

Información periódica de los productos financieros a que se refiere el artículo 8, apartados 1, 2 y 2 bis, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 6, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852.

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

Nombre del producto:
Allianz Capital

Identificador de entidad jurídica:
529900E0961XXFO5Z292

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☒ ☒ ☐ Sí

☒ ☐ ☒ No

☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____ %

☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ____ %

☒ Promovió las características medioambientales/sociales (A/S) y, aunque su objetivo no era una inversión sostenible, tenía una proporción de 57,97 % de inversiones sostenibles

☒ con un objetivo ambiental en actividades económicas consideradas como ambientalmente sostenibles en virtud de la taxonomía de la UE

☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☒ con un objetivo social

☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué grado cumplieron las características medioambientales o sociales promueve este producto financiero?

La característica medioambiental de este producto se centra en el compromiso a largo plazo para conseguir que las emisiones de gases de efecto invernadero de nuestra cartera sean nulas en 2050, en línea con los objetivos establecidos por la Alianza de Propietarios de Activos Neto Cero (AOA) convocada por la ONU. Es decir, apoyamos, incentivamos y exigimos a las empresas en las que invertimos que inicien rutas de descarbonización coherentes con el objetivo de 1,5 °C del Acuerdo de París. Allianz ha superado los primeros objetivos de reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero de -25 % para 2025 al finalizar 2022 con una reducción del -35%. Los objetivos intermedios para 2030 tienen como objetivo reducir las emisiones de gases de efecto invernadero en un 50% a finales de 2029 en comparación con las cifras de 2019, para su cartera de acciones y bonos corporativos negociables en sus inversiones en seguros. Asimismo, se busca reducir la intensidad de las emisiones de gases de efecto invernadero en un 50% para toda la cartera de corporativos (tanto cotizados como no cotizados). Se puede encontrar más información sobre los objetivos en el [Plan Inaugural de Transición hacia la Neutralidad en las Emisiones](#).

Allianz Seguros avanza por buen camino en la consecución de sus objetivos intermedios. En Allianz Seguros, como filial del Grupo Allianz, contribuimos a estos objetivos.

Adicionalmente, perseguimos activamente y monitorizamos continuamente las exclusiones de armas prohibidas y controvertidas, el carbón, las arenas bituminosas y restricciones relacionadas con el petróleo y el gas. Nuestras exclusiones y restricciones se aplican a nuestras inversiones propias tal y como se describen a continuación.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Siguiendo este marco, nuestra decisión de inversión se tradujo en el desempeño de indicadores de sostenibilidad predefinidos:

Indicador de sostenibilidad	31.12.2023	31.12.2022
Reducción de inversiones en carbón (mn EUR)	-- -- Euro	-- -- Euro
Huella de carbono de la cartera de renta variable y renta fija corporativa (mn tons de CO ₂ e ¹)	42,06 toneladas de CO ₂ e	77400 toneladas de CO ₂ e
Reducción de la huella de carbono de la cartera de renta variable y renta fija corporativa en % respecto a 2019 (año base)	-71,71 %	-46,94%
Exposición a energías renovables (mn EUR)	14,57 mill. EUR	14,75 mill. EUR

¹ CO₂e (CO₂ equivalente) implica la consideración completa de todas las categorías de gases de efecto invernadero (como CO₂, metano, etc.).

Actividades de compromiso (Número de empresas involucradas a nivel de Grupo Allianz)	57	57
Temas de compromiso (Temas de compromiso relacionados)	Biodiversidad y uso del terreno, emisiones tóxicas y residuos, emisiones y gestión de gases de efecto invernadero, otros, salud, seguridad y derechos humanos y seguridad del producto	Biodiversidad y uso del terreno, emisiones tóxicas y residuos, emisiones y gestión de gases de efecto invernadero, otros, salud, seguridad y derechos humanos y seguridad del producto

Debido a cambios en las fechas de referencia y/o metodología, los valores para 2022 mostrados anteriormente pueden diferir de su último informe.

...y en comparación con periodos anteriores?

Ver tabla arriba.

¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

Promovemos una transición justa hacia modelos de negocio climáticamente neutros que va más allá de una mera concentración en el cambio climático. Por eso, nuestras inversiones sostenibles también han contribuido a muchos objetivos diferentes. Nuestras inversiones sostenibles han contribuido al objetivo de la neutralidad climática del siguiente modo:

- Inversiones sostenibles en renta variable cotizada y bonos corporativos: Empresas y emisores que promueven la mitigación del cambio climático o nuestra adaptación al mismo mediante la mejora de la eficiencia energética o energías renovables, o que generan (cierto porcentaje de) sus ingresos mediante una contribución positiva a actividades sociales o medioambientales, tales como ingresos de redes inteligentes, vehículos eléctricos o vivienda, sanidad y educación asequibles.
- Inversiones sostenibles en deuda soberana: Bonos estatales (incluyendo los bonos verdes y sociales) emitidos por países que han implementado objetivos de neutralidad para 2050 en sus leyes nacionales o documentos de políticas y que no suponen una violación significativa de los derechos humanos.
- Inversiones sostenibles en deuda supranacional: Deuda supranacional que soporta deuda soberana con objetivos de emisiones netas cero y neutralidad climática y/o ha establecido sus propios objetivos climático de emisiones netas cero y ha detectado los riesgos de sostenibilidad específicos a los que está expuesta.

El objetivo de mitigación del cambio climático también fue respaldado por inversiones en activos de energías renovables.

Exposiciones de inversión sostenible	31.12.23
Renta variable cotizada y bonos corporativos sostenibles	86,59 mill. EUR
Bonos del gobierno sostenibles	1670 mill. EUR
Supranacionales sostenibles	137,82 mill. EUR
Renovables	14,57 mill. EUR
Edificios Verdes	-- mill. EUR
Inversiones de Impacto y de financiación mixta	-- mill. EUR
Other environmental exposure (other taxonomy aligned investments)	-- mill. EUR
Inversiones sostenibles totales en % de la exposición total de la cartera	57,97 %

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión medioambiental o social?

Además de nuestra estrategia de inversión ASG para todas las inversiones, hemos aplicado estrictos criterios de selección para nuestras inversiones sostenibles, con el fin de asegurarnos de que nuestros objetivos medioambientales y sociales para dichas inversiones sostenibles no resultaran significativamente afectados. Las siguientes restricciones se aplican a nuestras inversiones sostenibles:

- Empresas con una elevada exposición a los riesgos medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG) y una gobernanza débil a esos riesgos: Usamos un modelo de calificación externo que registra la exposición a los riesgos ASG de las empresas. El 10 % peor de los emisores no se pueden etiquetar como sostenibles. Estos son algunos de los criterios de exposición a los riesgos ASG: emisiones de CO2, consumo de agua (medioambiental), políticas de salud y seguridad (social), pagos a los empleados y cumplimiento de la fiscalidad (gobernanza).
- No financiación de actividades tales como los combustibles fósiles, tabaco, alcohol, juego y ocio para adultos: Las empresas que generan un 1 %, como mínimo, de sus ingresos a partir de actividades negativas seleccionadas no se etiquetan como sostenibles). Solo están exentos los bonos verdes emitidos por empresas de servicios públicos si dichos fondos cumplen los criterios de no causara un perjuicio significativo y de buen gobierno corporativo.
- Países con elevada exposición a riesgos ASG y una débil gobernanza de estos riesgos: Utilizamos un modelo de calificación externo que captura la exposición al riesgo ASG de los países. Se restringe a los peores 10% de países de nuestra cartera propia. Ejemplos de criterios de exposición al riesgo ASG incluyen, entre otros: desempeño medioambiental y recursos hídricos (medioambiental), capital humano básico y entorno económico (social), efectividad de gobernanza y estabilidad y paz (gobernanza).

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Consideramos las incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad durante todo el proceso de inversión. Para poder evaluar las principales incidencias adversas, aprovechamos la experiencia de las agencias de calificación ASG y los proveedores de datos para nuestras inversiones en empresas o países. Para las inversiones en proyectos de infraestructura, energías renovables o bienes inmuebles, por ejemplo, nuestros gestores de inversiones y nosotros mismos realizamos un análisis, caso por caso,

incluyendo el cribado de [Allianz de áreas de negocio sensibles a ASG](#) para asegurarnos de que se tengan en cuenta nuestros estrictos criterios de análisis para evitar efectos adversos. Las exclusiones de Allianz para armas controvertidas son obligatorias para las inversiones propias del Grupo Allianz descritas a continuación.

Para las inversiones sostenibles, hemos aplicado requisitos adicionales que se deben cumplir para evitar las incidencias adversas sobre los indicadores de sostenibilidad:

- Empresas expuestas a riesgos elevados en materia de biodiversidad, agua y residuos y que, además, no abordan estos riesgos adecuadamente.
- Las empresas conocidas por incumplir sistemáticamente los 10 principios del Pacto Global de Naciones Unidas no se pueden etiquetar como sostenibles. Los 10 principios se basan en normas y estándares internacionales en las áreas de: derechos humanos, estándares laborales, medio ambiente y prevención de la corrupción.
- Analizamos a los emisores de bonos soberanos para detectar graves violaciones de los derechos humanos, y solo etiquetamos como sostenibles aquellas deudas soberanas que presentan una baja exposición a riesgos relacionados con los derechos humanos (p. ej., la Escala de Riesgos sobre Derechos Humanos de Allianz, que incorpora numerosos criterios en consonancia con la Declaración de los Derechos Humanos de la ONU).

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

Las normas y los estándares de las Líneas Directrices de la OCDE para Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos están integrados en nuestro enfoque de ASG y en nuestros procesos. Identificamos a las empresas con infracciones graves o procesos internos inadecuados, con la ayuda de proveedores de datos externos. Estas empresas no se incluyen en nuestras inversiones sostenibles.

La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben significativamente los objetivos de taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas los factores de sostenibilidad?

Las principales incidencias adversas

son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, el respeto de los derechos humanos y cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

Integramos las principales incidencias adversas en nuestro proceso de inversiones y nos aseguramos de tomar las medidas adecuadas para evitar dichas incidencias adversas. Buscamos las incidencias adversas para la sostenibilidad en las áreas de la protección del clima, la biodiversidad. A tal fin, hemos ampliado nuestro proceso ASG actual (Ambiental; Social; Gobernanza) para incluir los temas de las incidencias adversas sobre la sostenibilidad:

- Protección del clima: El compromiso de Allianz a largo plazo para conseguir emisiones netas cero de gases de efecto invernadero para 2050, en línea con los objetivos establecidos por la Alianza de Propietarios de Activos Neto Cero convocada por la ONU.
- Actividades de compromiso con empresas y gestores de activos: en los temas relacionados con la biodiversidad, gestión de residuos y aguas y temas sociales y laborales, usamos datos de proveedores externos independientes para comprobar si las empresas han incurrido en infracciones graves, tales como el soborno o el fraude. Además, buscamos controversias graves en el ámbito de los derechos laborales, tales como estándares de salud y seguridad, representación de los trabajadores, etc. Las empresas con una grave exposición a los riesgos se incluyen en el proceso de selección de compromiso.

• Exclusiones y restricciones:

Para inversiones propias excluyendo bonos soberanos:

- Modelos de negocio basados en el carbón: Marcamos umbrales de limitación para la proporción de beneficios del carbón o de generación de energía por combustión de carbón en las empresas. Reducimos estos umbrales a 0 para 2040, como muy tarde, aplicando planes con base científica. El límite actual es del 25 % (desde el 1 de enero de 2023) y descenderá hasta el 15 % a 1 de enero de 2026. Las participaciones de capital de las empresas de capital se desinvertirán, las inversiones en renta fija se pondrán en liquidación y no se permitirán nuevas inversiones en bonos.
- Arenas bituminosas: Empresas que deriven más del 20 % de sus ingresos a partir de la producción de petróleo o asfalto de arenas bituminosas. También se excluyen los proyectos dedicados a arenas bituminosas y nuevos conductos asociados, definidos como proyecto/tubería directamente vinculados con la extracción de asfalto a partir de arenas bituminosas. Este umbral se reducirá al 10% a partir del 1 de enero de 2025.
- Política de gas y petróleo: A 1 de enero de 2023, Allianz no facilitará nuevos fondos para proyectos en: exploración y desarrollo de nuevos campos de gas y petróleo (anteriores a nosotros en la producción), construcción de nueva infraestructura intermedia relacionada con el petróleo, construcción de nuevas centrales eléctricas de combustión de petróleo, proyectos relacionados con el Ártico y la Antártida, metano del lecho de carbón, petróleo extra pesado y arenas bituminosas, así como fondo marino. Esto se aplica tanto a los proyectos y las operaciones nuevos como ya existentes: En casos especiales, el Comité de Sostenibilidad del Grupo puede establecer exenciones para nuevos campos de gas anteriores a nosotros en la producción en el caso de que un gobierno decida desarrollar un nuevo campo de gas por razones de emergencia de seguridad energética.
- Exclusión potencial de empresas cuyos intentos de participación han fallado y /o que han mantenido controversias sobre las buenas prácticas de gobernanza durante más de tres años consecutivos.
- Armas prohibidas o controvertidas: Armas químicas y biológicas, minas antipersonas, bombas de racimo y compañías involucradas en programas de

armas nucleares fuera del Tratado sobre la No Proliferación de Armas Nucleares (TNP).

Para inversiones propietarias en bonos soberanos.

- Analizamos a los emisores de deuda soberana para detectar graves violaciones de los derechos humanos u otros riesgos significativos para la sostenibilidad aplicando las calificaciones ASG externas y otras fuentes (p. ej., los estándares internos de Allianz) y excluimos las inversiones en estos bonos.

Por favor, tenga en cuenta que las exclusiones mencionadas anteriormente para las inversiones propias no aplican a instrumentos vinculados a índices, productos estructurados vinculados a índices y capital semilla. Además, para los fondos de inversión colectiva, aplicamos las exclusiones en la medida de lo posible.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es:

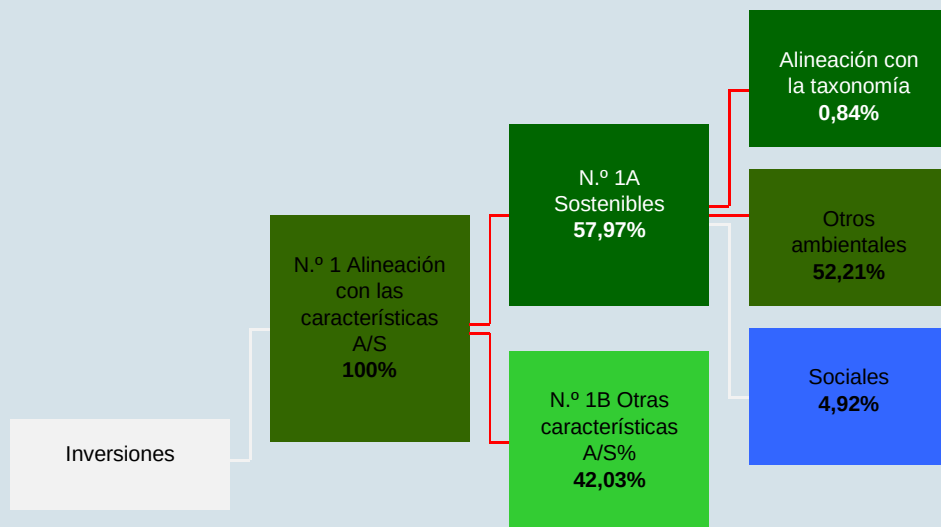
Mayores inversiones	Sector	% Activos	País
Reino de España (Territorio)	ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	39,93	España
Allianz SE	ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS	9,21	Alemania
República de Italia (Territorio)	ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	3,49	Italia
República de Francia	ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	2,61	Francia
Reino de Bélgica (Territorio)	ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	2,60	Bélgica
Banco Santander SA	ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS	2,54	España
CaixaBank SA	ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS	2,25	España
Nederlandse Waterschapsbank NV	ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS	2,00	Países Bajos, Holanda
República de Alemania (Territorio)	ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	1,78	Alemania
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS	1,37	España
Commerzbank AG	ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS	1,35	Alemania
European Bank for Reconstruction & Development	ACTIVIDADES DE ORGANIZACIONES Y ORGANISMOS EXTRATERRITORIALES	1,22	SNAT
Llano Castellano, 17 A-B, Madrid	NA	1,11	España
International Bk for Reconstruction & Development	ACTIVIDADES DE ORGANIZACIONES Y ORGANISMOS EXTRATERRITORIALES	1,06	SNAT



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **N.º 1A Sostenibles** que incluye las inversiones sostenibles con objetivos medioambientales o sociales.
- La subcategoría **N.º 1B Otras características medioambientales o sociales** que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

Características medioambientales/sociales (n.º 1): Nuestra estrategia de descarbonización se aplica a toda la cuenta general. Por tanto, el 100 % de nuestras inversiones propias cumplen la característica medioambiental de este producto. Además, se aplican las exclusiones medioambientales o sociales mencionadas anteriormente.

Inversiones sostenibles (N.º 1A): Nuestras inversiones sostenibles están sometidas a criterios de análisis particularmente estrictos, para asegurarnos de que no perjudiquen de manera significativa a los objetivos medioambientales y sociales. También cumplen los criterios de la buena gobernanza corporativa.

● ¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?

Sector	% Activos
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	51,23
ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS	29,41
INDUSTRIA MANUFACTURERA	6,72
ACTIVIDADES DE ORGANIZACIONES Y ORGANISMOS EXTRATERRITORIALES	4,41
SUMINISTRO DE ENERGÍA ELÉCTRICA, GAS, VAPOR Y AIRE ACONDICIONADO	2,79
INFORMACIÓN Y COMUNICACIONES	1,92
TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	1,47
NA	1,26
CONSTRUCCIÓN	0,41
HOSTELERÍA	0,38



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la Taxonomía de la UE?

Las inversiones medioambientalmente sostenibles en virtud del Reglamento de taxonomía de la UE son una subcategoría de las inversiones sostenibles. Hasta la fecha, la definición de la UE de actividades medioambientalmente sostenibles solo cubre una pequeña parte de nuestro universo de inversiones y las empresas comenzaron a informar de actividades en consonancia con la taxonomía en 2023. Nos esforzamos al máximo en la recopilación de datos. Usamos datos de proveedores externos y datos que recibimos directamente de gestores de activos. Como parte de nuestro Informe Anual del Grupo Allianz, los datos reportados sobre inversiones alineadas con la Taxonomía serán auditados anualmente por nuestro auditor externo (actualmente PwC) a partir del año fiscal 2023 en adelante. Por favor, tenga en cuenta que los datos utilizados para esta divulgación del producto no son auditados por separado.

● ¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?

☐

Sí:

☐

En el gas fósil

☐

En la energía nuclear

☐

No

En este momento no podemos asegurar si el producto financiero se invierte en actividades relacionadas con el gas fósil y/o la energía nuclear en consonancia con la taxonomía de la UE. Esperamos disponer de los datos correspondientes a las inversiones subyacentes del producto financiero en el transcurso de 2023, dado que las empresas deben comunicar estos datos relevantes por primera vez en 2023.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

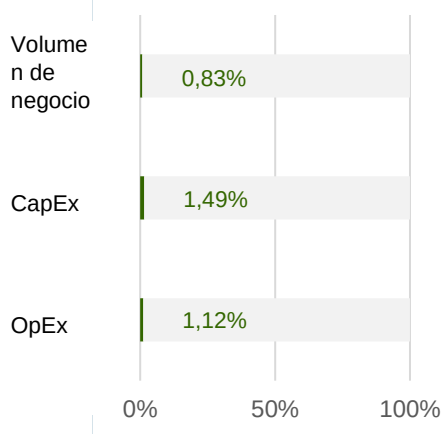
- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos de procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo para la transición a una economía verde
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

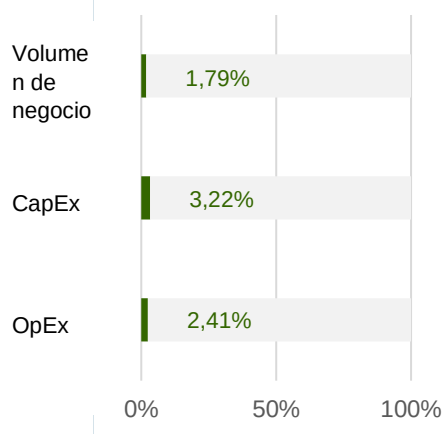
Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Taxonomía: alineación de inversiones **incluidos los bonos soberanos***



2. Taxonomía-alineación de inversiones **excluyendo bonos soberanos***



■ Ajustadas a la taxonomía (ni gas fósil ni energía nuclear)
 ■ No ajustadas a la taxonomía

*A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

Debido a la baja cobertura y a la limitada disponibilidad de datos, actualmente no podemos desglosar más la proporción de inversiones medioambientalmente sostenibles, dividiéndolas en actividades de transición y apoyo.

● **¿Cómo se ha comportado el porcentaje de inversiones alineadas con la Taxonomía de la UE en relación con períodos de referencia anteriores?**

	31.12.2023	31.12.2022
Taxonomy-aligned investments (Turnover) including sovereign bonds (in %)	0,83%	0,12%
Taxonomy-aligned investments (Turnover) excluding sovereign bonds (in %)	1,79%	0,22%

Debido a cambios en las fechas de referencia y/o metodología, los valores para 2022 mostrados anteriormente pueden diferir de su último informe.

¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la Taxonomía de la UE?

Las inversiones sostenibles con objetivos medioambientales no ajustadas con la taxonomía ascendieron al 52,21%.



● **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

Las inversiones socialmente sostenibles no ajustadas a la taxonomía ascendieron al 4,9%.



● **¿Qué inversiones se incluyó en «Otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

Nuestra estrategia de descarbonización se aplica a todos los activos subyacentes al producto. Por tanto, el 100 % de nuestras inversiones propias cumplen la característica medioambiental de este producto. Además, se aplican las exclusiones medioambientales o sociales mencionadas anteriormente.

● **¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el periodo de referencia?**

En 2023, Allianz publicó sus objetivos intermedios para 2030, que buscan reducir las emisiones absolutas en un 50%, en comparación con 2019, para acciones cotizadas y bonos corporativos. A finales de 2022, se ha logrado el 36%, y el resto se espera alcanzar antes de finales de 2029.

Todos los activos inmobiliarios directamente gestionados y las empresas conjuntas en las que invierte Allianz se alinearán con las científicamente basadas sendas de 1.5°C en términos de emisiones totales. Además, la intensidad de las emisiones de gases de efecto invernadero de las inversiones en empresas corporativas (tanto cotizadas como no cotizadas) se reducirá en un 50% en comparación con 2019.

Además de los objetivos de reducción de cartera, Allianz prioriza los objetivos de reducción de emisiones para cuatro sectores con altas emisiones: servicios públicos de electricidad, petróleo y gas, acero y automóviles. Esto se implementa a través de un diálogo activo entre las empresas y nuestros gestores de activos, en colaboración con iniciativas a nivel sectorial. A continuación, se detallan los objetivos específicos:

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 202/852



- Reducción del 50% en términos absolutos para la cartera de acciones listadas y bonos corporativos.
- Reducción del 50% en términos de intensidad para todas las empresas, incluyendo infraestructura de capital y deuda, capital privado, etc.
- Activos inmobiliarios directos y el 50% de los fondos inmobiliarios alineados con el escenario climático de 1.5°C.
- Establecimiento de objetivos de intensidad para diversos sectores con altas emisiones, como petróleo y gas, servicios públicos, acero y automóviles.
- Establecimiento de nuevos objetivos de compromiso que apuntan a 30 compromisos multilaterales y 15 no multilaterales.
- Objetivo de aumentar las inversiones en soluciones climáticas en al menos 20 mil millones de euros desde el nivel actual de 31bn de euros (al 31.03.2023), sujeto al entorno y las limitaciones del mercado.



¿Cuál fue el comportamiento de este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No aplica ya que no se designó ningún índice de referencia.