Unterschrieben von: Allianz Lebensversicherungs-AG
E-Mail: azl-nachhaltigkeit@allianz.de
Signaturzeitpunkt: 02-10-2026 17:40:22
IP-Adresse: 147.161.234.165

Informationen gemäß der EU-Offenlegungsverordnung (OffVO)

Dieses Finanzprodukt berücksichtigt ökologische und/oder soziale Merkmale (nach Artikel 8 OffVO).

Bei diesem Finanzprodukt legen Sie als Kunde zu Beginn der Versicherungsdauer eine Anlagestrategie fest, die auch während der gesamten Haltedauer des Finanzprodukts verfolgt wird und an deren Wertenwicklung Sie nach den vertraglichen Regelungen beteiligt werden. Aus Liquiditätssteuerungsgründen enthält diese Anlagestrategie einen geringen Anteil an börsengehandelten, liquiden Vermögenswerten.

Näheres finden Sie in den nachfolgenden Informationen mit der Überschrift „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“.

In der Zinsphase (jeweils bis zu drei Monate zu Beginn und Ende der Versicherungsdauer) werden abweichend folgende Nachhaltigkeitsmerkmale berücksichtigt: 10 % Mindestanteil nachhaltiger Investitionen, 0,4 % Mindestanteil ökologisch-nachhaltiger Investitionen und Berücksichtigung der Auswirkungen auf Umwelt und Soziales bei allen Investitionsentscheidungen: Treibhausgas-Emissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle, soziale Themen/Arbeitnehmerbelange. Näheres hierzu können Sie den Informationen im Dokument „Sicherungsvermögen – Nachhaltigkeitsbezogene Informationen – jährlich“ unter folgendem Link entnehmen:
www.allianz.de/nachhaltigkeit/PrivateMarketsZinsphase20261

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Stand 30.09.25

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschafts-tätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
PrivateMarketsPolice / Renewables Strategy

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900Z5H1N62JMB3K96

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 97,68 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschafts-tätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschafts-tätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das ökologische Merkmal dieses Produktes sind Investitionen in die Unterstützung der Dekarbonisierung des Energiesystems, der Anpassung an den Klimawandel und des Klimaschutzes.

Für dieses Produkt investieren wir zu 95,59 % in Erneuerbare Energien in Form von Solar- und Windkraftanlagen (On- und Offshore), die zur Dekarbonisierung des Energiesystems beitragen sollen. Dies geschieht über Direktinvestitionen sowohl in bereits bestehende als auch neue Solar- und Windkraftanlagenprojekte. Dadurch tragen wir zum Ausbau und der Instandhaltung Erneuerbarer Energieanlagen bei.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Umsetzung der oben beschriebenen Grundsätze in unseren Investitionsentscheidungen lässt sich wie folgt anhand unserer Nachhaltigkeitsindikatoren bemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	30.09.25
Anteil der taxonomiekonformen Investitionen	90,01 %
Investitionen in Erneuerbare Energien	95,59 %
Kapazität der Erneuerbaren Energie in Megawatt (MW)	1,720 MW

Die Daten zu den Nachhaltigkeitsindikatoren werden teilweise auf Gruppenebene aggregiert von unseren Wirtschaftsprüfern (derzeit: PricewaterhouseCoopers GmbH) seit dem Geschäftsjahr 2023 im Rahmen des Geschäftsberichts der Allianz Gruppe geprüft. Die für dieses Produkt genutzten Daten werden nicht separat geprüft.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Da es sich um den ersten periodischen Bericht zu diesem Produkt handelt, werden Vergleichsdaten erst im Folgejahr dargestellt.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Produktes tragen zur Anpassung an den Klimawandel, zum Klimaschutz und zur Dekarbonisierung des Energiesystems bei. Hierfür wird in erster Linie in folgende Strategien investiert:

- Neue Erneuerbare Energien-Projekte („Greenfield“): Durch gezielte Finanzierung von neuen Solar- und Windparks tragen wir direkt zum Ausbau Erneuerbarer Energien und somit zur Dekarbonisierung des Energiesystems bei.
- Bestehende Erneuerbare Energien-Projekte („Brownfield“): Durch gezielte Finanzierung von bestehenden Solar- und Windparks tragen wir direkt zur Instandhaltung Erneuerbarer Energieanlagen und somit zur Dekarbonisierung des Energiesystems bei.

In der Renewables Strategy investieren wir in die Unterstützung der Dekarbonisierung des Energiesystems, der Anpassung an den Klimawandel und des Klimaschutzes, in Übereinstimmung mit bestehenden klimabezogenen Nachhaltigkeitstaxonomien und anderen allgemein anerkannten klimabezogenen Richtlinien.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Unser Prozess zur detaillierten Sorgfaltsprüfung und Auswahl der jeweiligen Erneuerbare Energieprojekte wird durch unseren internen Anlageverwalter Allianz Global Investors (AGI, ehemals Allianz Capital Partners) durchgeführt und beinhaltet strenge Nachhaltigkeitskriterien. Hierfür prüft AGI auf nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Rahmen der Prüfung auf EU-Taxonomiekonformität. Diese umfasst eine Untersuchung, ob die Investition einem ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziel erheblich schadet, sowie die Prüfung der Einhaltung sozialer Mindeststandards. Zentraler Bestandteil der Sorgfaltsprüfung sind stets unsere Ausschlüsse und Beschränkungen, beispielsweise in den Bereichen Kohle oder Öl und Gas, sowie unsere zusätzlichen ökologischen und sozialen Nachhaltigkeitskriterien bei Investitionen in die von uns definierten sensiblen Geschäftsbereiche, deren Berücksichtigung und Einhaltung von AGI sichergestellt werden. Die Kriterien zu den sensiblen Geschäftsbereichen sind im Geschäftsbericht der Allianz Gruppe festgehalten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wir berücksichtigen nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die für die Investitionen in diesem Produkt zutreffen (Stromerzeugung aus Wind- oder Sonnenenergie):

- Anpassung an den Klimawandel: Hier verwenden wir das „Allianz Climate Change Risk Score“ (ACCRiS) Tool. Das Tool analysiert anhand von unterschiedlichen Klimaszenarien die Risiken für Extremwetterereignisse wie Hagel, Überschwemmungen oder Stürmen an konkreten Standorten. Anlagen unterhalb eines Schwellenwertes erfüllen nicht den Grundsatz der Vermeidung erheblicher Umweltschäden.
- Biodiversität: Alle Anlagen verfügen über Umweltgenehmigungen, die den örtlichen Vorschriften entsprechen. Unser Asset-Management-Team stellt sicher, dass die lokalen Umweltvorschriften und -bestimmungen kontinuierlich eingehalten werden.
- Vermeidung von Umweltverschmutzung: Nicht relevant für diese Investitionen.
- Auswirkungen auf Wasser- und Meeresressourcen: Nur für Offshore-Windparks relevant, bei denen die Auswirkungen auf das Meeresleben während der Genehmigungsphase durch Umweltverträglichkeitsprüfungen bewertet wurden.
- Kreislaufwirtschaft: Wir analysieren im Rahmen von Repowering-Aktivitäten die Langlebigkeit und Wiederverwertbarkeit von Wind- und Solarkomponenten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Normen und Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und UNO-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte sind in unseren Prozessen integriert. Unternehmen mit systematischen Verstößen oder unzureichenden internen Prozessen werden von uns mit Hilfe von verpflichtenden Berichterstattungen der jeweiligen Anlageverwalter identifiziert und ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wir integrieren wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in unserem Investmentprozess, indem wir eine Investition in ein Erneuerbare Energien-Projekt davon abhängig machen, ob die zugrundeliegenden Anlagen wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben. Diese Auswirkungen werden anhand der von der EU-Taxonomieverordnung vorgegebenen Prüfkriterien untersucht.

Die Investitionen werden auf Gruppenebene aggregiert von unseren Wirtschaftsprüfern (derzeit: PricewaterhouseCoopers GmbH) seit dem Geschäftsjahr 2023 im Rahmen des Geschäftsberichts der Allianz Gruppe geprüft.

Für unsere Investitionen in der Renewables Strategy gelten außerdem unsere Ausschlüsse und Beschränkungen.

Bitte beachten Sie, dass unsere Ausschlüsse und Beschränkungen für eigene Investitionen nicht für indexgebundene Instrumente, indexgebundene strukturierte Produkte und Seed Money gelten. Darüber hinaus wenden wir bei Investmentfonds die Ausschlüsse und Beschränkungen nach bestem Bemühen an.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

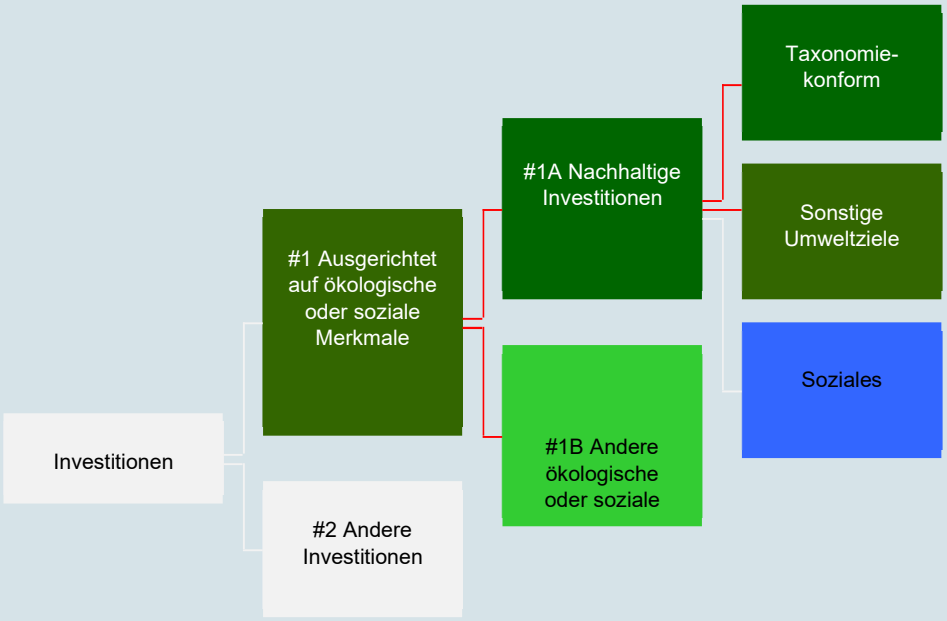
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Allianz Renewable Energy Partners VI Ltd.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	53,45	Deutschland
Allianz Renewable Energy Partners IV Ltd	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	22,88	Deutschland
Allianz Renewable Energy Partners II Ltd	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	8,68	Deutschland
AZ Renewable Energy Partners I	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	7,86	Deutschland
HSBC MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,33	Euro Staaten
Allianz SE	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,84	Deutschland
Allianz Euro Cash	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,59	Luxemburg
Commerzbank AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,38	Deutschland

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (#1): Unsere Anlagestrategie fokussiert sich auf Investitionen in Artikel 8 oder Artikel 9 Fonds (oder äquivalent) nach OffVO mit den ökologischen Merkmalen bzw. Zielen Dekarbonisierung, Anpassung an den Klimawandel und Klimaschutz. Daher erfüllen 99,9 % unserer Investitionen das ökologische Merkmal dieses Produkts. Zusätzlich gelten unsere Ausschlüsse im ökologischen und sozialen Bereich.
Nachhaltige Investitionen (#1A): Für unsere nachhaltigen Investitionen gelten besonders strenge Prüfkriterien, mit denen wir sicherstellen, dass keine erheblichen Beeinträchtigungen der Umwelt- und Sozialziele herbeigeführt werden. Zudem erfüllen sie die Kriterien einer guten Unternehmensführung. Der Anteil an nachhaltigen Investitionen (#1A) beträgt für dieses Produkt 97,68 %.
Andere Investitionen (#2): Zur Steuerung der Liquidität werden 0,1 % der Anlagestrategie auch Barmittel, sowie an der Börse gehandelte und damit liquide Vermögenswerte, die unter Umständen keine ökologischen oder sozialen Merkmale bewerben, gehalten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	100,00

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Ökologisch nachhaltige Investitionen nach der EU-Taxonomieverordnung sind eine Unterkategorie der nachhaltigen Investitionen. Unsere ökologisch nachhaltigen Investitionen sind daher Wirtschaftsaktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zum Klimaschutz oder zur Anpassung an den Klimawandel leisten.

Wir erhalten die Informationen von unseren Anlageverwaltern. Die Daten zu ökologisch nachhaltigen Investitionen werden auf Gruppenebene aggregiert von unseren Wirtschaftsprüfern (derzeit: PricewaterhouseCoopers GmbH) seit dem Geschäftsjahr 2023 im Rahmen des Geschäftsberichts der Allianz Gruppe geprüft. Die für dieses Produkt genutzten Daten werden nicht separat geprüft.

Dieses Produkt investiert nicht in Staatsanleihen, sodass es keinen Unterschied der taxonomiekonformen Investitionen mit und ohne Staatsanleihen gibt.

Die tatsächlichen Anteile an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform ist, können Sie der nachfolgenden Darstellung entnehmen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

☐ Ja:

☐ in fossiles Gas ☐ in Kernenergie

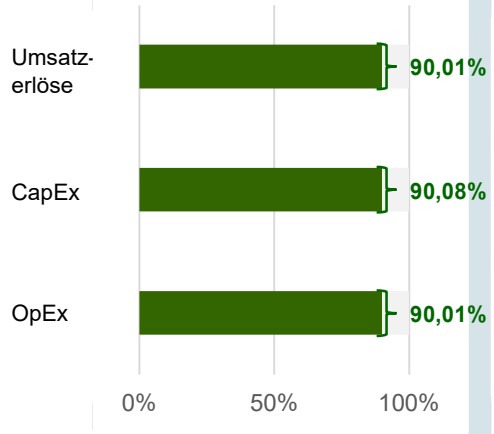
☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

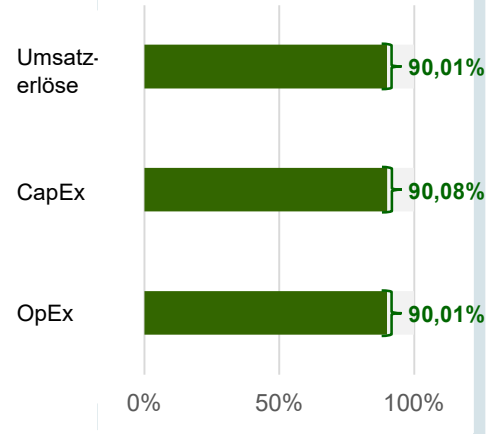
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umwelt-freundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitions-ausgaben** (CapEx), die die umwelt-freundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebs-ausgaben** (OpEx), die die umwelt-freundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Das Produkt investiert zu 0,0 % in Übergangstätigkeiten und zu 0,0 % in ermöglichende Tätigkeiten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Da es sich um den ersten periodischen Bericht zu diesem Produkt handelt, werden Vergleichsdaten erst im Folgejahr dargestellt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen lag bei 7,48 %.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen lag bei 0,19 %.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zur Steuerung der Liquidität werden 0,1 % der Anlagestrategie auch Barmittel, sowie an der Börse gehandelte und damit liquide Vermögenswerte gehalten, die unter Umständen keine ökologischen oder sozialen Merkmale bewerben. Diese an der Börse gehandelten Vermögenswerte sind Exchange-Traded-Funds (ETFs), bestehend aus Aktien, die nach Artikel 8 der OffVO offenlegen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Investitionen des Produktes in Erneuerbare Energien tragen zu den ökologischen Merkmalen Anpassung an den Klimawandel, Klimaschutz und Dekarbonisierung des Energiesystems bei. Hierfür wird in erster Linie in folgende Strategien investiert:

- Neue Erneuerbare Energien-Projekte („Greenfield“): Durch gezielte Finanzierung von neuen Solar- und Windparks tragen wir direkt zum Ausbau Erneuerbarer Energien und somit zur Dekarbonisierung des Energiesystems bei.
- Bestehende Erneuerbare Energien-Projekte („Brownfield“): Durch gezielte Finanzierung von bestehenden Solar- und Windparks tragen wir direkt zur Instandhaltung Erneuerbarer Energieanlagen und somit zur Dekarbonisierung des Energiesystems bei.