

# **OFFENLEGUNG GEMÄSS ARTIKEL 10(1) DER EU-VERORDNUNG ZUR OFFENLEGUNG NACHHALTIGER FINANZIERUNG (EU SFDR RTS ARTIKEL 24-36)**

**Allianz Pensionskasse AG**

April 2024

## **Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen (nach Art. 10 Offenlegungsverordnung)**

Dieses Dokument bezieht sich sowohl auf Vorsorgekonzepte mit ausschließlicher Anlage im Sicherungsvermögen der Allianz Pensionskasse AG (Produktbezeichnungen Klassik, Perspektive sowie Tarifvertragslösungen) als auch auf Vorsorgekonzepte mit teilweiser Anlage in Investmentfonds (Produktbezeichnungen InvestFlex, Invest alpha-Balance).

### **Für Vorsorgekonzepte mit teilweiser Anlage in Investmentfonds (InvestFlex, Invest alpha-Balance) gilt:**

Diese Finanzprodukte berücksichtigen ökologische und/oder soziale Merkmale (nach Artikel 8 OffVO).

Diese ökologischen oder sozialen Merkmale sind nur erfüllt, wenn

- durch das Finanzprodukt in mindestens eine(n) der aufgelisteten Fonds oder Anlagestrategien aus der nachfolgenden „Fondsübersicht gemäß EU-Offenlegungsverordnung“ oder in das Sicherungsvermögen investiert wird,
- mindestens eine dieser Anlageoptionen während der Haltedauer des Finanzprodukts gehalten wird.

Ob und inwiefern Fonds ökologische und/oder soziale Merkmale berücksichtigen oder eine nachhaltige Investition anstreben, können Sie der nachfolgenden „Fondsübersicht gemäß EU-Offenlegungsverordnung“ entnehmen. Detailliertere Fondsinformationen finden Sie darüber hinaus auch unter

<https://goa-eportale.allianz.de/JTV/O--/JTVO---00Z0.pdf.download.pdf>

Die Kapitalanlage erfolgt in der Ansparphase zum Teil in Fonds und zum anderen im Sicherungsvermögen der Allianz Pensionskasse AG. Ab Beginn der Rentenphase erfolgt die Kapitalanlage im Sicherungsvermögen der Allianz Pensionskasse AG. Informationen zur Kapitalanlage im Sicherungsvermögen entnehmen Sie bitte den nachfolgenden Seiten ab dem Abschnitt „Informationen für die Anlage im Sicherungsvermögen“.

## Fondsübersicht gemäß EU-Offenlegungsverordnung

Folgende Fonds bewerben nach Angaben der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaften ökologische und/oder soziale Merkmale (Artikel 8) oder streben nachhaltige Investitionen (Artikel 9) an. Diese Übersicht enthält die Einstufung nach der Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088). Bitte berücksichtigen Sie, dass nicht alle unten aufgeführten Fonds für Sie zur Verfügung stehen.

<u>Name</u>	<u>ISIN</u>	<u>Art. OffVO</u>
abrdn SICAV I - Emerging Markets Equity Fund Emerging Markets Equity Fund A Acc USD	LU0132412106	8
Allianz Advanced Fixed Income Euro	LU0706717351	8
Allianz Advanced Fixed Income Euro	LU1205638155	8
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	LU1260871014	8
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	LU0856992614	8
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	LU2025542882	8
Allianz Best Styles Global Equity SRI	LU2034157706	8
Allianz Better World Defensive C (EUR)	LU2364420807	9
Allianz Better World Dynamic C (EUR)	LU2364421953	9
Allianz Better World Dynamic IT2 (EUR)	LU2364422092	9
Allianz Better World Moderate C (EUR)	LU2364421441	9
Allianz Better World Moderate IT2 (EUR)	LU2364421524	9
Allianz China A Opportunities	LU2305039237	8
Allianz China Equity A (USD)	LU0348825331	8
Allianz Convertible Bond	LU0706716205	8
Allianz Cyber Security	LU2286300715	8
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	LU1089088071	8
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	LU1019989323	8
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	LU1089088311	8
Allianz Emerging Markets Equity SRI	LU2571887368	8
Allianz Euro Bond	LU1250164214	8

Allianz Euro Bond A (EUR)	LU0165915215	8
Allianz Euro Cash P (EUR)	LU0585535577	8
Allianz Euro Credit SRI Plus	LU2150013774	8
Allianz Euro Inflation-linked Bond	LU0988442017	8
Allianz Euro Rentenfonds	DE0008475047	8
Allianz Euro Rentenfonds	DE0009797480	8
Allianz Europe Equity Growth Select	LU0908554255	8
Allianz Europe Equity SRI A (EUR)	LU0542502157	8
Allianz Europe Small Cap Equity	LU0293315023	8
Allianz Europe Small Cap Equity	LU0293315296	8
Allianz European Equity Dividend	LU0414045822	8
Allianz European Equity Dividend IT (EUR)	LU0414047281	8
Allianz FinanzPlan 2025	LU0261743339	8
Allianz FinanzPlan 2030	LU0261743842	8
Allianz FinanzPlan 2035	LU0261744147	8
Allianz FinanzPlan 2040	LU0261744907	8
Allianz FinanzPlan 2045	LU0261745383	8
Allianz FinanzPlan 2050	LU0261745896	8
Allianz Flexi Rentenfonds	DE0008471921	8
Allianz Flexi Rentenfonds IT2 (EUR)	DE000A2AMPQ3	8
Allianz Fonds Japan	DE0008475112	8
Allianz Fonds Schweiz	DE0008476011	8
Allianz Global Artificial Intelligence	LU1548497186	8
Allianz Global Sustainability A (EUR)	LU0158827195	8
Allianz Green Bond A	LU1297616010	9

Allianz Informationstechnologie	DE0008475120	8
Allianz Interglobal	DE0008475070	8
Allianz Internationaler Rentenfonds	DE0008475054	8
Allianz Japan Equity	LU2636795390	8
Allianz Mobil-Fonds	DE0008471913	8
Allianz Nebenwerte Deutschland	DE0008481763	8
Allianz Nebenwerte Deutschland I (EUR)	DE0009797530	8
Allianz Positive Change	LU2211815142	8
Allianz Rentenfonds A (EUR)	DE0008471400	8
Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)	DE000A2AMPP5	8
Allianz SDG Global Equity	LU2591118620	8
Allianz Smart Energy	LU2048585439	8
Allianz Strategiefonds Balance	DE0009797258	8
Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)	DE000A14N9Y9	8
Allianz Strategiefonds Stabilität	DE0009797282	8
Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)	DE000A2AMPK6	8
Allianz Strategiefonds Wachstum	DE0009797266	8
Allianz Strategiefonds Wachstum IT2 (EUR)	DE000A2AMPL4	8
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus	DE0009797274	8
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus IT2 (EUR)	DE000A2AMPM2	8
Allianz Thematica	LU1479563717	8
Allianz Thesaurus	DE0008475013	8
Allianz US Short Duration High Income Bond	LU1282651808	8
Allianz Vermögensbildung Deutschland	DE0008475062	8
Allianz Wachstum Euroland	DE0009789842	8

Allianz Wachstum Euroland IT2 (EUR)	DE000A2AMPN0	8
Allianz Wachstum Europa A (EUR)	DE0008481821	8
Amundi Ethik Fonds A	AT0000857164	8
Amundi Ethik Plus	DE0009792002	8
AMUNDI FUNDS - AMUNDI FUNDS GLOBAL ECOLOGY ESG I2 EUR	LU1883320050	9
Amundi Funds - Global Ecology ESG A (C)	LU1883318740	9
BGF Systematic Sustainable Global SmallCap Fund Class A2 USD	LU0054578231	8
BlackRock Strategic Funds Managed Index Portfolios Growth Fund - A2 EUR ACC	LU1241524880	8
BlackRock Strategic Funds Managed Index Portfolios Moderate Fund - A2 EUR ACC	LU1241524708	8
BNP Paribas Funds - Disruptive Technology Classic Distribution	LU0823421846	8
BNP Paribas Funds - Global Environment Classic Capitalisation	LU0347711466	8
Carmignac Investissement A EUR Acc	FR0010148981	8
Carmignac Patrimoine A EUR Acc	FR0010135103	8
Carmignac Portfolio - Emerging Patrimoine A EUR Acc	LU0592698954	8
CT (Lux) Asia Equities 1U USD	LU1864951790	8
CT (Lux) European High Yield Bond 1E EUR	LU1829334579	8
CT (Lux) Global Select 1U USD	LU1864957219	8
CT (Lux) Global Select 9U USD	LU1864957995	8
CT (Lux) Pan European ESG Equities 1E EUR	LU1832003567	8
DJE - Dividende & Substanz - XP (EUR)	LU0229080733	8
DJE - Dividende & Substanz P EUR	LU0159550150	8
DWS Deutschland LC	DE0008490962	8
DWS ESG Akkumula LC	DE0008474024	8
DWS ESG Akkumula TFC	DE000DWS2L90	8
DWS Invest Euro-Gov Bonds LC	LU0145652052	8

DWS Invest Top Asia LD	LU0145648456	8
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	8
DWS Vermögensbildungsfonds I LD	DE0008476524	8
Ethna-AKTIV A	LU0136412771	8
Fidelity Funds - America Fund A-USD	LU0048573561	8
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund - A USD	LU0048575426	8
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund Y-DIST-USD	LU0936576593	8
Fidelity Funds - European Growth Fund A-Euro	LU0048578792	8
Fidelity Funds - Sustainable Eurozone Equity Fd A Acc	LU0238202427	8
Flossbach von Storch - Dividend R	LU0831568729	8
Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced I	LU0323578061	8
Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced R	LU0323578145	8
Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth - R EUR DIS	LU0323578491	8
Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth I	LU0323578228	8
Flossbach von Storch Multiple Opp R	LU0323578657	8
Fondak A	DE0008471012	8
Fondak I (EUR)	DE000A0MJRM3	8
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Asian Growth Fund A (Ydis) USD	LU0029875118	8
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Bond Fund A (Mdis) EUR	LU0152981543	8
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Growth (Euro) Fund A (acc) EUR	LU0114760746	8
Goldman Sachs Global Core Equity Portfolio - E(Close) EUR ACC	LU0257370246	8
Goldman Sachs Global CORE Equity Portfolio Class I Shares (Acc.) (EUR) (Close)	LU0280841296	8
HSBC Global Investment Funds - Global Equity Climate Change AC	LU0323239441	8
Invesco Funds SICAV - Invesco Euro Short Term Bond Fund A accumulation - EUR	LU0607519195	8
Invesco Funds SICAV - Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund A accumulation - EUR	LU0119750205	8

iShares Euro Corp Bond ESG UCITS ETF EUR (Dist)	IE00BYZTVT56	8
JPMorgan Funds - JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	LU0217576759	8
JPMorgan Funds - JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR	LU0210072939	8
JSS Sustainable Bond - Euro Broad P	LU0158938935	8
JSS Sustainable Equity - Global Thematic P	LU0229773345	8
Kapital Plus A	DE0008476250	8
LBBW Global Warming R	DE000A0KEYM4	8
LBBW Nachhaltigkeit Aktien R	DE000A0NAUP7	8
M&G (Lux) Investment Funds 1 - M&G (Lux) Optimal Income Fund EUR A Acc	LU1670724373	8
MAGELLAN C	FR0000292278	8
MetallRente FONDS PORTFOLIO A (EUR)	LU0147989353	8
MetallRente FONDS PORTFOLIO I (EUR)	LU1190435906	8
MFS Meridian Funds - European Core Equity Fund A1 EUR	LU0125946151	8
Morgan Stanley Investment Funds - Europe Opportunity Fund A	LU1387591305	8
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund A	LU0119620416	8
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Emerging Markets Equity Fund - A USD ACC	LU0073229840	8
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund BP - EUR	LU0602539867	8
Nordea 1 - European Stars Equity Fund BP - EUR	LU1706106447	8
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BP - EUR	LU0348926287	9
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC T	LU1727504356	9
Pictet - Biotech P USD	LU0090689299	9
Pictet - Emerging Markets P USD	LU0130729220	8
Pictet - Global Emerging Debt P USD	LU0128467544	8
Pictet - Global Megatrend Selection P EUR	LU0386882277	8
PIMCO Global Bond ESG Fund E USD inc	IE00BYXVW230	8

PRIME VALUES Income	AT0000973029	8
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix R A	AT0000859517	8
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Asia-Pacific Equities D EUR	LU0084617165	8
Robeco Capital Growth Funds - Robeco BP Global Premium Equities D EUR	LU0203975437	8
Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Emerging Markets Active Equities D EUR	LU0329355670	8
Schroder International Selection Fund - Asian Equity Yield A	LU0188438112	8
Schroder International Selection Fund - Emerging Markets A	LU0248176959	8
Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond A	LU0113257694	8
Schroder International Selection Fund - Global Equity A	LU0215105999	8
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced (EUR) AT	LU0208341536	9
terrAssisi Aktien I AMI P (a)	DE0009847343	8
UBS (Lux) Bond SICAV - Asian High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	LU0626907397	8
UBS (Lux) Fund Solutions - MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-acc	LU1048313974	8
UBS (Lux) Fund Solutions - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis	LU0629460675	8
UBS (Lux) Fund Solutions - MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	LU0629460832	8
UBS (Lux) Fund Solutions - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	LU0629460089	8
UBS (Lux) Fund Solutions - MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-acc	LU0950674332	8
VermögensManagement Balance A (EUR)	LU0321021155	8
VermögensManagement Substanz A (EUR)	LU0321021072	8

## Informationen für die Anlage im Sicherungsvermögen

### Die folgenden Informationen gelten

- für Vorsorgekonzepte mit ausschließlicher Anlage im Sicherungsvermögen der Allianz Pensionskasse AG in Anwartschaftsphase und Rentenphase (Klassik, Perspektive, Tarifvertragslösungen)
- bei Vorsorgekonzepten mit teilweiser Anlage in Investmentfonds für die Komponente im Sicherungsvermögen sowie für die Rentenphase (InvestFlex, Invest alpha-Balance)

### a) Zusammenfassung

Die Allianz Gruppe hat einen gruppenweiten Ansatz zur Integration von Nachhaltigkeit in den gesamten Investmentprozess für alle Versicherungsgesellschaften implementiert. Dies gilt auch für die Allianz Pensionskasse AG und bedeutet, dass die Anlage der Beiträge der Versorgungsberechtigten im Sicherungsvermögen denselben Nachhaltigkeitskriterien unterliegen. Alle Produkte, die auf unserem Sicherungsvermögen basieren, verfolgen das ökologische Merkmal der Dekarbonisierung der Wirtschaft. Allerdings sind nicht alle Kapitalanlagen nachhaltige Anlagen nach EU Klassifikationen.

Für unsere Anlagestrategie wendet die Allianz bereits seit 2011 die Prinzipien für verantwortliches Investieren (PRI) der Vereinten Nationen an. Um das Umweltziel für unser Sicherungsvermögen von Netto-Null-Treibhausgasemissionen bis spätestens 2050 voranzutreiben, hat die Allianz im Jahr 2019 die von den Vereinten Nationen einberufene Net-Zero Asset Owner Alliance (AOA) mitbegründet und setzt die wissenschaftlich fundierten Zwischenziele im Rahmen des AOA Target Setting Protocol um. Die Zwischenziele werden alle fünf Jahre erneuert, um das Endziel von Netto-Null-Emissionen im Jahr 2050 zu erreichen.

Um unsere langfristigen Garantieverprechen gegenüber unseren Kunden sicher stellen zu können, investieren wir sicher, attraktiv und diversifiziert. Dazu gehören globale Investitionen in Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen sowie in alternative Anlagen.

Unsere Ausschlüsse und Beschränkungen gelten für unsere bestehenden und neuen Investitionen, wie nachfolgend beschrieben. Mit Ausnahme für Investitionen in Staatsanleihen investieren wir nicht in kontroverse Waffen, kohlebasierte Geschäftsmodelle (Unternehmen, die 25 % oder mehr ihrer Umsätze aus der Förderung von Kraftwerkskohle generieren; Unternehmen, deren Strom zu 25 % oder mehr aus Kraftwerkskohle erzeugt wird), Ölsande (keine Finanzierung für Unternehmen mit mehr als 20 % der Einnahmen aus Ölsanden in allen Geschäftsbereichen) und Unternehmen, bei denen die Bemühungen um eine nachhaltigere Gestaltung ihres Geschäftsmodells im Rahmen unseres Engagement-Prozesses gescheitert sind.

Für Index-basierte Produkte oder -Instrumente sowie Startkapital gelten unsere oben genannten Ausschlüsse nicht. Bei sonstigen Investitionen über Strukturen ohne individuell vereinbarten Investmentrahmen (z.B. Publikumsfonds) wenden wir unsere Ausschlüsse nach besten Kräften an.

Die Erreichung des ökologischen Merkmales des Produkts überwachen wir anhand von Nachhaltigkeitsindikatoren, mit denen wir unsere Zielerreichung kontinuierlich messen und

in unserer regelmäßigen produktbezogenen Berichterstattung dokumentieren. Die im Rahmen des Geschäfts- und Nachhaltigkeitsberichts der Allianz Gruppe veröffentlichten nachhaltigkeitsbezogenen Daten werden von einem externen Wirtschaftsprüfer geprüft und unterliegen einer begrenzten und/oder hinreichenden Prüfungssicherheit. Die Daten stammen von externen Datenanbietern oder von unseren Vermögensverwaltern, die uns Daten, vor allem für nicht börsennotierte Anlagen, direkt zur Verfügung stellen. Zudem nutzen wir öffentlich zugängliche Daten von Nichtregierungsorganisationen und aus unseren internen Analysen. Die Datenverarbeitung erfolgt über unser internes Datenmanagementsystem, das konsistente, konsolidierte und qualitätsgesicherte Informationen, gemeinsame Messgrößen auf der Grundlage einheitlicher Berechnungen, vordefinierte Portfolioanalysen sowie eine standardisierte Finanzberichterstattung bietet.

Bislang wird nur ein kleiner Teil unseres Anlageuniversums von der EU-Definition für ökologisch nachhaltige Aktivitäten (EU-Taxonomieverordnung) abgedeckt, und Wirtschaftsunternehmen haben erst 2023 damit begonnen, über taxonomiekonforme Aktivitäten zu berichten. Bei der Datenerhebung gehen wir nach dem "Best effort"-Prinzip vor. Solange noch keine vollständigen Daten zu taxonomiekonformen Aktivitäten der Unternehmen vorliegen, verwenden wir daher Daten von Drittanbietern und Daten, die wir direkt von Vermögensverwaltern erhalten haben.

Im Rahmenwerk der Net-Zero Asset Owner Alliance sind noch nicht alle Anlageklassen erfasst. Wir sind bestrebt, je nach Verfügbarkeit von wissenschaftlich fundierten Methoden, Daten und mit einem Best-effort-Ansatz weitere Anlageklassen durch Zielvorgaben abzudecken. Was die Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen betrifft, so sind wir im ständigen Dialog mit unseren Vermögensverwaltern und suchen nach neuen Datenquellen, um Datenlücken zu schließen und unser Verständnis der potenziellen nachteiligen Auswirkungen zu erweitern.

Die Investment Management Funktion übernimmt das operative Risikomanagement für Investitionen (erste Verteidigungslinie). Die unabhängige Risikoüberwachung (zweite Verteidigungslinie) liegt in der Verantwortung der unabhängigen Risikofunktionen innerhalb der jeweiligen Allianz Einheiten und der Allianz Gruppe. Die Risikokontrolle für Kapitalanlagen umfasst insbesondere die Überwachung von Risikolimits, das Management von Eskalationsprozessen im Falle von Limitüberschreitungen und die Entwicklung von Maßnahmen zur Risikominderung.

Die Stimmrechte werden von Allianz Global Investors oder externen Vermögensverwaltern ausgeübt, die Aktienmandate im Namen der Allianz Gruppe verwalten.

## **b) Kein nachhaltiges Investitionsziel**

Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

Das ökologische Merkmal dieses Produkts ist die Dekarbonisierung der Wirtschaft. Um dies zu erreichen, investieren wir in die Transformation der Wirtschaft, um bis 2050 Netto-Null-Treibhausgasemissionen zu finanzieren. Nicht alle unsere Investitionen erfüllen die Kriterien der EU-Definition für nachhaltige Investitionen. Zur Bewertung, ob eine Investition als „nachhaltige Investition“ eingestuft werden kann, wenden wir strenge Prüfkriterien an. Dadurch stellen wir sicher, dass unsere sozialen und ökologischen Anlageziele für alle dem Produkt zugrundeliegenden nachhaltigen Investitionen nicht wesentlich beeinträchtigt

werden (entspricht Anforderungen aus Artikel 2(17) der EU-Offenlegungs-VO). Wir zählen nur den Anteil der Erträge aus wirtschaftlichen Aktivitäten mit einem positiven Beitrag für die Umwelt oder Gesellschaft als nachhaltige Investition, nicht unser gesamtes Investmentvolumen.

Die folgenden Kriterien gelten für unseren nachhaltigen Investmentansatz<sup>1</sup>:

- Der positive Beitrag von Unternehmen wird auf der Grundlage ihrer Umsätze bewertet. Wir nutzen externe Datenanbieter, um den positiven ökologischen oder sozialen Beitrag zu ermitteln. Unsere nachhaltigen Investitionen dürfen keine signifikant negativen Auswirkungen auf Klimaschutz, Biodiversität, Abfall- und Wasserwirtschaft sowie Sozial- und Arbeitnehmerbelange haben. Zu diesem Zweck nutzen wir die Expertise von ESG-Ratingagenturen und externen Datenanbietern für Investitionen in Unternehmen oder Staatsanleihen. Wir haben klare Schwellenwerte für ESG-Indikatoren und die wichtigsten negativen Auswirkungen festgelegt. Darüber hinaus können die schlechtesten 10 % der Emittenten auf der Grundlage eines externen ESG-Ratings nicht als nachhaltig bezeichnet werden. Beispiele für ESG-Risikokriterien sind unter anderem: CO<sub>2</sub>-Emissionen, Wasserverbrauch (Umwelt), Gesundheits- und Sicherheitsmaßnahmen (Soziales), Arbeitnehmerbelange und Steuerkonformität (Governance). Die Normen und Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte sind in unserem ESG-Ansatz und unseren Prozessen fest verankert. Unternehmen mit systematischen Verstößen oder unzureichenden internen Prozessen werden von uns mit Hilfe externer Datenanbieter identifiziert und nicht als nachhaltige Investition ausgewiesen. Darüber hinaus werden diese Unternehmen in den Engagement-Prozess eingebunden. Unternehmen, bei denen die Engagement-Aktivitäten gescheitert sind und/oder bei denen Kontroversen über gute Unternehmensführungspraktiken länger als drei Jahre in Folge andauern, werden potentiell ausgeschlossen. Keine Investitionen in fossile Brennstoffe, Tabak, Alkohol, Glücksspiel und Pornografie (Unternehmen, die 1 % oder mehr ihrer Umsätze aus den genannten negativen Aktivitäten erzielen, werden nicht als nachhaltig eingestuft). Von diesem Ausschluss sind wiederum Green Bonds von Versorgungsunternehmen ausgenommen, wenn diese die Kriterien zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen der EU-Taxonomie-Ziele bzw. der guten Unternehmensführung erfüllen.
- Länder, die rechtlich verbindliche Netto-Null- und/oder Klimaneutralitätsziele bis 2050 haben, leisten einen wesentlichen Beitrag zur Erreichung der Klimaziele. Unsere Experten überprüfen die Umsetzung der Klimaziele der Länder anhand frei verfügbarer NGO-Daten und Informationen von externen Datenanbietern. Diese Länder werden auf die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen (z.B. Recht auf Freiheit, Gleichheit, Bildung, Verbot von Folter, Diskriminierung usw.) geprüft, die als Grundlage für die Überprüfung der Menschenrechtssituation in diesen Ländern dient. Unsere Experten nutzen Informationen von Nichtregierungsorganisationen, ESG-Ratings von externen Datenanbietern sowie interne Recherchen, um die Umsetzung von Menschenrechtsrisiken mit Hilfe des Allianz Human Rights Risk Score zu bewerten. Ebenso haben wir spezifische Schwellenwerte für von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellten ESG-Ratings für Staaten festgelegt, wonach wir die unterhalb des Schwellenwerts liegenden Staaten ausschließen. Staaten, die Netto-Null-Ziele und/oder

---

<sup>1</sup> Weitere Informationen finden Sie unter Allianz Sustainability Integration Framework.

klimaneutrale Ziele bis 2050 sowie ein sehr geringes Menschenrechtsrisiko<sup>2</sup> aufweisen, werden als nachhaltig eingestuft.

- Supranationale Unternehmen, die Staaten mit Netto-Null-Zielen und Klimaneutralität unterstützen und/oder eigene Netto-Null-Ziele für das Klima festgelegt und auf spezifische Nachhaltigkeitsrisiken geprüft haben, gelten als nachhaltige Anlagen. Supranationale Organisationen werden auf der Grundlage der Art ihrer Aktivitäten und ihrer institutionellen Struktur bewertet. Wir unterscheiden zwischen Multilateralen Entwicklungsbanken und Supranationalen Verwaltungsorganen. Für beide wurde ein eigener Ansatz entwickelt. Für jeden supranationalen Emittenten wird eine Einzelfallprüfung durchgeführt. Der Ansatz für Multilaterale Entwicklungsbanken ist eng mit unserem Ansatz für nachhaltige Unternehmen verknüpft, um die branchenspezifischen Nachhaltigkeitsrisiken zu berücksichtigen, denen diese Banken ausgesetzt sind. Der Ansatz für supranationale Verwaltungsorgane ist eng mit unserem Ansatz für nachhaltige staatliche Emittenten verknüpft.
- Als nachhaltige Immobilien bewerten wir nur Gebäude mit einer hohen Zertifizierungsqualität wie z.B. von DGNB, BREEAM, LEED oder vergleichbaren lokalen Zertifikaten. Darüber hinaus müssen die Gebäude ein Energieeffizienz-zertifikat der Stufe A oder B aufweisen und dürfen keine Verbindung zu fossilen Brennstoffen, z.B. einer Tankstelle haben.
- Bei Investitionen in nicht gehandelte Anlagen wie Infrastrukturprojekte, erneuerbare Energien oder Immobilien führen wir gemeinsam mit unseren Investmentmanagern eine Einzelfallprüfung durch und/oder verfolgen eine Ausrichtung an Artikel 9. Wir prüfen kritische Sektoren nach strengen Kriterien, um nachteilige Auswirkungen zu vermeiden. Weitere Informationen zu unserem ESG-Integrationsprozess finden Sie hier: [ESG approach \(allianz.com\)](https://www.allianz.com/esg-approach)
- Unsere Ausschlüsse für kontroverse Waffen (biologische und chemische Waffen, Antipersonenminen, Streubomben und Atomwaffen) sind für Investitionen (außer für Staatsanleihen) verbindlich, wie oben beschrieben. Dies gilt auch für nachhaltige Investitionen.

### **c) Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts**

Für die Allianz ist der Klimawandel eines der drängendsten Risiken 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. Wir berücksichtigen dies in unserer Anlagestrategie, die sich nicht an einer übergeordneten Benchmark orientiert. Die Allianz Gruppe ist Gründungsmitglied der von den Vereinten Nationen gestützten Net-Zero Asset Owner Alliance (AOA) und hat sich verpflichtet, wissenschaftsbasierte Ziele zu setzen, um die Treibhausgasemissionen in unserer Kapitalanlage bis 2050 auf Netto-Null zu reduzieren. Netto-Null bedeutet, dass die entstandenen Treibhausgasemissionen ausgeglichen werden, so dass insgesamt keine Treibhausgase emittiert werden. Wir, die Allianz Pensionskasse AG, setzen als Unternehmen der Allianz Gruppe die gleichen Prinzipien um.

---

<sup>2</sup> Ein sehr geringes Menschenrechtsrisiko bedeutet, dass die Staaten zu den top 15 % der Staaten mit der höchsten Achtung von Menschenrechten gehören.

Unsere hierauf gestützte Anlagephilosophie basiert auf drei Prinzipien:

- Als Großinvestor leisten wir einen Beitrag für die notwendige Transformation der Wirtschaft.
- Netto-Null kommt – nach unserer Überzeugung werden nur Wirtschaftszweige, die sich anpassen, weiterhin gute Ergebnisse erzielen.
- Unsere Tätigkeiten zielen auf die Reduktion der THG in der Atmosphäre ab.

Das ökologische Merkmal dieses Produkts ist die langfristige Verpflichtung, bis zum Jahr 2050 Netto-Null-THG-Emissionen zu erreichen, in Übereinstimmung mit dem Target-Setting Protocol der AOA. Das bedeutet, dass wir Unternehmen, in die wir investiert sind, dabei unterstützen, Anreize schaffen und von ihnen verlangen, einen Dekarbonisierungspfad einzuschlagen, der mit dem 1,5°C-Ziel des Pariser Abkommens vereinbar ist.

Im Bereich der sozialen Verantwortung haben wir den Ausschluss kontroverser Waffen (biologische und chemische Waffen, Antipersonenminen, Streubomben sowie Atomwaffen) umgesetzt.

Darüber hinaus verfolgen wir, wie oben beschrieben, aktiv Ausschlusskriterien für Kohle, Ölsand sowie Öl und Gas und überwachen diese kontinuierlich. Diese Ausschlüsse und Beschränkungen gelten, wie oben beschrieben, für bestehende und neue Investitionen (ausgenommen Investitionen in Staatsanleihen).

#### **d) Anlagestrategie**

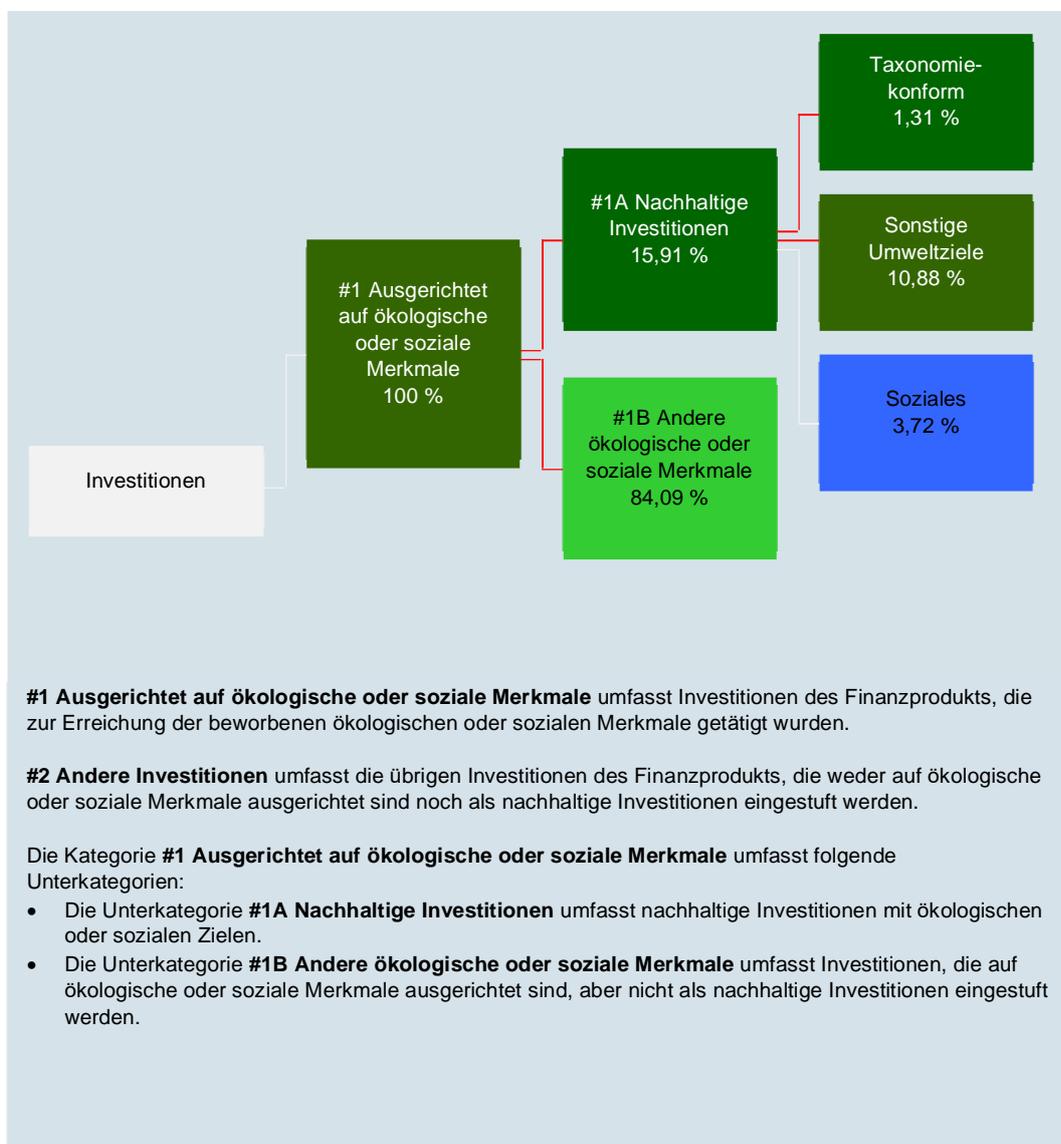
Zusätzlich zu unserer Klimastrategie verfolgt die Allianz seit 2011 einen ganzheitlichen Nachhaltigkeitsansatz. Zu diesem Zweck setzt die Allianz die Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren (PRI) der Vereinten Nationen ([www.unpri.org](http://www.unpri.org)) konsequent im gesamten Investmentprozess um. Als Teil der Anlagestrategie für das Umweltziel der Allianz, die Dekarbonisierung der Wirtschaft zu unterstützen, setzt die Allianz Pensionskasse AG die wissenschaftlich fundierten Ziele der AOA um. Über die aktuellen kurz- und mittelfristigen Ziele der Allianz Gruppe informieren wir auf der Website ([Collaborating for a sustainable future | Allianz](#)). Die daraus abgeleiteten Ziele der Allianz Lebensversicherungs-AG bzw. der Allianz Pensionskasse AG können Sie dem folgenden Link entnehmen: [Nachhaltigkeit: Unsere Verantwortung für die Zukunft | Allianz](#).

Bei Investitionen in Unternehmen prüfen unsere Vermögensverwalter unter anderem anhand von ESG-Ratings, ob wesentliche Risiken vom Management der Unternehmen ausgehen. Wir nutzen auch externe, unabhängige Datenanbieter, um zu prüfen, ob Unternehmen bereits schwere Verstöße wie Bestechung oder Betrug begangen haben. Darüber hinaus prüfen wir, ob es zu schwerwiegenden Kontroversen im Bereich der Arbeitsrechte kommt, z.B. bei Gesundheits- und Sicherheitsstandards oder der Arbeitnehmervertretung. Unternehmen mit schwerwiegenden Risiken werden in den Auswahlprozess für ein Engagement einbezogen. Insbesondere wenn schlechte Governance-Praktiken mehr als drei Jahre in Folge andauern und der Engagement-Prozess gescheitert ist, werden Unternehmen für neue Investitionen ausgeschlossen und Beteiligungen daran verkauft.

## e) Aufteilung der Investitionen

Um unsere langfristigen Garantieverprechen gegenüber unseren Kunden sicher stellen zu können, investieren wir sicher, attraktiv und diversifiziert. Dazu gehören globale Anlagen in Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen sowie in alternative Anlagen. Das sind Anlagen, die nicht an der Börse gehandelt werden, wie Infrastrukturinvestitionen, erneuerbare Energien oder Immobilien. Wir verfolgen unsere Nachhaltigkeitsstrategie für Kapitalanlagen, die den zu Anfang genannten Vorsorgekonzepten bzw. Produkten zugrunde liegen.

Im Sicherungsvermögen sind wir zu 51,6 % in festverzinsliche Staats- und Unternehmensanleihen, zu 37,6 % in alternative Kapitalanlagen inklusive Infrastrukturanlagen und zu 10,8 % in Immobilien investiert (Datenstand 30.09.2023). Ab Beginn der Rentenphase erfolgt die Kapitalanlage für alle Vorsorgekonzepte bzw. Produkte im Sicherungsvermögen.



Detailliertere Fondsinformationen finden Sie unter:

<https://goa-eportale.allianz.de/JTV/O--/JTVO---00Z0.pdf.download.pdf>

## f) Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale

Wir setzen uns alle fünf Jahre Zwischenziele, um bis 2050 Netto-Null-Treibhausgasemissionen zu finanzieren. Wir berichten über unsere Nachhaltigkeitsindikatoren in unserer produktbezogenen regelmäßigen Berichterstattung. Die Daten der Allianz werden aggregiert auf Gruppenebene von unseren externen Wirtschaftsprüfern (derzeit: PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft) im Rahmen des Geschäftsberichts der Allianz Gruppe geprüft und unterliegen einer begrenzten oder hinreichenden Prüfungssicherheit<sup>3</sup>. Die Einhaltung unserer Ausschlusskriterien wird monatlich von uns und unseren Vermögensverwaltern überprüft. Der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck wird vierteljährlich berechnet und aktiv überwacht und berichtet. Unsere Kunden und Anteilseigner erwarten von uns, dass wir ein Engagement verfolgen. Unser Engagement-Programm ist etabliert und konsistent, um Nachhaltigkeitsthemen anzusprechen und Nachhaltigkeitsprogramme von Unternehmen zu unterstützen, um positive Veränderungen voranzutreiben. Jedes Engagement wird überwacht, um die Reaktionsfähigkeit des Unternehmens und die Fortschritte bei den identifizierten Nachhaltigkeitsthemen zu verfolgen. Im Falle eines fehlgeschlagenen Engagements schließen wir als letztes Mittel Emittenten aus unserem Portfolio aus.

## g) Methoden

Wir haben die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren festgelegt, um unser ökologisches Merkmal zu messen:

- Reduktion unserer Kohleinvestitionen in Aktien und festverzinsliche Wertpapiere: Wir messen alle Anlagen, die im Berichtsjahr im Rahmen unserer Kohleausstiegspolitik verkauft wurden oder ihre Endfälligkeit erreicht haben. Wir verschärfen schrittweise unsere Kohleausschlüsse und werden daher unsere Kohleinvestitionen reduzieren, um bis 2040 weltweit vollständig aus der Kohle auszusteigen.
- Der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck unseres Portfolios an Aktien und festverzinslichen Unternehmensanleihen wird in absoluten Zahlen gemessen, ausgedrückt in Tonnen CO<sub>2</sub>. Wir berechnen die eigenen Emissionen einer Anlage in unserem Portfolio, indem wir den Anteil an den Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2 Emissionen) des jeweiligen Unternehmens im Verhältnis zu dem Anteil des Unternehmens, den wir finanzieren, berechnen (Ausführliche Informationen finden Sie im Dokument zur Methodik des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks [Carbon Footprint Methodology](#)). Dies wird durch das Verhältnis zwischen unserem Engagement in einem Unternehmen und dem Unternehmenswert des Unternehmens, multipliziert mit den Emissionen des Unternehmens, bestimmt. Der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck wird vierteljährlich berechnet und aktiv überwacht.
- Verringerung des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks unseres Aktien- und Unternehmensanleihen-Portfolios im Vergleich zum Basisjahr 2019: Wir messen die Erreichung der Zwischenziele zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen anhand des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks wie oben beschrieben für unser Aktien- und Unternehmensanleihen-Portfolio (bestehende und neue Anlagen).

<sup>3</sup> abhängig vom jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator

- Investitionen in erneuerbaren Energien: Wir messen den Gesamtinvestitionsbetrag in EUR zum Berichtszeitpunkt.
- Engagementaktivitäten und -themen: Die Allianz misst die Anzahl der Unternehmen, die sich auf Ebene der Allianz Gruppe zu verschiedenen Themen engagieren, darunter CO<sub>2</sub>-Emissionen und -Management, Gesundheit, Sicherheit und Menschenrechte, Schadstoffemissionen und Abfall. Das Engagement ist ein fortlaufender Prozess, der sich über das ganze Jahr erstreckt.

## **h) Datenquellen und -verarbeitung**

### **a) Datenquellen:**

Wir nutzen die folgenden Datenquellen, um unser ökologisches Merkmal umzusetzen<sup>4</sup>:

- Börsennotierte Unternehmen: Zur Bewertung der Investitionen in börsennotierte Unternehmen nutzen wir externe Datenanbieter für unsere Treibhausgasemissionen, taxonomiekonforme oder nachhaltige Aktivitäten. Wenn keine Rohdaten vorliegen, prüfen wir anhand von thematischen ESG-Ratings, ob sich nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ergeben. Wir nutzen auch externe ESG-Daten und Rating-Anbieter, um auf Kontroversen zu prüfen.
- Für Investitionen in Staaten prüfen wir, ob die Staaten Netto-Null-Ziele und/oder klimaneutrale Ziele in Gesetzen / politischen Dokumenten auf der Grundlage von NGO-Daten haben. Zusätzlich wenden wir qualitative Bewertungen auf der Grundlage interner Analysen an. Wir prüfen nachteilige Auswirkungen auf der Grundlage interner Menschenrechtsrisiken sowie externer ESG-Daten von Rating-Anbietern.
- Nicht börsennotiert: Bei alternativen, nicht börsennotierten Anlagen arbeiten wir eng mit unseren Vermögensverwaltern zusammen, die uns soweit verfügbar direkt Daten zu nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, zu Treibhausgasemissionen und zur Taxonomiekonformität zur Verfügung stellen.
- Bei erneuerbaren Energien prüfen wir die nachteiligen Auswirkungen anhand unserer Richtlinien für ESG-sensible Geschäftsbereiche, die 13 für uns wesentliche sensible Geschäftsbereiche umfassen. Das Screening wird für jede einzelne Transaktion mit einer detaillierten ESG-Bewertung durchgeführt. Ausführliche Informationen finden Sie im [Allianz ESG Integration Framework](#).

### **b) Maßnahmen zur Sicherung der Datenqualität:**

Die Daten der Allianz werden aggregiert auf Gruppenebene von unseren externen Wirtschaftsprüfern (derzeit: PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft) im Rahmen des Geschäftsberichts der Allianz Gruppe geprüft und unterliegen einer begrenzten oder hinreichenden Prüfungssicherheit<sup>5</sup>. Dieser Prüfungsprozess umfasst auch die Schritte der Datenerfassung, -verarbeitung und -berechnung. Ebenso haben wir interne Risikobewertungen und Datenqualitätskontrollen eingerichtet.

---

<sup>4</sup> Weitere Informationen zu unseren Datenquellen finden Sie in unserer Carbon Footprint Methodology.

<sup>5</sup> abhängig vom jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator

### **c) Datenverarbeitung:**

Die Allianz Gruppe nutzt ihr internes Datenmanagementsystem, das einen vollständigen und kohärenten Überblick über die Vermögenswerte der Gruppe entlang der Wertschöpfungskette und über die gesamte Organisation hinweg bietet. Es bietet konsistente, konsolidierte, qualitätsgesicherte Informationen, gemeinsame Messgrößen auf der Grundlage einheitlicher Berechnungen, vordefinierte Portfolioanalysen sowie eine standardisierte Finanzberichterstattung. Alle Allianz Gesellschaften liefern ihre Bestandsinformationen über ein spezielles Lieferformat an das IDS Datawarehouse (IDS DWH). Diese Bestandsinformationen werden dann nach abgestimmten Standardisierungs- und Anreicherungsprozessen in das System eingespeist, um eine konsistente Sicht auf die Bestände des Portfolios zu ermöglichen. Alle ESG-bezogenen Daten und Informationen (externe und interne) werden gespeichert und zentral auf Emittentenebene für weitere nachgelagerte Prozesse bereitgestellt. Informationen auf ESG-Ebene werden bis auf Anlage- und Positionsebene heruntergebrochen und monatlich historisiert. Engagement-Daten werden zentral von einem speziellen Engagement-Team gespeichert.

### **d) Anteil der geschätzten Daten:**

Geschätzte Werte werden lediglich zur Berechnung des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks unserer gehandelten Anlagen verwendet. Für das Sicherungsvermögen beträgt der Anteil der von der Allianz über Sektordurchschnittswerte geschätzten Werte für das entsprechende AOA-Ziel 21,1 % zum 30.09.2023.

### **i) Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten**

Ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne der EU-Taxonomieverordnung sind eine Unterkategorie der nachhaltigen Investitionen. Bislang wird nur ein kleiner Teil unseres Anlageuniversums von der EU-Definition ökologisch nachhaltiger Aktivitäten abgedeckt, und die Unternehmen berichten erst seit 2023 über taxonomiekonforme Aktivitäten (einschließlich an die Taxonomie angepasster Nuklear- und Gasaktivitäten). Bei der Datenerhebung gehen wir nach dem "Best effort"-Prinzip vor. Solange keine vollständigen Daten für die tatsächlichen Anteile über die taxonomiekonformen Aktivitäten der Unternehmen öffentlich verfügbar sind, verwenden wir Daten von Drittanbietern und Daten, die wir direkt von Vermögensverwaltern erhalten haben. Die ausgewiesenen Daten zu ökologisch nachhaltigen Investitionen werden auf Gruppenebene aggregiert und ab dem Geschäftsjahr 2023 jährlich im Rahmen des Geschäftsberichts der Allianz Gruppe von unserem externen Wirtschaftsprüfer (derzeit PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft) geprüft. Bitte beachten Sie, dass die Daten, die für diese Produktoffenlegung verwendet werden, nicht separat geprüft werden.

Die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung definieren nur für Unternehmen, Länder und Immobilieninvestitionen das Kriterium "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen". Bei Investitionen in erneuerbare Energien wenden wir unser internes Screening sensibler Geschäftsbereiche und interne Compliance-Screenings von Vermögensverwaltern an, um die Einhaltung des Prinzips einer guten Unternehmensführung sicherzustellen. Ebenso verlangen wir für unsere Investitionen in spezielle Impact- und Blended-Finance-Fonds von unseren Vermögensverwaltern eine Bestätigung über die Einhaltung der Anforderungen von Artikel 8 und/oder 9 der Offenlegungsverordnung.

Das AOA targeting setting protocol deckt noch nicht alle Anlageklassen ab. Wir sind bestrebt, je nach Verfügbarkeit von wissenschaftsbasierten Methoden, Daten und mit einem Best-Effort-Ansatz weitere Anlageklassen in die Zielfestlegung einzubeziehen. Wir haben unsere Ziele für die Reduzierung der Treibhausgasemissionen im Portfolio 2025 übererfüllt und streben nun eine Halbierung der Treibhausgasemissionen bis 2030 an. Für 2023 hat die Allianz Gruppe die neuen Allianz Klimaziele 2030 angekündigt, die ehrgeizigere Ziele für das Unternehmensportfolio (sowohl börsennotiert als auch nicht börsennotiert), Immobilienziele (Direktbeteiligung und 50 % Immobilienfonds), Sektorziele (Öl & Gas, Energieversorger, Stahl und Automobile) und Ziele für Klimalösungen beinhalten. Weitergehende Informationen finden Sie in unserem Inaugural Net-Zero Transition Plan. Die Allianz Zwischenziele sind insgesamt in den Investitionsentscheidungsprozess integriert und werden aktiv überwacht.

Angesichts der großen Unterschiede in der Datenverfügbarkeit bei den wichtigsten Metriken für nachteilige Auswirkungen (gemäß der Definition der Offenlegungsverordnung) und den Anlageklassen sind wir in ständigem Austausch mit unseren Vermögensverwaltern und suchen nach neuen Datenquellen, um Datenlücken zu schließen und unser Verständnis potenzieller nachteiliger Auswirkungen zu vertiefen. Trotz aller Bemühungen schränkt die Datenverfügbarkeit das Ausmaß der Berücksichtigung bestimmter grundsätzlicher nachteiliger Auswirkungen ein. In diesen Fällen berücksichtigen wir übergeordnete Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (wie z. B. Abfall oder Soziales und Arbeitnehmerbelange).

Bitte beachten Sie: Aufgrund der regulatorischen Klarstellung der Europäischen Kommission, dass taxonomie-konforme Investitionen automatisch als nachhaltige Investitionen gelten, haben wir unsere Methode zur Bestimmung von taxonomiekonformen Investitionen leicht angepasst (durch Streichung des zuvor inkludierten, zusätzlichen Filters zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen).

## **j) Sorgfaltspflicht**

Innerhalb der Allianz Einheiten ist jede Funktion dafür verantwortlich, sicherzustellen, dass die operativen Risiken im Zusammenhang mit ihren Geschäftsaktivitäten durch Kontrollen auf Prozessebene sowie durch Informations- und Technologiekontrollen angemessen kontrolliert werden. Dies stellt die erste Verteidigungslinie dar. Für die wichtigsten operationellen Risiken wird zusätzlich die zweite Verteidigungslinie eingesetzt, um sicherzustellen, dass die Geschäftsfunktionen dieser Verantwortung angemessen nachkommen. Diese zweite Verteidigungslinie zur Überwachung der Kontrollen auf Prozessebene sowie der Informations- und Technologiekontrollen wird im Rahmen des Integrierten Risiko- und Kontrollsystems (IRCS) der Allianz durchgeführt. Grundlegend für das IRCS ist das Konzept eines integrierten Ansatzes. Obwohl es verschiedene Quellen für operationelle Risiken gibt (z.B. Berichterstattungsrisiken, Compliance-Risiken, Informations- und Technologierisiken), folgt der Prozess zu deren Management immer der gleichen Grundformel: Wesentliche operationelle Risiken müssen identifiziert, bewertet und für ein verbessertes Management priorisiert werden, und es muss sichergestellt werden, dass die Kontrollen, die ihrem Management zugrunde liegen, wirksam sind.

Die Investitionsmanagementfunktion übernimmt das operative Risikomanagement für Investitionen (erste Verteidigungslinie). Die unabhängige Risikoüberwachung (zweite Verteidigungslinie) liegt in der Verantwortung der unabhängigen Risikofunktionen innerhalb

der jeweiligen Allianz Einheiten und der Allianz Gruppe. Die Risikokontrolle für Kapitalanlagen umfasst insbesondere die Überwachung von Risikolimits, das Management von Eskalationsprozessen im Falle von Limitüberschreitungen und die Entwicklung von Maßnahmen zur Risikominderung.

#### **k) Mitwirkungspolitik**

Die Stimmrechte werden von Allianz Global Investors oder externen Vermögensverwaltern ausgeübt, die Aktienmandate im Namen der Allianz Gruppe verwalten. Einzelheiten zur Abstimmungspolitik von Allianz Global Investors und zu den Abstimmungsunterlagen finden Sie [hier](#).

Informationen zu unserer Engagementpolitik finden Sie auf der Website: <https://www.allianz.de/unternehmen/zahlen-daten-fakten/>

#### **l) Bestimmter Referenzwert**

Es wurde kein Referenzwert festgelegt.

## **Zusätzliche Informationen**

[Allianz Group Corporate Sustainability Report 2021](#)

[Allianz ESG Integration Framework](#)

---

Änderungshistorie:

Version 1 (Januar 2023)

Version 2 (April 2024) Erweiterung auf fondsgebundene Produkte; Aktualisierung der Dekarbonisierungsziele, angepasste Formulierung hinsichtlich der Ausschlüsse und der geprüften nachhaltigkeitsbezogenen Daten, Aktualisierung der Berechnungsmethodik aufgrund einer regulatorischen Klarstellung