



Gemeinsam vorsorgen. Für ein lebenswertes Morgen.

Weil unsere Zukunft schon heute durch nachhaltiges Handeln und Investieren entschieden wird.

Nachhaltigkeit als Chance



Wir haben die Erde nicht von unseren Eltern geerbt, sondern von unseren Kindern geliehen.

Indianische Weisheit

Doch in welchem Zustand werden wir sie unseren Kindern übergeben?

Früher sahen wir uns hauptsächlich als „Konsumenten“ unserer Welt. Heute verstehen wir, dass wir unser Umfeld und unser Leben aktiv mitgestalten müssen. Denn das Handeln jedes Einzelnen hat Folgen – im Positiven wie im Negativen.

Wir haben uns auf den Weg gemacht: Nachhaltigkeit ist schon lange **Kern** unseres Handelns

Nachhaltigkeit ist kein Zustand, sondern ein Weg und kann dauerhaft nur **durch kontinuierliches, verantwortungsbewusstes Handeln** gesichert werden. Darum verstehen wir als Allianz Gruppe Nachhaltigkeit nicht als einzelne Maßnahme oder als einzelnes Produkt, sondern **als Kernelement unserer Unternehmenstätigkeit!**

Wir kooperieren in der Umsetzung einer ganzen Reihe wichtiger Anliegen eng mit unseren Kundinnen und Kunden, mit Asset Managerinnen und Asset Managern, Unternehmen, mit anderen Organisationen und mit der Politik.



Der Weg der Allianz Gruppe zu mehr Nachhaltigkeit: eine lange Reise, die immer weiter geht.



Allianz SE unterzeichnet die Prinzipien für Verantwortungsvolles Investieren der Vereinten Nationen (PRI¹), Ausschluss von kontroversen Waffen²



Roll-out der ESG-Richtlinien und systematische Überprüfung für nicht gehandelte Anlagen



- Unterzeichnung der Prinzipien für nachhaltige Versicherungen (PSI³), d. h. Beachtung der Kriterien für Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung
- Ausschluss von Atomwaffen bei Allianz Deutschland



Ausschluss von kohlebasierten Geschäftsmodellen⁴



- Verabschiedung eines umfangreichen Klimaschutzpakets
- Versicherungsstopp für einzelne Kohlekraftwerke und -minen
 - Ausschluss aller Kohlerisiken bis 2040 in der Schaden- und Unfallversicherung
 - Ausweitung des Kohleausschlusses in der Kapitalanlage und sukzessive Reduktion unseres Kohlegrenzwertes auf 0 % bis 2040



- Verabschiedung eines umfangreichen Klimaschutzpakets
- Ab 2023 beziehen alle Allianz Betriebsstätten weltweit die Energie vollständig aus erneuerbaren Energien
 - Bis 2050 Klimaneutralität der Kapitalanlagen



- Allianz Betriebsstätten beziehen weltweit den Strom vollständig aus erneuerbaren Energien.
- Einführung von Richtlinien für die Öl- und Gaswirtschaft
 - Verschärfung des Kohleausstiegs



25 % weniger Treibhausgas-Emissionen ggü. 2019 in Aktien/Unternehmensanleihen

2011

2013

2014

2015

2018

2019

2023

2025

¹Principles for Responsible Investments. ²Streubomben, Anti-Personen-Minen, chemische & biologische Waffen. Gilt für die Allianz Deutschland AG. ³Principles for Sustainable Insurance. ⁴Kohlebasierte Geschäftsmodelle beschreiben Funktionsweisen, nach denen Unternehmen ihre Einnahmen zu einem gewissen Anteil aus der Förderung von Kraftwerkskohle generieren bzw. Teile ihres Stroms aus Kraftwerkskohle erzeugen. Im Hinblick auf unsere Investitionen in solche Unternehmen bestimmen wir Grenzwerte, welche den Anteil an Kohlegewinnen oder Kohlestromerzeugung festlegen, den das jeweilige Unternehmen aufweisen darf. Diese Grenzwerte reduzieren wir anhand von wissenschaftsbasierten Plänen auf 0 bis spätestens 2040. Der derzeitige Grenzwert liegt bei 25 % (ab/seit 1. Januar 2023) und ab 01.01.2026 bei 15 %

Die ESG-Strategie der Allianz

Nachhaltiges Handeln bedeutet für uns eine langfristige ökonomische Wertschöpfung, verbunden mit einem vorausschauenden ESG-Konzept für Umwelt (E), soziale Verantwortung (S) und gute Unternehmensführung (G).



E wie Environmental Umwelt

- gezielte, weltweite Investitionen in Nachhaltigkeitsprojekte
- CO₂-Ausstoß in Betriebsstätten senken
- Definition klarer Ziele zur Erreichung des 1,5-Grad-Ziels der Vereinten Nationen und der EU



S wie Social Soziale Verantwortung

- Einhaltung von Menschenrechten und fairen Arbeitsbedingungen
- Gemeinnütziges Engagement (z. B. Allianz Stiftung für Kinder, startsocial e.V.)
- Unterstützung von Equal Pay und Equal Pension



G wie Governance Gute Unternehmensführung

- Berücksichtigung von Umwelt und sozialen Aspekten im Kerngeschäft
- Vertrauensbildung durch Transparenz
- Bekämpfung von unternehmensinterner Korruption
- Gewährleistung von Datenschutz und Datensicherheit

Nachhaltigkeitsziele der Allianz Gruppe

Als Allianz Gruppe verpflichten wir uns, langfristige Ziele für die Reduktion der Emissionen von Eigenanlagen und Geschäftsabläufen festzulegen, um das 1,5-Grad-Ziels zu erreichen:



Stufenweiser kompletter Ausstieg aus kohlebasierten Geschäftsmodellen¹ (Investitionen und Versicherung) und Ausbau von Investments in klimapositive Technologien.



CO₂-Emissionen unserer Anlageportfolios bis 2050 auf Netto-Null reduzieren im Rahmen der Net-Zero Asset Owner Alliance.²



Bis 2025: 25 % weniger Treibhausgas-Emissionen ggü. 2019 in Aktien/Unternehmensanleihen, wissenschaftsbasierte Klimaziele und Transparenz für Immobilien und Infrastrukturprojekte.



Ab 2023 nutzen alle Betriebsstätten der AZ weltweit Strom aus erneuerbaren Energien.

Verantwortung auch als globaler Investor

Als einer der weltweit größten institutionellen Investoren hat die Allianz Gruppe früh erkannt:

Es sind die Geldströme, die nachhaltiges Handeln ermöglichen!

- Anlageentscheidungen haben Auswirkungen auf die Wirtschaft, Umwelt und Gesellschaft
- Nachhaltigkeit ist für uns auch in unserer Rolle als globaler Investor essentiell
- Wir berücksichtigen in unseren Kapitalanlagen eine nachhaltige ESG-Strategie



¹ Kohlebasierte Geschäftsmodelle beschreiben Funktionsweisen, nach denen Unternehmen ihre Einnahmen zu einem gewissen Anteil aus der Förderung von Kraftwerkskohle generieren bzw. Teile ihres Stroms aus Kraftwerkskohle erzeugen. Im Hinblick auf unsere Investitionen in solche Unternehmen bestimmen wir Grenzwerte, welche den Anteil an Kohlegewinnen oder Kohlestromerzeugung festlegen, den das jeweilige Unternehmen aufweisen darf. Diese Grenzwerte reduzieren wir anhand von wissenschaftsbasierten Plänen auf 0 bis spätestens 2040. Der derzeitige Grenzwert liegt bei 25 % (ab/seit 1. Januar 2023) und ab 01.01.2026 bei 15%

² Net-Zero Asset Owner Alliance (AOA): Auf dem UN-Klimagipfel in New York im September 2019 gründeten die Vereinten Nationen die Net-Zero Asset Owner Alliance. Die Mitglieder dieser Gruppe verpflichten sich, die CO₂-Emissionen ihrer Anlageportfolios bis 2050 auf netto Null zu reduzieren. Damit will die Alliance ihren Beitrag zur Begrenzung der globalen Erwärmung auf 1,5 °C im Vergleich zu vorindustriellen Zeiten leisten (Quelle: allianz.com).

Nachhaltigkeit in der Kapitalanlage

1.

Auswahl und Überwachung der Asset Manager:

Die Asset Manager müssen in der Lage sein, unsere Nachhaltigkeitsstrategie umzusetzen. Deshalb achten wir darauf, dass sie eine eigene Nachhaltigkeitsstrategie haben, die mit unserer in Einklang steht.

2.

Klare Ausschlüsse:

Die Allianz definiert für ihre Investments klare Ausschlusskriterien. Ein klares „Nein“ bei bestimmten Kapitalanlagen ist elementarer Bestandteil unserer Selbstverpflichtung.

Hier investieren wir nicht:

1. Keine Investments im Bereich biologischer und chemischer Waffen, Anti-Personen-Minen, Streubomben und Atomwaffen¹
2. Keine Investition in Unternehmen, die:
 - mehr als 25 % ihres Umsatzes aus Kohlebergbau generieren bzw.
 - mehr als 25 % ihres Stroms aus Kohle generieren
 - durch den umfangreichen Zubau von Kohlekraftwerken das 1,5-Grad-Ziel gefährden
 - mit Ölsänden arbeiten
3. Staatsanleihen aus Ländern, die mit schweren Menschenrechtsverletzungen und erheblichen Problemen bei der Bewältigung von ESG-Herausforderungen in Verbindung gebracht werden.

3.

Investitionen in Nachhaltigkeitsprojekte:

Die Allianz Lebensversicherung hat insgesamt 45,5 Mrd. Euro in nachhaltigen Investitionen angelegt. Unter anderem 4,5 Mrd. Euro in nachhaltigen Immobilien, 2,9 Mrd. Euro in erneuerbaren Energien und 315 Mio. Euro in Impact Investing und Blended Finance. Zusätzlich finanziert die Allianz Lebensversicherung nachhaltige Unternehmen mit über 6,2 Mrd. Euro sowie Staaten mit gesetzlich verankerten Klimaschutzzielen in Höhe von 31,6 Mrd. Euro.¹

Umsetzung der nachhaltigen ESG-Strategie in der Kapitalanlage

Wir haben Nachhaltigkeitsmerkmale in unseren kompletten Investitionsprozess integriert. Mit 6 Hebeln unterstützen wir die Transformation zu einer nachhaltigen Wirtschaft:



4.

Systematische ESG-Integration für nicht-gehandelte Anlagen:

Für unsere nicht am Kapitalmarkt gehandelten Kapitalanlagen haben wir 13 sensible Sektoren identifiziert. Für diese Sektoren haben wir spezifische Richtlinien festgelegt, um sicherzustellen, dass unsere Nachhaltigkeitskriterien eingehalten werden. So stellen wir sicher, dass es beispielsweise bei Infrastrukturprojekten nicht zu Kinderarbeit oder Zwangsumsiedlungen kommt.

5.

Systematische ESG-Integration für gehandelte Kapitalanlagen:

Die Nachhaltigkeit unserer Kapitalanlagen ist transparent und messbar. Die Allianz bewertet ihre gehandelten Kapitalanlagen mit ESG-Ratings von externen Rating-Anbietern. Anhand von sektorspezifischen Themenfeldern wird ermittelt, welchen Einfluss ESG-Faktoren auf die mittel- bis langfristige Entwicklung von Unternehmen und Staaten haben, in die die Allianz das Geld ihrer Kundinnen und Kunden investiert.

6.

Systematischer Engagement-Prozess:

Wir sprechen mit angesehenen Organisationen und Spezialisten, um unsere Nachhaltigkeitsstrategie kontinuierlich weiterzuentwickeln.

Im Rahmen unserer ESG-Integration in den Investmentprozess sprechen wir Unternehmen an, bei denen wir sehen, dass das Unternehmen kontrovers mit der Umwelt oder seinen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern umgeht oder Probleme in der Unternehmensführung sichtbar sind. Wir wollen im Dialog auf eine Verbesserung in den Unternehmen hinwirken.

Die UN-gestützte Net-Zero Asset Owner Alliance fungiert auch als gemeinsame Engagementinitiative, um Unternehmen und andere Kapitalanleger zur Umsetzung des Pariser Klimaschutzabkommens zu bewegen. Als Gründungsmitglied treiben wir das aktiv voran.



Verantwortung auch als Lebensversicherer

Als größter Investor der Allianz Gruppe übernehmen wir bei Allianz Leben dieselbe Verantwortung und verfolgen dieselbe ESG-Strategie. Wir handeln für unser aller Zukunft!

Unsere Verantwortung:

Beiträge unserer Kundinnen und Kunden zum Wohl ihrer persönlichen Zukunft und im Sinne unserer Gesellschaft anlegen.

Unsere Strategie:

Ökologische und soziale Faktoren werden auch in der Kapitalanlage von Allianz Leben berücksichtigt – und das seit über 10 Jahren.

Unser Grundsatz:

Von diesen Faktoren hängt ab, ob ein Investment in 10, 20 oder 30 Jahren noch werthaltig ist.

Nachhaltigkeit bei Allianz Leben: 3 Bereiche im Fokus



Transformation der Wirtschaft

Für den Klimaschutz begleiten und unterstützen wir die Veränderung der Wirtschaft.

Der Klimawandel ist für uns das drängendste Risiko für das Wohlbefinden unserer Kundinnen und Kunden. Daher ist es für uns essentiell, alle Maßnahmen zu ergreifen, den Klimawandel einzudämmen und die Anpassung an den Klimawandel zu unterstützen.

Unser Ziel ist es, mit unseren Investitionen eine realwirtschaftliche Veränderung zu erreichen und die Unternehmen in ihrer Transformation zu unterstützen.



Nachhaltigkeit und Rendite

Rendite und Nachhaltigkeit gehören für uns zusammen. Unsere Kundinnen und Kunden investieren mit uns in eine lohnenswerte Zukunft, denn Nachhaltigkeit und Rendite sind für uns kein Widerspruch – ganz im Gegenteil: Wer Kundinnen und Kunden über Jahrzehnte begleitet, muss das auch in seinen Kapitalanlagen spiegeln und langfristig wertstabil anlegen. Die ökologische und soziale Nachhaltigkeit spielt hier eine zentrale Rolle, weil davon aus unserer Sicht abhängt, ob ein Investment in Zukunft noch werthaltig ist.

Nach unserer Überzeugung werden nur Wirtschaftszweige, die sich anpassen, weiterhin gute Ergebnisse erzielen.



Unsere Erfahrung

Langfristigkeit und Zukunftssicherheit sind seit jeher das Kerngeschäft der Lebensversicherung, für uns seit nunmehr 100 Jahren. Wir denken voraus und übernehmen Verantwortung. Das ist unser Geschäftsmodell – egal, ob unsere Kundinnen und Kunden für die eigene Rente vorsorgen oder schon für ihre Kinder. Dazu gehört für uns, dass unsere Kundinnen und Kunden morgen finanziell abgesichert sind, aber auch in einer intakten Umwelt und einer humanen Gesellschaft leben.



Wir denken und handeln
nachhaltig – ob als
Investor, Versicherer,
Arbeitgeber oder
Akteur in einer globalen
Öffentlichkeit.

Allianz Lebensversicherungs-AG
Reinsburgstraße 19
70178 Stuttgart

Mehr Informationen unter
www.allianz.de/unternehmen/nachhaltigkeit/

