen, en daarmee het duurzaamheidsrisico van de fondsen of andere eenheden waarin de verzekeringspremie wordt belegd, verwacht Allianz over het algemeen dat de vermogensbeheerders van de aan een eenheid gekoppelde fondsen een ondertekenaar van de PRI zijn en/of een eigen duurzaamheidsbeleid hebben dat voldoet aan de kwaliteitsborgingseisen van Allianz.

Op het niveau van het fonds wordt rekening gehouden met de duurzaamheidsrisico's op basis van de Morningstar Sustainability Rating, die de hoogte van niet-beheerde duurzaamheidsrisico's in vergelijking met de referentiegroep van het fonds beoordeelt. [Opmerking voor OE's: gelieve lokaal te bevestigen of deze aanpak voor aan een eenheid gekoppelde producten van toepassing is op uw OE zoals beschreven. Misschien heeft u ook toekomstige duurzaamheidselementen met betrekking tot aan een eenheid gekoppelde producten die u hier wilt toevoegen.]

Meer informatie over het beheer door Allianz van duurzaamheidsrisico's in beleggingsprocessen vindt u in het [Jaarverslag van Allianz Group voor 2024](#).

## Herziening van informatieverschaffing (overeenkomstig artikel 12 van de SFDR):

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.

## Wijzigingen en updates

Versie van	Wijzigingen
Juni 2024	Bijwerking van voetnoot over uitsluiting van op steenkool gebaseerde bedrijfsmodellen.
Mei 2024	Verduidelijking van bewoordingen 'eigen beleggingsportefeuille' = 'verzekeringsbeleggingsactiva'; afstemming van bewoordingen tussen art. 3 en art. 6 informatieverschaffing; vervanging van bewoording 'ESG' door 'duurzaamheid'; Update van links; Hoofdstuk over het selecteren en opdragen van en toezien op vermogensbeheerders bijgewerkt; Hoofdstuk over het identificeren, analyseren en aanpakken van potentiële duurzaamheidsrisico's bijgewerkt.
November 2023	Gewijzigde bewoordingen met betrekking tot onze uitsluitingen.
Mei 2023	Opname van de hoofdstukken over samenwerkingsverbanden en de betrokkenheid van vermogensbeheerders, bijgewerkte doelstellingen voor ontkoling, alsook de opname van het hoofdstuk over stresstests voor klimaatverandering en analyse van scenario's.
Maart 2021	Eerste versie van blauwdruk.

8) Zie voor meer informatie [de verklaring van Allianz over bedrijfsmodellen voor oliezand en de verklaring over bedrijfsmodellen voor olie en gas](#).

9) Meer informatie over de klimaatdoelstellingen van Allianz vindt u in het [Jaarverslag van Allianz Group voor 2024](#).

**Allianz Benelux h.o.d.n. Allianz Nederland**

Coolsingel 120

Postbus 761, 3000 AT Rotterdam

Inschrijfnummer KvK 24155648

[www.allianz.nl](http://www.allianz.nl)