

# Allianz ActiveInvest

Precontractueel document inzake duurzame financiering

Versie van 1 januari 2024

Precontractuele informatie over financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852, en overeenkomstig artikel 20 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288

De informatie over duurzaamheid die in dit document over het product is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door Allianz Benelux NV. Hiervoor is Allianz Benelux NV echter afhankelijk van de informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten die door de vermogensbeheerders beschikbaar wordt gesteld. Evenwel, de wetgeving die verplicht om deze informatie ter beschikking te stellen, is pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document is bijgevolg opgesteld op basis van de tot of heden beschikbare informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.

## 1. Integratie van duurzaamheidsrisico's

### 1.1. De wijze waarop duurzaamheidsrisico's in hun beleggingsbeslissingen worden geïntegreerd

Wij verstaan onder duurzaamheidsrisico's gebeurtenissen of omstandigheden op het gebied van milieu, maatschappij en/of governance (ESG) die, als ze zich voordoen, mogelijk negatieve gevolgen kunnen hebben voor de activa, de winstgevendheid of de reputatie van Allianz Group of een van de ondernemingen van de Groep. Voorbeelden van ESG-risico's omvatten, maar zijn niet beperkt tot klimaatverandering, verlies aan biodiversiteit, schending van erkende arbeidsnormen en corruptie.

Allianz heeft binnen de hele groep een aanpak ingevoerd om duurzaamheid te integreren in het volledige beleggingsproces voor alle verzekeringsmaatschappijen. Dit betekent dat alle verzekeringspremies van klanten (met uitzondering van de premies voor aan een eenheid gekoppelde verzekeringsproducten) onderworpen zijn aan dezelfde duurzaamheidscriteria. Dit geldt ook voor Allianz Benelux NV en de beleggingsstrategie voor zijn verzekeringsbeleggingsactiva. Een dergelijke groepswijde aanpak houdt in de volledige beleggingsbeslissingsprocedure rekening met de duurzaamheidsrisico's, met inbegrip van Asset Liability Management, Investment Strategy, Asset Manager Management, Investment Monitoring en Risk Management.

De activa worden beheerd door geselecteerde vermogensbeheerders, waarbij duidelijke eisen worden gesteld aan vermogensbeheerders omtrent de inachtneming van de duurzaamheidsrisico's.

We volgen een uitgebreide en goed onderbouwde ESG-integratieaanpak met betrekking tot de belegging van verzekeringsbeleggingsactiva die de volgende zes elementen omvat:

- 1) Het selecteren en opdragen van en toezien op vermogensbeheerders;
- 2) Het identificeren, analyseren en aanpakken van potentiële ESG-risico's;
- 3) Actief eigenaarschap (door engagement en stemming<sup>1</sup>);
- 4) Het uitsluiten van bepaalde landen, sectoren en bedrijven bij verzekeringsbeleggingen;
- 5) Risico's van de klimaatverandering en het engagement om de CO<sub>2</sub>-uitstoot terug te dringen (Klimaatakkoord van Parijs van 2015)
- 6) Stresstests voor klimaatverandering en analyse van scenario's

Voor meer informatie over de bovenstaande punten verwijzen we naar de specifieke rubriek van onze website

<https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>.

Bovendien verwachten we voor aan een eenheid gekoppelde verzekeringsproducten waarbij de klanten het beleggingsrisico dragen, en daarmee het duurzaamheidsrisico van de fondsen of andere eenheden waarin de verzekeringspremie wordt belegd, dat de vermogensbeheerders van de aan een eenheid gekoppelde fondsen de beginselen voor verantwoord beleggen (PRI) ondertekenen en/of een eigen ESG-beleid voeren.

---

<sup>1</sup> Stemrechten worden uitgeoefend door Allianz GI of externe vermogensbeheerders die namens de Allianz Group aandelenmandaten beheren.

## **1.2. Het resultaat van de beoordeling van de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement van de financiële producten waarover zij advies verstrekken**

Op het niveau van tak 23-producten houden we rekening met de duurzaamheidsrisico's op basis van de Morningstar Sustainability Rating, die de hoogte van niet-beheerde duurzaamheidsrisico's in vergelijking met de referentiegroep van het fonds beoordeelt. Hoe lager de rating van de Morningstar Sustainability Rating, hoe groter de kans dat de duurzaamheidsrisico's werkelijkheid zullen worden.

## **2. Het doel van het product**

Allianz ActiveInvest is een product van de 2de pijler. Het is ontworpen om een verscheidenheid aan fondsen aan te bieden in termen van activaklassen, risicoprofiel en duurzaamheidsprofiel, zodat elk type klant de meest geschikte oplossing voor een bepaalde beleggingshorizon kan vinden. Het product bevordert milieu- en sociale kenmerken. Bij het selecteren van fondsen in het product hebben wij ervoor gezorgd dat prestatie-, risicobeheeren ESG-criteria worden gecombineerd. Bij de selectie van de fondsen voor het product is echter niet als essentieel element in aanmerking genomen dat het fonds het aspect van belangrijkste ongunstige effecten dient te bevatten.

Allianz Benelux NV heeft dit product artikel 8 geclassificeerd onder de Europese Verordening (EU) 2019/2088 inzake duurzaamheidsinformatie in de financiële sector (SFDR)<sup>2</sup> omdat het ecologische en/of sociale kenmerken bevordert. Om het product de classificatie artikel 8 SFDR te laten krijgen, moet het immers beleggen in ten minste één van de beleggingsopties die zijn geclassificeerd in artikel 8 SFDR in de onderstaande lijst (punt 3 – Onze fondsen) en moet ten minste één van deze beleggingsopties behouden blijven tijdens de bezitsperiode van het financiële product.

4 van de fondsen zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR. Bij de selectie van de 4 fondsen in het product hebben wij er daarom op gelet dat prestatie-, risicobeheer- en ESG-criteria worden gecombineerd.

## **3. Onze fondsen**

Het product Allianz ActiveInvest bestaat uit 4 fondsen, waarvan sommige rekening houden met milieu- en/of sociale kenmerken. We classificeren ze in artikel 8 SFDR.

Categorieën a,b,c zijn bedoeld om aan te geven in welke mate u wilt beleggen in duurzame beleggingen (categorie b), in ecologisch duurzame beleggingen (categorie a) en/of financiële instrumenten die rekening houden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren (categorie c). Voor meer informatie over categorieën a,b,c verwijzen wij u naar de sectorale toelichting<sup>3</sup>.

---

<sup>2</sup> Artikel 6 SFDR: het product bevordert geen milieu- en/of sociale kenmerken en streeft geen duurzame beleggingsdoelstellingen na.

Artikel 8 SFDR: het product bevordert milieu- en/of sociale kenmerken, ook al is dit niet het aandachtspunt, noch het aandachtspunt van het investeringsproces.

Artikel 9 SFDR: het product streeft een duurzame beleggingsdoelstelling na. Duurzaam beleggen is duidelijk gedefinieerd en staat centraal in het beleggingsproces.

<sup>3</sup> [https://files.assuralia.be/gedragsregels\\_reglesdeconduite/bemiddelingsfiches\\_fiches-intermediation/Toelichtingsnota\\_over\\_de\\_duurzaamheidsvoorkeuren\\_NL\\_juni\\_2022.pdf](https://files.assuralia.be/gedragsregels_reglesdeconduite/bemiddelingsfiches_fiches-intermediation/Toelichtingsnota_over_de_duurzaamheidsvoorkeuren_NL_juni_2022.pdf)

Naam van het Allianz fonds	Naam van het onderliggende fonds	ISIN code	Vermogensbeheerder	Artikel 6 of 8 of 9 SFDR	Categorie a (%)	Categorie b (%)	Categorie c	Link naar de SFDR Asset manager-pagina
Allianz GI ActiveInvest Balanced	Allianz ActiveInvest Balanced WT (EUR)	LU2025540597	Allianz Global Investors GmbH	8	0,01 %	10,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
Allianz GI ActiveInvest Defensive	Allianz ActiveInvest Defensive WT (EUR)	LU2025540324	Allianz Global Investors GmbH	8	0,01 %	10,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
Allianz GI ActiveInvest Dynamic	Allianz ActiveInvest Dynamic WT (EUR)	LU2025540670	Allianz Global Investors GmbH	8	0,01 %	10,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
Allianz GI SECURICASH SRI	Allianz SECURICASH SRI-IC (EUR)	FR0010017731	Allianz Global Investors GmbH	8	0,01 %	3,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Productnaam:**

Allianz GI ActInvest Balanced

**ISIN** LU2025540597

**Versie** 01/01/2024

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

529900NM5P2JVX9T0X69

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
Ja	Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Allianz GI ActInvest Balanced (het "Subfonds") promoot een breed scala aan ecologische en/of sociale kenmerken. Het Subfonds belegt minimaal 70% van diens vermogen volgens de "Multi Asset Sustainabilitystrategie" die, onder meer, verschillende duurzaamheidsstrategieën van het beheerbedrijf omvat en/of belegt in groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of doelfondsen die ernaar streven te voldoen aan de vereisten van artikel 8 & 9 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector, ook wel SFDR ("Doelfondsen SFDR").

Afhankelijk van de door de Beleggingsbeheerder geselecteerde duurzaamheidsstrategie kunnen de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken bestaan uit factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag of beleggingen in bedrijven die oplossingen bieden met resultaten die een positief effect hebben op milieu en maatschappij.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De Beleggingsbeheerder plaatst ten minste 70% van de activa in verschillende duurzame onderwerpen in het kader van de Multi Asset Sustainability-strategie van het Fonds.

Om te meten of de milieukenmerken en/of maatschappelijke kenmerken worden behaald, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en wordt hierover aan het einde van het boekjaar verslag over uitgebracht:

- Het werkelijke percentage van de activa dat het Subfonds belegt in groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties, SFDR-doelfondsen, aandelen en/of schuldeffecten overeenkomstig de Multi Asset Sustainability-strategie.
- Indien de Beleggingsbeheerder beslist om rechtstreeks te beleggen in schuldpapier of aandelen in het kader van de Multi Asset Sustainability-strategie, wordt verslag uitgebracht over in hoeverre deze het bindend element naleven.
- Er dient bevestigd te worden dat er rekening wordt gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren door uitsluitingscriteria toe te passen (met uitzondering van contanten, derivaten en interne en externe doelfondsen die geen duurzaamheidsstrategie volgen).

### ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Duurzame beleggingen dragen bij aan ecologische en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie:

1. Beperking van klimaatverandering,
2. Aanpassing aan klimaatverandering,
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen,
4. Overgang naar een circulaire economie,
5. Vervuiling voorkomen en beheersen,
6. Biodiversiteit en ecosystemen beschermen en herstellen.

De beoordeling van de positieve bijdrage aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen wordt gebaseerd op een eigen kader, waarbinnen kwantitatieve elementen worden gecombineerd met kwalitatieve input uit intern onderzoek. De methode past eerst een kwantitatieve uiteenzetting toe van de zakelijke activiteiten van de emittent die effecten uitgeeft. Het kwalitatieve element van het kader bestaat uit een beoordeling of de zakelijke activiteiten al dan geen positieve bijdrage leveren aan een milieudoelstelling of een maatschappelijke doelstelling.

Om de positieve bijdrage te berekenen op Subfondsniveau worden de opbrengsten van iedere emittent die voortkomen uit zakelijke activiteiten die bijdragen aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen in overweging genomen, mits de emittent geen aanzienlijke schade berokkent en voldoet aan de beginselen van deugdelijk bestuur. Stap twee is dat vervolgens een naar vermogen gewogen samentelling wordt uitgevoerd. Daarnaast wordt voor bepaalde soorten effecten, die specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, de algemene belegging beschouwd als een bijdrage aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, maar ook voor deze effecten wordt bekeken of er geen aanzienlijke schade wordt berokkend en of wordt voldaan aan de beginselen voor deugdelijk bestuur.

### ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Om te kunnen garanderen dat Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, maakt de Beleggingsbeheerder gebruik van PAI-indicatoren, waarbij belangrijkheidsgrenzen zijn bepaald om vast te stellen welke emittenten aanzienlijke schade berokkenen. Emittenten die niet voldoen aan de belangrijkheidsgrenzen kunnen slechts voor een beperkte tijdsperiode aangeworven worden om het ongunstige effect weg te werken. Anders zou een emittent die tweemaal op rij of na deze beperkte tijdsperiode niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoet niet voldoen aan de vereiste om geen

aanzienlijke schade te berokkenen. Beleggingen in effecten van emittenten die niet aan deze vereiste voldoen worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

### ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Alle verplichte PAI-indicatoren zijn in overweging genomen, hetzij als onderdeel van de uitsluitingscriteria, hetzij door middel van grenzen waarin voldaan moet worden op sectorbasis of op absolute basis. Er zijn belangrijkheidsgrenzen bepaald die verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Indien er te weinig gegevens verkregen konden worden voor sommige PAI-indicatoren, worden soortgelijke gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen zodra wordt, indien relevant, beoordeeld of al dan geen aanzienlijke schade wordt berokkend op de volgende punten: aandeel niethernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, uitstoot in het water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren in hoeverre de beginselen van VN Global Compact en OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval dat effecten specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met emittenten en gegevensverstrekkers. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

### ***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:***

De lijst van minimumvereisten voor uitsluiting die de Beleggingsbeheerder hanteert, filtert bedrijven op basis van betrokkenheid bij controversiële praktijken die tegen internationale regelgeving indruisen. De voornaamste referentiekaders zijn de beginselen van de VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten. Effecten uitgegeven door bedrijven die deze kaders ernstig hebben geschonden worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



## Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

De Beheermaatschappij sluit zich aan bij het Net Zero Asset Manager-initiatief en houdt rekening met PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap en betrokkenheid. Beide factoren zijn van belang om de mogelijke ongunstige effecten van een bedrijf te beperken.

Dankzij de toewijding aan dit initiatief streeft de Beheermaatschappij ernaar om de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten van activabeheerders op het vlak van koolstofarm produceren. Deze doelstelling komt overeen met de ambitie om tegen 2050 of eerder energieneutraal te produceren voor alle activa die onder hun beheer vallen. In het kader van deze doelstelling stelt de Beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling op voor de activa die beheerd moeten worden overeenkomstig de doelstelling tegen 2050 of eerder energieneutraal te produceren.

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds richt zich op PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgassen, biodiversiteit, water en afval, alsmede werknemerskwesties voor bedrijfsemissanten en past, indien relevant, de Freedom House-index toe op beleggingen in soevereine staten. PAI-indicatoren worden in overweging genomen in het beleggingsproces van de Beleggingsbeheerder door middel van uitsluiting zoals omschreven in de sectie "bindende elementen" van het Subfonds.

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. Er is weinig verslaggeving omtrent biodiversiteit, water en afval en de bijbehorende PAI-indicatoren worden in overweging genomen door effecten uit te sluiten van emittenten die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, ernstig hebben geschonden op grond van problematische praktijken omtrent mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom streeft de Beleggingsbeheerder ernaar om de verslaggeving voor PAI-indicatoren met weinig gegevens op te voeren. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemissanten

- Uitstoot van BKG,
- Koolstofvoetafdruk,
- BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd,
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector,
- Activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit,
- Uitstoot in het water,
- Verhouding gevaarlijk afval,
- Schendingen van de beginselen van VN Global Compact,
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren of de beginselen van VN Global Compact worden nageleefd,
- Genderdiversiteit in het bestuur,
- Blootstelling aan controversiële wapens.

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen die kwetsbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak.

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsdoelstelling van Allianz GI ActiveInvest Balanced bestaat erin te beleggen in een brede waaier van activaklassen, met name in de wereldwijde obligatie-, aandelen-, alternatieve en geldmarkten. Het Subfonds verwezenlijkt zijn beleggingsdoelstelling door te beleggen in beleggingsfondsen (inclusief



**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

interne SFDRdoelfondsen) met een andere regionale focus dan een wereldwijd beleggingsuniversum. Globaal genomen bestaat de doelstelling erin op middellange termijn een rendement te verwezenlijken dat vergelijkbaar is met dat van een gebalanceerde portefeuille die voor 50% bestaat uit wereldwijde aandelenmarkten en voor 50% uit obligatiemarkten in euro. Een Subfonds dat wordt beheerd volgens de Multi Asset Sustainability -strategie ("MAS-strategie") belegt in (i) Aandelen en/of Schuldeffecten van bedrijven die zorgen voor milieukeurmerken en/ of maatschappelijke kenmerken en/of activiteiten uitvoeren die bijdragen aan een milieudoelstelling of maatschappelijke doelstelling en/of (ii) belegt in groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of (iii) SFDR-doelfondsen.

In geval van directe beleggingen in aandelen en/of schuldeffecten, kan de Beleggingsbeheerder van het Subfonds één of meer van de onderstaande strategieën kiezen die ecologische en/of sociale kenmerken promoten en/of activiteiten nastreven die bijdragen aan een milieudoelstelling of maatschappelijkedoelstelling:

- **SRI-strategie**  
Het Subfonds of de strategie moedigt ecologische of sociale kenmerken aan door factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag in het beleggingsproces van het Subfonds te integreren via een best-in-class benadering. Dit omvat de evaluatie van bedrijfs- of overheidsemissies op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille samen te stellen.
- **Klimaatengagement met resultaat-strategie**  
Het Subfonds of de strategie stimuleert milieukeurmerken door samen te werken met de 10 grootste emittenten van koolstofemissies om hun overgang naar een koolstofarme economie aan te moedigen. Dit doet het Subfonds door sectorspecifieke doelstellingen te bepalen.
- **Afgestemd op SDG Type A-strategie**  
De duurzame beleggingsdoelstelling van het Subfonds of de strategie bestaat erin te beleggen in Aandelen en/ of Schuldeffecten van bedrijven die oplossingen bieden om resultaten te creëren die goed zijn voor het milieu of de maatschappij, zoals wordt beoordeeld op basis van de resultaten die het bedrijf behaalt in één of meerdere SDG's of andere duurzaamheidsdoelstellingen die de Beleggingsbeheerder daarnaast kan bepalen en waaraan de bedrijven een bijdrage leveren.
- **Groene-obligatiestrategie**  
De duurzame beleggingsdoelstelling van het Subfonds of van de strategie is de mobilisering van kapitaalmarkten voor de transitie naar een koolstofarme economie, het behoud van natuurlijke rijkdommen en de aanpassing aan de klimaatverandering. Het Subfonds of de strategie belegt voornamelijk in groene obligaties die de beperking van klimaatverandering, aanpassingsprojecten, of andere duurzaamheidsprojecten financieren, voornamelijk op de volgende gebieden: energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, grondstoffen, water en land, afvalbeheer, beperking van de uitstoot van broeikasgassen, behoud van biodiversiteit of de circulaire economie.
- **Groene-transitiestrategie**  
Het Subfonds of de Strategie moedigt milieukeurmerken en/of maatschappelijke kenmerken aan door kapitaalmarkten te mobiliseren voor de overgang naar een koolstofarme samenleving, het behoud van natuurlijke rijkdommen en de aanpassing aan klimaatverandering.
- **KPI-strategie (Absoluut)**  
Een Subfonds of strategie die wordt beheerd volgens de kritieke prestatie-indicator voor een duurzaamheidsstrategie (Absoluut) ("KPI-strategie (Absoluut)") stimuleert milieudoelstellingen door een beleggingsdoelstelling toe te passen met betrekking tot een kritieke prestatie-indicator voor duurzaamheid, waarnaar wordt verwezen als Duurzaamheids-KPI om transparantie te bieden over de meetbaarheid van het beoogde duurzaamheidsresultaat. De "Duurzaamheids-KPI" die moet worden gemeten is de BKG-intensiteit, die wordt bepaald door de gewogen gemiddelde BKG-intensiteit (Omzet) van emittenten die in de portefeuille van het Fonds zijn opgenomen. De BKG-intensiteit wordt aangepakt door te zorgen voor een vooraf bepaald verbetertraject per jaar van de gewogen gemiddelde BKG-intensiteit op het niveau van de portefeuille van het Fonds aan het einde van het boekjaar.
- **KPI-strategie (Relatief)**  
Een Subfonds dat of strategie die wordt beheerd volgens de kritieke prestatie-indicator voor een duurzaamheidsstrategie (Relatief) ("KPI-strategie (Relatief)") promoot milieudoelstellingen door een beleggingsdoelstelling toe te passen met betrekking tot een kritieke prestatie-indicator voor duurzaamheid waarnaar wordt verwezen als

Duurzaamheids-KPI om transparantie te bieden over de meetbaarheid van het beoogde duurzaamheidsresultaat. De "Duurzaamheids-KPI" die moet worden gemeten is de BKG-intensiteit van de door het Fonds verworven emittenten, die wordt bepaald door de gewogen gemiddelde BKG-intensiteit (Omzet). De BKG-intensiteit van het Fonds wordt gemeten door beter te presteren dan de benchmark van het Fonds (respectievelijk de gewogen gemiddelde BKG-intensiteit van de emittenten in de benchmark van het Fonds) in termen van gewogen gemiddelde BKG-intensiteit.

- Strategie voor ESG-score  
Een Subfonds of strategie beheerd volgens de strategie voor ESG-score promoot factoren op het gebied van milieu, maatschappij en governance middels de strategie voor ESG-score. De strategie voor ESG-score tracht de veerkracht tegen langetermijnrisico's te meten via de drie pijlers Milieu, Maatschappij en Governance. De ESG-pijlers worden aangepakt door beter te presteren dan de gewogen gemiddelde ESG-score van emittenten waarvan de aandelen werden verworven door het Fonds ten opzichte van de gewogen gemiddelde ESG-score van emittenten die componenten zijn van de benchmark van het Fonds.

De algemene beleggingsaanpak van het Subfonds (de toepasselijke algemene principes voor activaklassen van het Subfonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt omschreven in het prospectus.

***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Een Subfonds dat wordt beheerd volgens de Multi Asset Sustainability -strategie ("MAS-strategie") belegt in (i) Aandelen en/of Schuldeffecten van bedrijven die zorgen voor milieukenmerken en/of maatschappelijke kenmerken en/of activiteiten uitvoeren die bijdragen aan een milieudoelstelling of maatschappelijke doelstelling en/of (ii) belegt in groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of (iii) SFDR-doelfondsen.

De beleggingsbeheerder dient minstens 70% van de activa van het Subfonds te beleggen in SFDRdoelfondsen en/of aandelen en/of schuldeffecten overeenkomstig de Multi AssetSustainability-strategie.

- De volgende minimale uitsluitingscriteria op het vlak van duurzaamheid zijn van toepassing op directe beleggingen (met uitzondering van contanten, derivaten en interne en externe doelfondsen die geen duurzaamheidsstrategie volgen),
- Effecten uitgegeven door bedrijven die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, ernstig schenden op grond van problematische praktijken op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,
- Effecten uitgegeven door bedrijven die zijn betrokken bij de handel in controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunition, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- Effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit wapens, militaire uitrusting en diensten,
- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit thermische steenkool
- Effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die voor meer dan 5% van hun inkomsten betrokken zijn bij de distributie van tabak.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten.

De minimale uitsluitingscriteria op het vlak van duurzaamheid zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in verband met compliance vóór en na de handel. De controle wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd.

### *Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?*

Het Subfonds streeft er niet naar om de reikwijdte van de beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

### *Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?*

Met goede bestuursprincipes wordt rekening gehouden door bedrijven te filteren op basis van hun betrokkenheid bij controverses omtrent internationale regelgeving met betrekking tot de vier pijlers voor goede bestuurspraktijken: gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving. Er kan niet belegd worden in bedrijven die ernstige overtredingen hebben begaan op (een van) deze gebieden. In bepaalde gevallen worden gemarkeerde emittenten op een toezichtlijst gezet. Bedrijven worden op deze toezichtlijst gezet als de Beleggingsbeheerder meent dat betrokkenheid bij deze bedrijven veranderingen teweeg kan brengen of wanneer wordt geoordeeld dat de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. In bedrijven op de toezichtlijst kan nog steeds worden belegd, tenzij de Beleggingsbeheerder meent dat de engagement bij het bedrijf of de corrigerende maatregelen die worden getroffen niet het gewenste gevolg hebben.

Daarnaast zegt de Beleggingsbeheerder van het Subfonds toe om open dialoog over deugdelijk bestuur, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties met bedrijven waarin wordt belegd, actief aan te moedigen voorafgaand aan de aandeelhoudersvergaderingen (op regelmatige basis voor directe beleggingen in aandelen). De aanpak die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van stemmen bij volmacht en corporate governance is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.



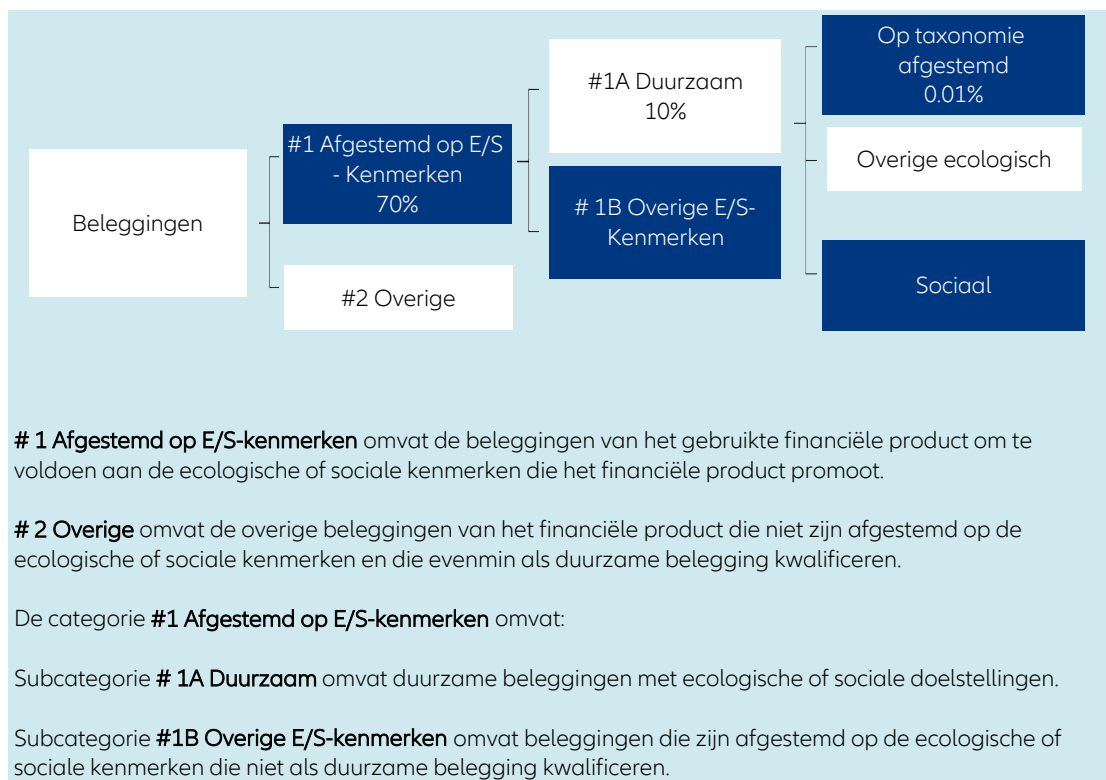
### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Min. 70% van de activa van het Subfonds wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die dit Subfonds promoot. Een klein deel van het Subfonds kan activa bevatten die geen milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken stimuleren. Voorbeelden hiervan zijn derivaten, contanten en waarborgen, bepaalde doelfondsen en beleggingen die al dan niet tijdelijk afwijken van de ESG-kwalificaties of beleggingen die buiten de specifieke quota vallen in het kader van de Multi Asset Sustainability -strategie. Min. 10% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-taxonomie is afgestemd is 0,01%. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling. Hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 10%).

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



**Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Niet van toepassing.



**In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?**

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie omvatten schuldpapier en/of aandelen in duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxononomie. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-taxononomie is afgestemd is 0,01%. Op de taxonomie afgestemde gegevens worden verstrekt door een externe gegevensverstrekker. De Beleggingsbeheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zijn niet onderhevig aan garanties van auditors of controle door derden. De gegevens hebben geen betrekking op overheidsobligaties. Op dit moment is er nog geen erkende methodologie om te bepalen hoe veel activiteiten zijn afgestemd op de taxonomie voor beleggingen in overheidsobligaties.

De op de taxonomie afgestemde activiteiten in deze toelichting die zijn afgestemd op de taxonomie, worden gebaseerd op het aandeel van de omzet. De precontractuele cijfers gebruiken standaard de omzet als financiële maatstaf, overeenkomstig de wettelijke voorschriften en omdat volledige, controleerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële maatstaf nog minder beschikbaar is.

Op de taxonomie afgestemde gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door bedrijven in overeenstemming met de EU-taxononomie worden gerapporteerd. De gegevensverstrekker heeft op de taxonomie afgestemde gegevens afgeleid uit andere soortgelijke gegevens die openbaar beschikbaar zijn.

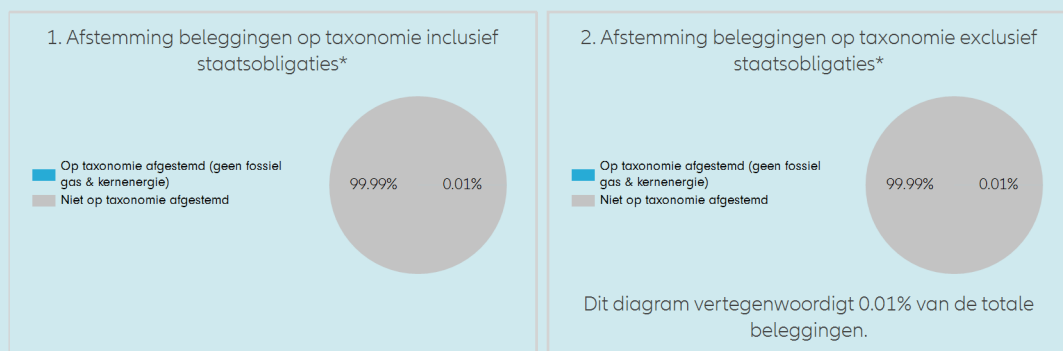
## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

Het Subfonds streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-Taxonomie voldoen. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kunnen echter beleggingen plaatsvinden in bedrijven die ook actief zijn in deze activiteiten.

Verdere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt niet toe een minimaal aandeel te beleggen in aandelen die zijn afgestemd op de taxonomie met betrekking tot transitie of faciliterende activiteiten of de eigen prestaties.

### Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimaal aandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-taxonomie en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimaal aandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min 10%).

### Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder definieert duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek dat onder meer gebruikmaakt van de VN Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) en de doelstellingen van de EU-taxonomie als referentiekaders. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimaal aandeel toe in duurzame beleggingen, aangezien de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen zowel milieudoelstellingen als maatschappelijke doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen omvat ook beleggingen met een sociale doelstelling en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimaal aandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min 10%).

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li nker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



## Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen in contanten, doelfondsen of derivaten kunnen worden opgenomen onder "#2 Overige". Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (waaronder risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden. Doelfondsen kunnen gebruikt worden om voordeel te halen uit een bepaalde strategie. Op die beleggingen worden geen milieuwaarborgen of maatschappelijke waarborgen toegepast.



## Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

### *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Niet van toepassing.

### *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet van toepassing.

### *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet van toepassing.

### *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Niet van toepassing.



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>

**Referentiebenchmarks** zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Productnaam:**

Allianz GI ActiveInvest Defensive

**ISIN** LU2025540324

**Versie** 01/01/2024

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

52990094VFHIL03QZ388

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
Ja	Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Allianz GI ActiveInvest Defensive (het "Subfonds") stimuleert een breed scala aan ecologische en/of sociale kenmerken. Het Subfonds belegt minimaal 70% van diens vermogen volgens de "Multi Asset Sustainability-strategie" die, onder meer, verschillende duurzaamheidsstrategieën van het beheerbedrijf omvat en/of belegt in groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of doelfondsen die ernaar streven te voldoen aan de vereisten van artikel 8 & 9 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector, ook wel SFDR ("Doelfondsen SFDR").

Afhankelijk van de door de Beleggingsbeheerder geselecteerde duurzaamheidsstrategie kunnen de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken bestaan uit factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag of beleggingen in bedrijven die oplossingen bieden met resultaten die een positief effect hebben op milieu en maatschappij.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De Beleggingsbeheerder plaatst ten minste 70% van de activa in verschillende duurzame onderwerpen in het kader van de Multi Asset Sustainability-strategie van het Fonds.

Om te meten of de milieukenmerken en/of maatschappelijke kenmerken worden behaald, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en wordt hierover aan het einde van het boekjaar verslag over uitgebracht:

- Het werkelijke percentage van de activa dat het Subfonds belegt in groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties, SFDR-doelfondsen, aandelen en/of schuldeffecten overeenkomstig de Multi Asset Sustainability-strategie.
- Indien de Beleggingsbeheerder beslist om rechtstreeks te beleggen in schuld papier of aandelen in het kader van de Multi Asset Sustainability-strategie, wordt verslag uitgebracht over in hoeverre deze het bindend element naleven.
- Er dient bevestigd te worden dat er rekening wordt gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren door uitsluitingscriteria toe te passen (met uitzondering van contanten, derivaten en interne en externe doelfondsen die geen duurzaamheidsstrategie volgen).

### ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Duurzame beleggingen dragen bij aan ecologische en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie:

1. Beperking van klimaatverandering,
2. Aanpassing aan klimaatverandering,
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie,
5. Veruiling voorkomen en beheersen,
6. Biodiversiteit en ecosystemen beschermen en herstellen.

De beoordeling van de positieve bijdrage aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen wordt gebaseerd op een eigen kader, waarbinnen kwantitatieve elementen worden gecombineerd met kwalitatieve input uit intern onderzoek. De methode past eerst een kwantitatieve uiteenzetting toe van de zakelijke activiteiten van de emittent die effecten uitgeeft. Het kwalitatieve element van het kader bestaat uit een beoordeling of de zakelijke activiteiten al dan geen positieve bijdrage leveren aan een milieudoelstelling of een maatschappelijke doelstelling.

Om de positieve bijdrage te berekenen op Subfondsniveau worden de opbrengsten van iedere emittent die voortkomen uit zakelijke activiteiten die bijdragen aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen in overweging genomen, mits de emittent geen aanzienlijke schade berokkent en voldoet aan de beginselen van deugdelijk bestuur. Stap twee is dat vervolgens een naar vermogen gewogen samentelling wordt uitgevoerd. Daarnaast wordt voor bepaalde soorten effecten, die specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, de algemene belegging beschouwd als een bijdrage aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, maar ook voor deze effecten wordt bekeken of er geen aanzienlijke schade wordt berokkend en of wordt voldaan aan de beginselen voor deugdelijk bestuur.

### ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Om te kunnen garanderen dat Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, maakt de Beleggingsbeheerder gebruik van PAI-indicatoren, waarbij belangrijkheidsgrenzen zijn bepaald om vast te stellen welke emittenten aanzienlijke schade berokkenen. Emittenten die niet voldoen aan de belangrijkheidsgrenzen kunnen slechts voor een beperkte tijdsperiode aangeworven worden om het ongunstige effect weg te werken. Anders zou een emittent die tweemaal op rij of na deze beperkte tijdsperiode niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoet niet voldoen aan de vereiste om geen aanzienlijke schade te berokkenen. Beleggingen in effecten van emittenten die niet aan deze vereiste voldoen worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.



De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

### *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Alle verplichte PAI-indicatoren zijn in overweging genomen, hetzij als onderdeel van de uitsluitingscriteria, hetzij door middel van grenzen waarin voldaan moet worden op sectorbasis of op absolute basis. Er zijn belangrijkheidsgrenzen bepaald die verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Indien er te weinig gegevens verkregen konden worden voor sommige PAI-indicatoren, worden soortgelijke gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen zodra wordt, indien relevant, beoordeeld of al dan geen aanzienlijke schade wordt berokkend op de volgende punten: aandeel niet- hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, uitstoot in het water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren in hoeverre de beginselen van VN Global Compact en OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval dat effecten specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met emittenten en gegevensverstrekkers. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

### *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?* *Details:*

De lijst van minimumvereisten voor uitsluiting die de Beleggingsbeheerder hanteert, filtert bedrijven op basis van betrokkenheid bij controversiële praktijken die tegen internationale regelgeving indruisen. De voornaamste referentiekaders zijn de beginselen van de VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten. Effecten uitgegeven door bedrijven die deze kaders ernstig hebben geschonden worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



## Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

De Beheermaatschappij sluit zich aan bij het Net Zero Asset Manager-initiatief en houdt rekening met PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap en betrokkenheid. Beide factoren zijn van belang om de mogelijke ongunstige effecten van een bedrijf te beperken.

Dankzij de toewijding aan dit initiatief streeft de Beheermaatschappij ernaar om de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten van activabeheerders op het vlak van koolstofarm produceren. Deze doelstelling komt overeen met de ambitie om tegen 2050 of eerder energieneutraal te produceren voor alle activa die onder hun beheer vallen. In het kader van deze doelstelling stelt de Beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling op voor de activa die beheerd moeten worden overeenkomstig de doelstelling tegen 2050 of eerder energieneutraal te produceren.

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds richt zich op PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgassen, biodiversiteit, water en afval, alsmede werknemerskwesties voor bedrijfsemissanten en past, indien relevant, de Freedom House-index toe op beleggingen in soevereine staten. PAI-indicatoren worden in overweging genomen in het beleggingsproces van de Beleggingsbeheerder door middel van uitsluiting zoals omschreven in de sectie "bindende elementen" van het Subfonds.

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. Er is weinig verslaggeving omtrent biodiversiteit, water en afval en de bijbehorende PAI-indicatoren worden in overweging genomen door effecten uit te sluiten van emittenten die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, ernstig hebben geschonden op grond van problematische praktijken omtrent mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom streeft de Beleggingsbeheerder ernaar om de verslaggeving voor PAI-indicatoren met weinig gegevens op te voeren. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemissanten

- Uitstoot van BKG,
- Koolstofvoetafdruk,
- BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd,
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector,
- Activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit,
- Uitstoot in het water ,
- Verhouding gevaarlijk afval,
- Schendingen van de beginselen van VN Global Compact,
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren of de beginselen van VN Global Compact worden nageleefd
- Genderdiversiteit in het bestuur,
- Blootstelling aan controversiële wapens.

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen die kwetsbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak.

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsdoelstelling van Allianz GI Actinvest Defensive is te beleggen in een brede waaier aan activaklassen, met name in de wereldwijde obligatie-, aandelen-, alternatieve en geldmarkten. Het Subfonds verwezenlijkt zijn beleggingsdoelstelling door te beleggen in beleggingsfondsen (inclusief interne SFDR- doelfondsen) met een andere regionale focus dan een wereldwijd beleggingsuniversum. Globaal

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

genomen bestaat de doelstelling erin op middellange termijn een rendement te verwezenlijken dat vergelijkbaar is met dat van een gebalanceerde portefeuille die voor 25% bestaat uit wereldwijde aandelenmarkten en voor 75% uit obligatiemarkten in euro. Een Subfonds dat wordt beheerd volgens de Multi Asset Sustainability -strategie ("MAS-strategie") belegt in (i) Aandelen en/of Schuldeffecten van bedrijven die zorgen voor milieukeurmerken en/ of maatschappelijke kenmerken en/of activiteiten uitvoeren die bijdragen aan een milieudoelstelling of maatschappelijke doelstelling en/of (ii) belegt in groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of (iii) SFDR-doelfondsen.

In geval van directe beleggingen in aandelen en/of schuldeffecten, kan de Beleggingsbeheerder van het Subfonds één of meer van de onderstaande strategieën kiezen die ecologische en/of sociale kenmerken promoten en/of activiteiten nastreven die bijdragen aan een milieudoelstelling of maatschappelijkedoelstelling:

- **SRI-strategie**  
Het Subfonds of de strategie moedigt ecologische of sociale kenmerken aan door factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag in het beleggingsproces van het Subfonds te integreren via een best-in-class benadering. Dit omvat de evaluatie van bedrijfs- of overheidsemittenten op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille samen te stellen.
- **Klimaatengagement met resultaat-strategie**  
Het Subfonds of de strategie stimuleert milieukeurmerken door samen te werken met de 10 grootste emittenten van koolstofemissies om hun overgang naar een koolstofarme economie aan te moedigen. Dit doet het Subfonds door sectorspecifieke doelstellingen te bepalen.
- **Afgestemd op SDG Type A-strategie**  
De duurzame beleggingsdoelstelling van het Subfonds of de strategie bestaat erin te beleggen in Aandelen en/ of Schuldeffecten van bedrijven die oplossingen bieden om resultaten te creëren die goed zijn voor het milieu of de maatschappij, zoals wordt beoordeeld op basis van de resultaten die het bedrijf behaalt in één of meerdere SDG's of andere duurzaamheidsdoelstellingen die de Beleggingsbeheerder daarnaast kan bepalen en waaraan de bedrijven een bijdrage leveren.
- **Groene-obligatiestrategie**  
De duurzame beleggingsdoelstelling van het Subfonds of van de strategie is de mobilisering van kapitaalmarkten voor de transitie naar een koolstofarme economie, het behoud van natuurlijke rijkdommen en de aanpassing aan de klimaatverandering. Het Subfonds of de strategie belegt voornamelijk in groene obligaties die de beperking van klimaatverandering, aanpassingsprojecten, of andere duurzaamheidsprojecten financieren, voornamelijk op de volgende gebieden: energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, grondstoffen, water en land, afvalbeheer, beperking van de uitstoot van broeikasgassen, behoud van biodiversiteit of de circulaire economie.
- **Groene-transitiestrategie**  
Het Subfonds of de Strategie moedigt milieukeurmerken en/of maatschappelijke kenmerken aan door kapitaalmarkten te mobiliseren voor de overgang naar een koolstofarme samenleving, het behoud van natuurlijke rijkdommen en de aanpassing aan klimaatverandering.
- **KPI-strategie (Absoluut)**  
Een Subfonds of strategie die wordt beheerd volgens de kritieke prestatie-indicator voor een duurzaamheidsstrategie (Absoluut) ("KPI-strategie (Absoluut)") stimuleert milieudoelstellingen door een beleggingsdoelstelling toe te passen met betrekking tot een kritieke prestatie-indicator voor duurzaamheid, waarnaar wordt verwezen als Duurzaamheids-KPI om transparantie te bieden over de meetbaarheid van het beoogde duurzaamheidsresultaat. De "Duurzaamheids-KPI" die moet worden gemeten is de BKG-intensiteit, die wordt bepaald door de gewogen gemiddelde BKG-intensiteit (Omzet) van emittenten die in de portefeuille van het Fonds zijn opgenomen. De BKG-intensiteit wordt aangepakt door te zorgen voor een vooraf bepaald verbetertraject per jaar van de gewogen gemiddelde BKG-intensiteit op het niveau van de portefeuille van het Fonds aan het einde van het boekjaar.
- **KPI-strategie (Relatief)**  
Een Subfonds dat of strategie die wordt beheerd volgens de kritieke prestatie-indicator voor een duurzaamheidsstrategie (Relatief) ("KPI-strategie (Relatief)") promoot milieudoelstellingen door een beleggingsdoelstelling toe te passen met betrekking tot een kritieke prestatie-indicator voor duurzaamheid waarnaar wordt verwezen als Duurzaamheids-KPI om transparantie te bieden over de meetbaarheid van het beoogde

duurzaamheidsresultaat. De "Duurzaamheids-KPI" die moet worden gemeten is de BKG-intensiteit van de door het Fonds verworven emittenten, die wordt bepaald door de gewogen gemiddelde BKG-intensiteit (Omzet). De BKG-intensiteit van het Fonds wordt gemeten door beter te presteren dan de benchmark van het Fonds (respectievelijk de gewogen gemiddelde BKG-intensiteit van de emittenten in de benchmark van het Fonds) in termen van gewogen gemiddelde BKG-intensiteit.

- Strategie voor ESG-score  
Een Subfonds of strategie beheerd volgens de strategie voor ESG-score promoot factoren op het gebied van milieu, maatschappij en governance middels de strategie voor ESG-score. De strategie voor ESG-score tracht de veerkracht tegen langetermijnrisico's te meten via de drie pijlers Milieu, Maatschappij en Governance. De ESG- pijlers worden aangepakt door beter te presteren dan de gewogen gemiddelde ESG-score van emittenten waarvan de aandelen werden verworven door het Fonds ten opzichte van de gewogen gemiddelde ESG-score van emittenten die componenten zijn van de benchmark van het Fonds.

De algemene beleggingsaanpak van het Subfonds (de toepasselijke algemene principes voor activaklassen van het Subfonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt omschreven in het prospectus.

***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Een Subfonds dat wordt beheerd volgens de Multi Asset Sustainability -strategie ("MAS-strategie") belegt in (i) Aandelen en/of Schuldeffecten van bedrijven die zorgen voor milieukeurmerken en/of maatschappelijke kenmerken en/of activiteiten uitvoeren die bijdragen aan een milieudoelstelling of maatschappelijke doelstelling en/of (ii) belegt in groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of (iii) SFDR-doelfondsen.

De beleggingsbeheerder dient minstens 70% van de activa van het Subfonds te beleggen in SFDR-doelfondsen en/of aandelen en/of schuldeffecten overeenkomstig de Multi AssetSustainability-strategie.

- De volgende minimale uitsluitingscriteria op het vlak van duurzaamheid zijn van toepassing op directe beleggingen (met uitzondering van contanten, derivaten en interne en externe doelfondsen die geen duurzaamheidsstrategie volgen),
- Effecten uitgegeven door bedrijven die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, ernstig schenden op grond van problematische praktijken op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,
- Effecten uitgegeven door bedrijven die zijn betrokken bij de handel in controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunition, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- Effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit wapens, militaire uitrusting en diensten,
- Effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit thermische steenkool,
- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- Effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten.

De minimale uitsluitingscriteria op het vlak van duurzaamheid zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in verband met compliance vóór en na de handel. De controle wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd.

## *Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?*

Het Subfonds streeft er niet naar om de reikwijdte van de beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage.

## *Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?*

Met goede bestuursprincipes wordt rekening gehouden door bedrijven te filteren op basis van hun betrokkenheid bij controverses omtrent internationale regelgeving met betrekking tot de vier pijlers voor goede bestuurspraktijken: gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving. Er kan niet belegd worden in bedrijven die ernstige overtredingen hebben begaan op (een van) deze gebieden. In bepaalde gevallen worden gemarkeerde emittenten op een toezichtlijst gezet. Bedrijven worden op deze toezichtlijst gezet als de Beleggingsbeheerder meent dat betrokkenheid bij deze bedrijven veranderingen teweeg kan brengen of wanneer wordt geoordeeld dat de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. In bedrijven op de toezichtlijst kan nog steeds worden belegd, tenzij de Beleggingsbeheerder meent dat de engagement bij het bedrijf of de corrigerende maatregelen die worden getroffen niet het gewenste gevolg hebben.

Daarnaast zegt de Beleggingsbeheerder van het Subfonds toe om open dialoog over deugdelijk bestuur, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties met bedrijven waarin wordt belegd, actief aan te moedigen voorafgaand aan de aandeelhoudersvergaderingen (op regelmatige basis voor directe beleggingen in aandelen). De aanpak die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van stemmen bij volmacht en corporate governance is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



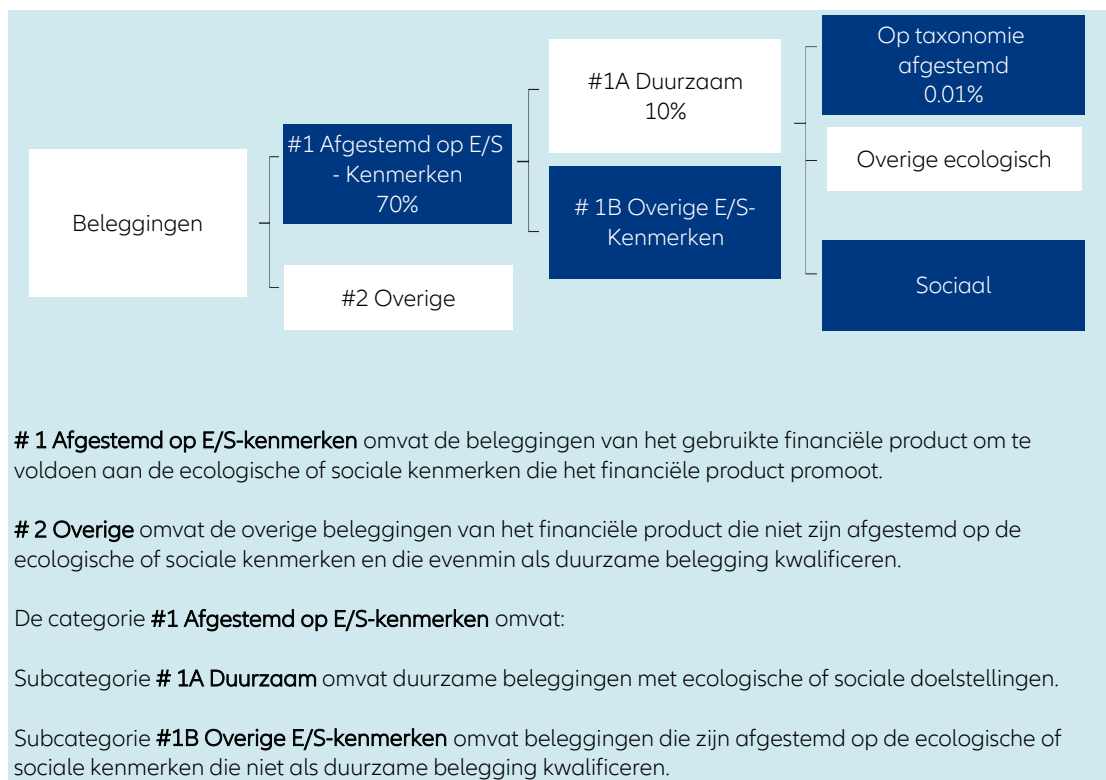
## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Min. 70% van de activa van het Subfonds wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die dit Subfonds promoot. Een klein deel van het Subfonds kan activa bevatten die geen milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken stimuleren. Voorbeelden hiervan zijn derivaten, contanten en waarborgen, bepaalde doelfondsen en beleggingen die al dan niet tijdelijk afwijken van de ESG-kwalificaties of beleggingen die buiten de specifieke quota vallen in het kader van de Multi Asset Sustainability -strategie. Min. 10% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-taxonomie is afgestemd is 0,01%. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds kan zich niet verbinden tot een minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen. Hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min.10%).

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



**Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Niet van toepassing.



**In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?**

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie omvatten schuldpapier en/of aandelen in duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxononomie. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-taxononomie is afgestemd is 0,01%. Op de taxonomie afgestemde gegevens worden verstrekt door een externe gegevensverstrekker. De Beleggingsbeheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zijn niet onderhevig aan garanties van auditors of controle door derden. De gegevens hebben geen betrekking op overheidsobligaties. Op dit moment is er nog geen erkende methodologie om te bepalen hoe veel activiteiten zijn afgestemd op de taxonomie voor beleggingen in overheidsobligaties.

De op de taxonomie afgestemde activiteiten in deze toelichting die zijn afgestemd op de taxonomie, worden gebaseerd op het aandeel van de omzet. De precontractuele cijfers gebruiken standaard de omzet als financiële maatstaf, overeenkomstig de wettelijke voorschriften en omdat volledige, controleerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële maatstaf nog minder beschikbaar is.

Op de taxonomie afgestemde gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door bedrijven in overeenstemming met de EU-taxononomie worden gerapporteerd. De gegevensverstrekker heeft op de taxonomie afgestemde gegevens afgeleid uit andere soortgelijke gegevens die openbaar beschikbaar zijn.

## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiel gas     In kernenergie
- Nee

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

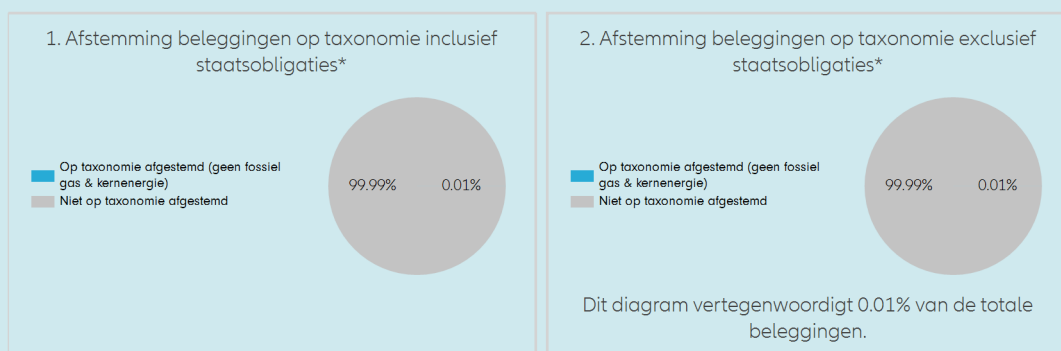
**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Het Subfonds streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-Taxonomie voldoen. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kunnen echter beleggingen plaatsvinden in bedrijven die ook actief zijn in deze activiteiten.

Verdere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt niet toe een minimaal aandeel te beleggen in aandelen die zijn afgestemd op de taxonomie met betrekking tot transitionele of faciliterende activiteiten of de eigen prestaties.



Zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Beleggingen die zijn afgestemd op de Taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de Taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-Taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de Taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min 10%).



### Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder definieert duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek dat onder meer gebruikmaakt van de VN Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) en de doelstellingen van de EU-taxonomie als referentiekaders. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen, aangezien de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen zowel milieudoelstellingen als maatschappelijke doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen omvat ook beleggingen met een sociale doelstelling en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min 10%).

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li nker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



## Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen in contanten, doelfondsen of derivaten kunnen worden opgenomen onder "#2 Overige". Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (waaronder risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden. Doelfondsen kunnen gebruikt worden om voordeel te halen uit een bepaalde strategie. Op die beleggingen worden geen milieuwaarborgen of maatschappelijke waarborgen toegepast.



## Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

### *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Niet van toepassing.

### *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet van toepassing.

### *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet van toepassing.

### *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Niet van toepassing.

**Referentiebenchmarks** zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>



Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Productnaam:**

Allianz GI ActInvest Dynamic

**ISIN** LU2025540670

**Versie** 01/01/2024

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

529900HO90TX5SRRYZ37

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
Ja	Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Allianz GI ActInvest Dynamic (het "Subfonds") promoot een breed scala aan ecologische en/of sociale kenmerken. Het Subfonds belegt minimaal 70% van diens vermogen volgens de "Multi Asset Sustainabilitystrategie" die, onder meer, verschillende duurzaamheidsstrategieën van het beheerbedrijf omvat en/of belegt in groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of doelfondsen die ernaar streven te voldoen aan de vereisten van artikel 8 & 9 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector, ook wel SFDR ("Doelfondsen SFDR").

Afhankelijk van de door de Beleggingsbeheerder geselecteerde duurzaamheidsstrategie kunnen de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken bestaan uit factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag of beleggingen in bedrijven die oplossingen bieden met resultaten die een positief effect hebben op milieu en maatschappij.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De Beleggingsbeheerder plaatst ten minste 70% van de activa in verschillende duurzame onderwerpen in het kader van de Multi Asset Sustainability-strategie van het Fonds.

Om te meten of de milieukenmerken en/of maatschappelijke kenmerken worden behaald, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en wordt hierover aan het einde van het boekjaar verslag over uitgebracht:

- Het werkelijke percentage van de activa dat het Subfonds belegt in groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties, SFDR-doelfondsen, aandelen en/of schuldeffecten overeenkomstig de Multi Asset Sustainability-strategie.
- Indien de Beleggingsbeheerder beslist om rechtstreeks te beleggen in schuld papier of aandelen in het kader van de Multi Asset Sustainability-strategie, wordt verslag uitgebracht over in hoeverre deze het bindend element naleven.
- Er dient bevestigd te worden dat er rekening wordt gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren door uitsluitingscriteria toe te passen (met uitzondering van contanten, derivaten en interne en externe doelfondsen die geen duurzaamheidsstrategie volgen).

### ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Duurzame beleggingen dragen bij aan ecologische en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie:

1. Beperking van klimaatverandering,
2. Aanpassing aan klimaatverandering,
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie,
5. Vervuiling voorkomen en beheersen,
6. Biodiversiteit en ecosystemen beschermen en herstellen.

De beoordeling van de positieve bijdrage aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen wordt gebaseerd op een eigen kader, waarbinnen kwantitatieve elementen worden gecombineerd met kwalitatieve input uit intern onderzoek. De methode past eerst een kwantitatieve uiteenzetting toe van de zakelijke activiteiten van de emittent die effecten uitgeeft. Het kwalitatieve element van het kader bestaat uit een beoordeling of de zakelijke activiteiten al dan geen positieve bijdrage leveren aan een milieudoelstelling of een maatschappelijke doelstelling.

Om de positieve bijdrage te berekenen op Subfondsniveau worden de opbrengsten van iedere emittent die voortkomen uit zakelijke activiteiten die bijdragen aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen in overweging genomen, mits de emittent geen aanzienlijke schade berokkent en voldoet aan de beginselen van deugdelijk bestuur. Stap twee is dat vervolgens een naar vermogen gewogen samentelling wordt uitgevoerd. Daarnaast wordt voor bepaalde soorten effecten, die specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, de algemene belegging beschouwd als een bijdrage aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, maar ook voor deze effecten wordt bekeken of er geen aanzienlijke schade wordt berokkend en of wordt voldaan aan de beginselen voor deugdelijk bestuur.

### ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Om te kunnen garanderen dat Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, maakt de Beleggingsbeheerder gebruik van PAI-indicatoren, waarbij belangrijkheidsgrenzen zijn bepaald om vast te stellen welke emittenten aanzienlijke schade berokkenen. Emittenten die niet voldoen aan de belangrijkheidsgrenzen kunnen slechts voor een beperkte tijdsperiode aangeworven worden om het ongunstige effect weg te werken. Anders zou een emittent die tweemaal op rij of na deze beperkte tijdsperiode niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoet niet voldoen aan de vereiste om geen

aanzienlijke schade te berokkenen. Beleggingen in effecten van emittenten die niet aan deze vereiste voldoen worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

### ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Alle verplichte PAI-indicatoren zijn in overweging genomen, hetzij als onderdeel van de uitsluitingscriteria, hetzij door middel van grenzen waarin voldaan moet worden op sectorbasis of op absolute basis. Er zijn belangrijkheidsgrenzen bepaald die verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Indien er te weinig gegevens verkregen konden worden voor sommige PAI-indicatoren, worden soortgelijke gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen zodra wordt, indien relevant, beoordeeld of al dan geen aanzienlijke schade wordt berokkend op de volgende punten: aandeel niethernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, uitstoot in het water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren in hoeverre de beginselen van VN Global Compact en OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval dat effecten specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met emittenten en gegevensverstrekkers. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

### ***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:***

De lijst van minimumvereisten voor uitsluiting die de Beleggingsbeheerder hanteert, filtert bedrijven op basis van betrokkenheid bij controversiële praktijken die tegen internationale regelgeving indruisen. De voornaamste referentiekaders zijn de beginselen van de VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten. Effecten uitgegeven door bedrijven die deze kaders ernstig hebben geschonden worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



## Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

De Beheermaatschappij sluit zich aan bij het Net Zero Asset Manager-initiatief en houdt rekening met PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap en betrokkenheid. Beide factoren zijn van belang om de mogelijke ongunstige effecten van een bedrijf te beperken.

Dankzij de toewijding aan dit initiatief streeft de Beheermaatschappij ernaar om de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten van activabeheerders op het vlak van koolstofarm produceren. Deze doelstelling komt overeen met de ambitie om tegen 2050 of eerder energieneutraal te produceren voor alle activa die onder hun beheer vallen. In het kader van deze doelstelling stelt de Beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling op voor de activa die beheerd moeten worden overeenkomstig de doelstelling tegen 2050 of eerder energieneutraal te produceren.

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds richt zich op PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgassen, biodiversiteit, water en afval, alsmede werknemerskwesties voor bedrijfsemissanten en past, indien relevant, de Freedom House-index toe op beleggingen in soevereine staten. PAI-indicatoren worden in overweging genomen in het beleggingsproces van de Beleggingsbeheerder door middel van uitsluiting zoals omschreven in de sectie "bindende elementen" van het Subfonds.

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. Er is weinig verslaggeving omtrent biodiversiteit, water en afval en de bijbehorende PAI-indicatoren worden in overweging genomen door effecten uit te sluiten van emittenten die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, ernstig hebben geschonden op grond van problematische praktijken omtrent mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom streeft de Beleggingsbeheerder ernaar om de verslaggeving voor PAI-indicatoren met weinig gegevens op te voeren. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemissanten

- Uitstoot van BKG,
- Koolstofvoetafdruk,
- BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd,
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector,
- Activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit,
- Uitstoot in het water,
- Verhouding gevaarlijk afval,
- Schendingen van de beginselen van VN Global Compact,
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren of de beginselen van VN Global Compact worden nageleefd,
- Genderdiversiteit in het bestuur,
- Blootstelling aan controversiële wapens.

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen die kwetsbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak.

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsdoelstelling van Allianz GI ActiveInvest Dynamic is te beleggen in een brede waaier van activaklassen, met name in de wereldwijde obligatie-, aandelen-, alternatieve en geldmarkten. Het Subfonds verwezenlijkt zijn beleggingsdoelstelling door te beleggen in beleggingsfondsen (inclusief interne

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

SFDRdoelfondsen) met een andere regionale focus dan een wereldwijd beleggingsuniversum. Globaal genomen bestaat de doelstelling erin op middellange termijn een rendement te verwezenlijken dat vergelijkbaar is met dat van een gebalanceerde portefeuille die voor 75% bestaat uit wereldwijde aandelenmarkten en voor 25% uit obligatiemarkten in euro. Een Subfonds dat wordt beheerd volgens de Multi Asset Sustainability -strategie ("MAS-strategie") belegt in (i) Aandelen en/of Schuldeffecten van bedrijven die zorgen voor milieukeurmerken en/ of maatschappelijke kenmerken en/of activiteiten uitvoeren die bijdragen aan een milieudoelstelling of maatschappelijke doelstelling en/of (ii) belegt in groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of (iii) SFDR-doelfondsen.

In geval van directe beleggingen in aandelen en/of schuldeffecten, kan de Beleggingsbeheerder van het Subfonds één of meer van de onderstaande strategieën kiezen die ecologische en/of sociale kenmerken promoten en/of activiteiten nastreven die bijdragen aan een milieudoelstelling of maatschappelijke doelstelling:

- **SRI-strategie**  
Het Subfonds of de strategie moedigt ecologische of sociale kenmerken aan door factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag in het beleggingsproces van het Subfonds te integreren via een best-in-class benadering. Dit omvat de evaluatie van bedrijfs- of overheidsemissies op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille samen te stellen.
- **Klimaatengagement met resultaat-strategie**  
Het Subfonds of de strategie stimuleert milieukeurmerken door samen te werken met de 10 grootste emittenten van koolstofemissies om hun overgang naar een koolstofarme economie aan te moedigen. Dit doet het Subfonds door sectorspecifieke doelstellingen te bepalen.
- **Afgestemd op SDG Type A-strategie**  
De duurzame beleggingsdoelstelling van het Subfonds of de strategie bestaat erin te beleggen in Aandelen en/ of Schuldeffecten van bedrijven die oplossingen bieden om resultaten te creëren die goed zijn voor het milieu of de maatschappij, zoals wordt beoordeeld op basis van de resultaten die het bedrijf behaalt in één of meerdere SDG's of andere duurzaamheidsdoelstellingen die de Beleggingsbeheerder daarnaast kan bepalen en waaraan de bedrijven een bijdrage leveren.
- **Groene-obligatiestrategie**  
De duurzame beleggingsdoelstelling van het Subfonds of van de strategie is de mobilisering van kapitaalmarkten voor de transitie naar een koolstofarme economie, het behoud van natuurlijke rijkdommen en de aanpassing aan de klimaatverandering. Het Subfonds of de strategie belegt voornamelijk in groene obligaties die de beperking van klimaatverandering, aanpassingsprojecten, of andere duurzaamheidsprojecten financieren, voornamelijk op de volgende gebieden: energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, grondstoffen, water en land, afvalbeheer, beperking van de uitstoot van broeikasgassen, behoud van biodiversiteit of de circulaire economie.
- **Groene-transitiestrategie**  
Het Subfonds of de Strategie moedigt milieukeurmerken en/of maatschappelijke kenmerken aan door kapitaalmarkten te mobiliseren voor de overgang naar een koolstofarme samenleving, het behoud van natuurlijke rijkdommen en de aanpassing aan klimaatverandering.
- **KPI-strategie (Absoluut)**  
Een Subfonds of strategie die wordt beheerd volgens de kritieke prestatie-indicator voor een duurzaamheidsstrategie (Absoluut) ("KPI-strategie (Absoluut)") stimuleert milieudoelstellingen door een beleggingsdoelstelling toe te passen met betrekking tot een kritieke prestatie-indicator voor duurzaamheid, waarnaar wordt verwezen als Duurzaamheids-KPI om transparantie te bieden over de meetbaarheid van het beoogde duurzaamheidsresultaat. De "Duurzaamheids-KPI" die moet worden gemeten is de BKG-intensiteit, die wordt bepaald door de gewogen gemiddelde BKG-intensiteit (Omzet) van emittenten die in de portefeuille van het Fonds zijn opgenomen. De BKG-intensiteit wordt aangepakt door te zorgen voor een vooraf bepaald verbetertraject per jaar van de gewogen gemiddelde BKG-intensiteit op het niveau van de portefeuille van het Fonds aan het einde van het boekjaar.
- **KPI-strategie (Relatief)**  
Een Subfonds dat of strategie die wordt beheerd volgens de kritieke prestatie-indicator voor een duurzaamheidsstrategie (Relatief) ("KPI-strategie (Relatief)") promoot milieudoelstellingen door een beleggingsdoelstelling toe te passen met betrekking tot een kritieke prestatie-indicator voor duurzaamheid waarnaar wordt verwezen als

Duurzaamheids-KPI om transparantie te bieden over de meetbaarheid van het beoogde duurzaamheidsresultaat. De "Duurzaamheids-KPI" die moet worden gemeten is de BKG-intensiteit van de door het Fonds verworven emittenten, die wordt bepaald door de gewogen gemiddelde BKG-intensiteit (Omzet). De BKG-intensiteit van het Fonds wordt gemeten door beter te presteren dan de benchmark van het Fonds (respectievelijk de gewogen gemiddelde BKG-intensiteit van de emittenten in de benchmark van het Fonds) in termen van gewogen gemiddelde BKG-intensiteit.

- Strategie voor ESG-score

Een Subfonds of strategie beheerd volgens de strategie voor ESG-score promoot factoren op het gebied van milieu, maatschappij en governance middels de strategie voor ESG-score. De strategie voor ESG-score tracht de veerkracht tegen langetermijnrisico's te meten via de drie pijlers Milieu, Maatschappij en Governance. De ESGpijlers worden aangepakt door beter te presteren dan de gewogen gemiddelde ESG-score van emittenten waarvan de aandelen werden verworven door het Fonds ten opzichte van de gewogen gemiddelde ESG-score van emittenten die componenten zijn van de benchmark van het Fonds.

De algemene beleggingsaanpak van het Subfonds (de toepasselijke algemene principes voor activaklassen van het Subfonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt omschreven in het prospectus.

***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Een Subfonds dat wordt beheerd volgens de Multi Asset Sustainability -strategie ("MAS-strategie") belegt in (i) Aandelen en/of Schuldeffecten van bedrijven die zorgen voor milieukeurmerken en/of maatschappelijke kenmerken en/of activiteiten uitvoeren die bijdragen aan een milieudoelstelling of maatschappelijke doelstelling en/of (ii) belegt in groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of (iii) SFDR-doelfondsen.

De beleggingsbeheerder dient minstens 70% van de activa van het Subfonds te beleggen in SFDRdoelfondsen en/of aandelen en/of schuldeffecten overeenkomstig de Multi AssetSustainability-strategie.

- De volgende minimale uitsluitingscriteria op het vlak van duurzaamheid zijn van toepassing op directe beleggingen (met uitzondering van contanten, derivaten en interne en externe doelfondsen die geen duurzaamheidsstrategie volgen),
- effecten uitgegeven door bedrijven die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, ernstig schenden op grond van problematische praktijken op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,
- Effecten uitgegeven door bedrijven die zijn betrokken bij de handel in controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- Effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit wapens, militaire uitrusting en diensten,
- Effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit thermische steenkool,
- Effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- Effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten.

De minimale uitsluitingscriteria op het vlak van duurzaamheid zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in verband met compliance vóór en na de handel. De controle wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd.

***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het Subfonds streeft er niet naar om de reikwijdte van de beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

### ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

Met goede bestuursprincipes wordt rekening gehouden door bedrijven te filteren op basis van hun betrokkenheid bij controverses omtrent internationale regelgeving met betrekking tot de vier pijlers voor goede bestuurspraktijken: gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving. Er kan niet belegd worden in bedrijven die ernstige overtredingen hebben begaan op (een van) deze gebieden. In bepaalde gevallen worden gemarkeerde emittenten op een toezichtlijst gezet. Bedrijven worden op deze toezichtlijst gezet als de Beleggingsbeheerder meent dat betrokkenheid bij deze bedrijven veranderingen teweeg kan brengen of wanneer wordt geoordeeld dat de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. In bedrijven op de toezichtlijst kan nog steeds worden belegd, tenzij de Beleggingsbeheerder meent dat de engagement bij het bedrijf of de corrigerende maatregelen die worden getroffen niet het gewenste gevolg hebben.

Daarnaast zegt de Beleggingsbeheerder van het Subfonds toe om open dialoog over deugdelijk bestuur, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties met bedrijven waarin wordt belegd, actief aan te moedigen voorafgaand aan de aandeelhoudersvergaderingen (op regelmatige basis voor directe beleggingen in aandelen). De aanpak die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van stemmen bij volmacht en corporate governance is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.



### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

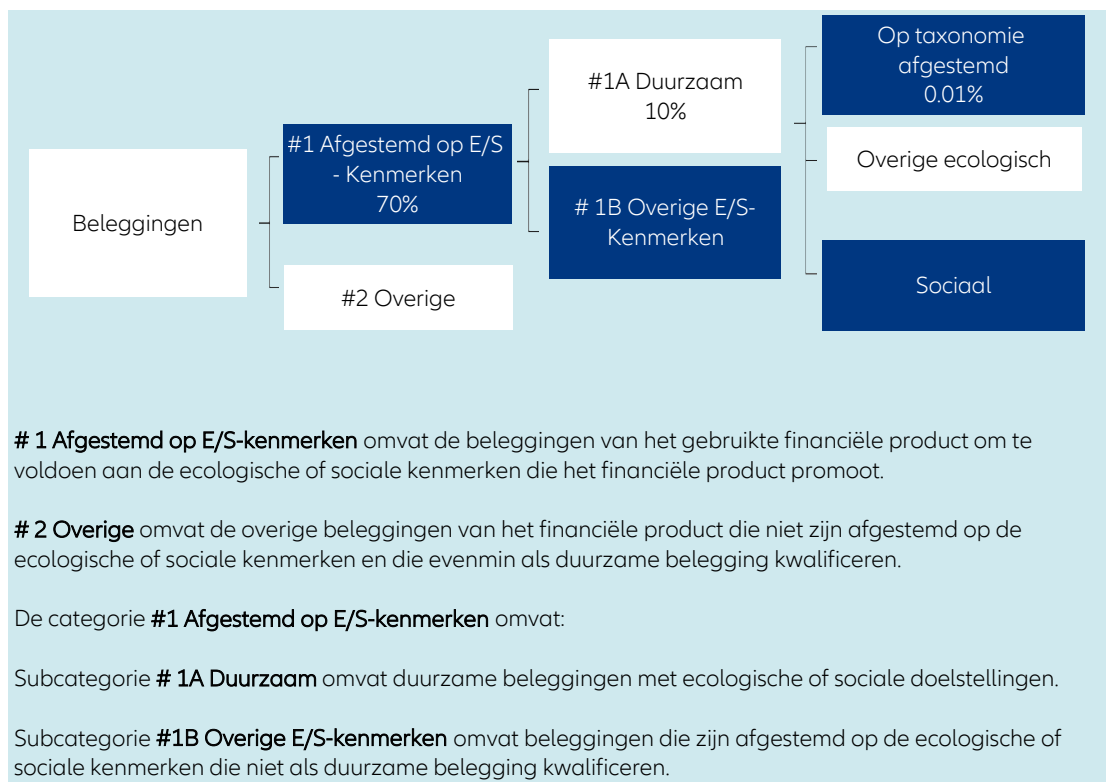
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Min. 70% van de activa van het Subfonds wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die dit Subfonds promoot. Een klein deel van het Subfonds kan activa bevatten die geen milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken stimuleren. Voorbeelden hiervan zijn derivaten, contanten en waarborgen, bepaalde doelfondsen en beleggingen die al dan niet tijdelijk afwijken van de ESG-kwalificaties of beleggingen die buiten de specifieke quota vallen in het kader van de Multi Asset Sustainability -strategie. Min. 10% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-taxonomie is afgestemd is 0,01%. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling. Hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min.10%).



Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



**Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Niet van toepassing.



**In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie omvatten schuldpapier en/of aandelen in duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-taxonomie is afgestemd is 0,01%. Op de taxonomie afgestemde gegevens worden verstrekt door een externe gegevensverstrekker. De Beleggingsbeheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zijn niet onderhevig aan garanties van auditors of controle door derden. De gegevens hebben geen betrekking op overheidsobligaties. Op dit moment is er nog geen erkende methodologie om te bepalen hoe veel activiteiten zijn afgestemd op de taxonomie voor beleggingen in overheidsobligaties.

De op de taxonomie afgestemde activiteiten in deze toelichting die zijn afgestemd op de taxonomie, worden gebaseerd op het aandeel van de omzet. De precontractuele cijfers gebruiken standaard de omzet als financiële maatstaf, overeenkomstig de wettelijke voorschriften en omdat volledige, controleerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële maatstaf nog minder beschikbaar is.

Op de taxonomie afgestemde gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door bedrijven in overeenstemming met de EU-taxonomie worden gerapporteerd. De gegevensverstrekker heeft op de taxonomie afgestemde gegevens afgeleid uit andere soortgelijke gegevens die openbaar beschikbaar zijn.

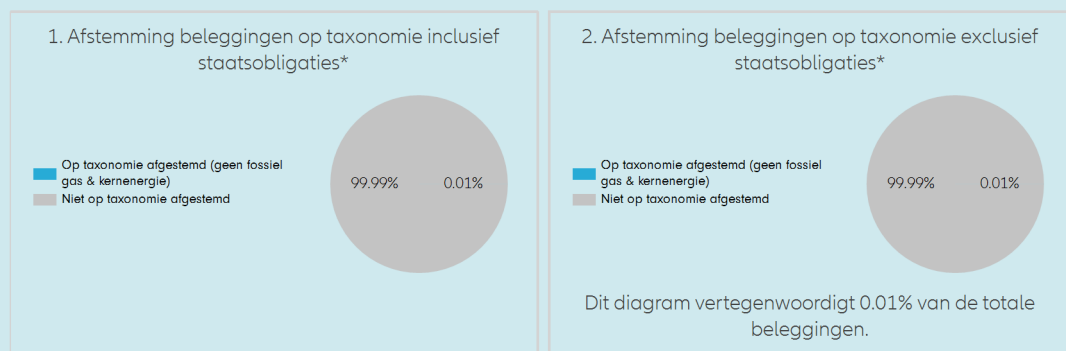
## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup> ?

- Ja
- In fossiel gas       In kernenergie
- Nee

Het Subfonds streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-Taxonomie voldoen. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kunnen echter beleggingen plaatsvinden in bedrijven die ook actief zijn in deze activiteiten.

Verdere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt niet toe een minimaal aandeel te beleggen in aandelen die zijn afgestemd op de taxonomie met betrekking tot transitie of faciliterende activiteiten of de eigen prestaties.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-taxonomie en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min 10%).



### Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder definieert duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek dat onder meer gebruikmaakt van de VN Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) en de doelstellingen van de EU-taxonomie als referentiekaders. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen, aangezien de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen zowel milieudoelstellingen als maatschappelijke doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen omvat ook beleggingen met een sociale doelstelling en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min 10%).

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



## Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen in contanten, doelfondsen of derivaten kunnen worden opgenomen onder "#2 Overige". Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (waaronder risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden. Doelfondsen kunnen gebruikt worden om voordeel te halen uit een bepaalde strategie. Op die beleggingen worden geen milieuwaarborgen of maatschappelijke waarborgen toegepast.



## Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

### *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Niet van toepassing.

### *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet van toepassing.

### *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet van toepassing.

### *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Niet van toepassing.



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>

**Referentiebenchmarks** zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Productnaam:**

Allianz GI SECURICASH SRI

**ISIN** FR0010017731

**Versie** 01/01/2024

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

549300F44VV2MMKS9707

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 3% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Allianz GI SECURICASH SRI (de 'icb') promoot factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, goed bestuur en ethiek (dit gebied is niet van toepassing op effecten uitgegeven door een soevereine entiteit) door middel van de implementatie van een 'Best-in-Class'-benadering binnen het beleggingsproces van de icb. Deze benadering omvat het gebruik van een SRI-rating om private of soevereine emittenten te beoordelen en de portefeuille samen te stellen.

We hanteren ook minimale uitsluitingscriteria met betrekking tot duurzaamheid.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te bereiken die het Fonds voorstaat.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om het behalen van ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te meten en worden aan het einde van het boekjaargepresenteerd:

- Feitelijk percentage van de activa van de Portefeuille van het Fonds (voor dit doel omvat de Portefeuille geen derivaten of instrumenten die van nature geen rating hebben (bijv. contanten en deposito's)) belegd in kwaliteitsemissanten (emittenten met een minimale SRI-rating van 2 op een schaal van 0 tot 4, waarbij 0 de slechtste rating is en 4 de beste rating),
- Naleving van een vermindering van 20% in het beleggingsuniversum,
- Bevestiging dat rekening wordt gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren door uitsluitingscriteria toe te passen.

### ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Duurzame beleggingen dragen bij aan ecologische en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Beheerders onder andere verwijzen naar de Duurzame ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de Verenigde Naties en de doelstellingen van de EU-taxonomie:

1. Mitigatie van klimaatverandering,
2. Adaptatie aan klimaatverandering,
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen,
4. Transitie naar een circulaire economie,
5. Preventie en bestrijding van verontreiniging,
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen.

De beoordeling van de positieve bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve gegevens uit intern onderzoek. De methodologie begint met een kwantitatieve analyse van de commerciële activiteiten van een emittent. Het kwalitatieve element van het kader bestaat uit het beoordelen of bedrijfsactiviteiten positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op het niveau van de icb te berekenen, wordt rekening gehouden met het deel van de omzet van elke emittent dat verband houdt met economische activiteiten die bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, op voorwaarde dat de emittent het beginsel van 'geen ernstige afbreuk doen' ('DNSH') en van goed bestuur naleeft. Vervolgens wordt een activagewogen aggregatie uitgevoerd. Op dit moment bestaat onze methodologie er dus niet uit om een bedrijf als geheel als duurzaam te beschouwen zodra een bepaalde drempel is bereikt. Daarnaast wordt voor bepaalde soorten effecten die specifieke projecten financieren die bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen. Voor deze effecten wordt ook beoordeeld of ze voldoen aan het beginsel van 'geen ernstige afbreuk doen' ('DNSH') en de beginselen van goed bestuur.

### ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/ of sociale doelstellingen, houdt de Beheerder rekening met PAI-indicatoren waarvoor significante drempels zijn gedefinieerd met als doel zeer schadelijke emittenten te identificeren. Emittenten die de significante drempel niet halen, kunnen voor een beperkte periode een toezegging doen om de negatieve impact te verhelpen. Als de emittent daarna echter weer twee keer niet aan de vastgestelde significante drempels voldoet, of als de verplichting niet wordt nagekomen, komt hij niet door de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die niet voldoen aan de DNSH-beoordeling worden niet beschouwd als duurzame beleggingen.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

### ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Met alle verplichte PAI-indicatoren wordt rekening gehouden door uitsluitingscriteria toe te passen of door drempelwaarden op sectorale of absolute basis. Er zijn significante drempels gedefinieerd die verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Het gebrek aan gegevensdekking voor bepaalde gegevenspunten die gelijkwaardig zijn aan PAI-indicatoren wordt gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen als onderdeel van de DNSH-beoordeling, indien van toepassing, met betrekking tot de volgende indicatoren voor bedrijven: aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie, activiteiten met een negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden, emissies naar water, ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te waarborgen; met betrekking tot soevereine staten: De intensiteit van BKG-emissies en de landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten. In het geval van effecten die specifieke projecten financieren die bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om zich ervan te verzekeren dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan overige ecologische en/of sociale doelstellingen. De beheerder zal proberen de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten door samen te werken met emittenten en dataverstrekkers. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om uiteindelijk de evaluatie van dergelijke gegevens op te nemen in het beleggingsproces.

### ***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*** ***Details:***

De minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid die de beheerder toepast, sluiten bedrijven uit die betrokken zijn bij controversiële praktijken die in strijd zijn met internationale normen. Het normatieve basiskader bestaat uit de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Effecten uitgegeven door bedrijven die de betreffende kaders ernstig schenden, worden niet opgenomen in het beleggingsuniversum.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



## Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

De Beheermaatschappij heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief en houdt rekening met de PAI-indicatoren in haar benadering van aandeelhoudersbetrokkenheid. Beide zijn relevant om als bedrijf potentiële ongunstige effecten te beperken.

Als gevolg van haar betrokkenheid bij het Net Zero Asset Manager-initiatief, streeft de beheermaatschappij ernaar om de broeikasgasemissies te verminderen in samenwerking met klanten die activa bezitten, op basis van decarbonisatie-doelstellingen, in lijn met de ambitie om in 2050 of eerder een nettonuluitstoot te bereiken voor al het beheerde vermogen. Als onderdeel van deze doelstelling zal de beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd op basis van het bereiken van nettonulemissies in 2050 of eerder.

De fondsbeheerder houdt rekening met PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelskwesties voor private emittenten en, waar van toepassing, wordt de Freedom House Index toegepast op beleggingen voor soevereine emittenten. De PAI-indicatoren worden in het beleggingsproces van de Beheerder in aanmerking genomen door middel van de uitsluitingen beschreven in het gedeelte 'ecologische en/of sociale kenmerken' van de icb.

De dekking van gegevens die nodig zijn voor PAI-indicatoren is heterogeen. De dekking van gegevens over biodiversiteit, water en afval is laag en de bijbehorende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door effecten uit te sluiten die zijn uitgegeven door bedrijven die internationale normen en standaarden ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, door problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrecht, het milieu en corruptiebestrijding. Daarom zal de beheerder zich inspannen om de gegevensdekking van PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om uiteindelijk de evaluatie van dergelijke gegevens op te nemen in het beleggingsproces.

Daarnaast worden de PAI-indicatoren gebruikt om de SRI-rating te berekenen, naast andere duurzaamheidsfactoren. De SRI-rating wordt gebruikt om de portefeuille samen te stellen.

Er wordt rekening gehouden met de volgende PAI-indicatoren:

Van toepassing op private emittenten

- BKG-emissies,
- Koolstofvoetafdruk,
- BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd,
- Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen,
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden,
- Emissies naar water,
- Verhouding gevaarlijk afval,
- Schending van de beginselen van het VN Global Compact,
- Ontbreken van procedures en controlemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact,
- Genderdiversiteit raad van bestuur,
- Blootstelling aan controversiële wapens.

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten.

Informatie over PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van de icb.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

### De beleggingsstrategie

stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het beleggingsdoel van Allianz GI SECURICASH SRI is om beter te presteren dan de €STR-index, na aftrek van beheerkosten, over de aanbevolen beleggingsperiode van een week, in overeenstemming met de maatschappelijk verantwoorde beleggingsstrategie (SRI-strategie).

Als onderdeel van de duurzame 'Best-in-Class'-beleggingsbenadering houdt de icb op de volgende manier rekening met factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, goed bestuur en marktgedrag:

- De bovengenoemde duurzaamheidsfactoren worden door de Beheerder geanalyseerd met behulp van de SRI-onderzoeksmethodologie om te beoordelen hoe duurzame ontwikkeling en langetermijnkwesties worden meegenomen in de strategie van een emittent. SRI-onderzoek verwijst naar het algemene proces van het identificeren van zowel de potentiële risico's als de potentiële kansen van een belegging in de effecten van een emittent, gekoppeld aan de analyse van duurzaamheidsfactoren. De gegevens van het SRI-onderzoek zijn een combinatie van externe onderzoeksgegevens (die bepaalde beperkingen kunnen hebben) en interne analyses.
- Op basis van de resultaten van externe en/of interne analyses van duurzaamheidsfactoren wordt maandelijks een interne rating berekend (SRI-rating) en vervolgens toegekend aan een bedrijf of emittent.

Deze interne SRI-rating wordt gebruikt om effecten te rangschikken en te selecteren of te wegen als onderdeel van het proces voor het samenstellen van de portefeuille.

De algemene beleggingsbenadering van de icb wordt beschreven in het prospectus.



***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De bindende elementen zijn als volgt:

- Minimale dekking van de rating : Ten minste 90% van de portefeuille van het Fonds moet een SRI-rating hebben (in dit opzicht bevat de portefeuille geen derivaten of instrumenten die van nature geen rating hebben (bijv. contanten en deposito's)). Hoewel de meeste participaties van het Fonds een SRI-rating hebben, kunnen sommige beleggingen niet worden beoordeeld aan de hand van de SRI-onderzoeksmethodologie. Instrumenten die niet in aanmerking komen voor een SRI-rating zijn onder andere contanten, deposito's, doelfondsen en beleggingen zonder rating,
- 90% van de beoordeelde instrumenten heeft een minimale SRI-rating van 2 (op een schaal van 0 tot 4, waarbij 0 het slechtst is en 4 het best) en 10% heeft een rating tussen 1,5 en 2,
- Vermindering van het beleggingsuniversum door uitsluiting van ten minste 20% van de emittenten,
- Toepassing van de volgende minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid voor beleggingen in directe effecten,
- effecten uitgegeven door bedrijven die beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden vanwege problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrecht, milieu en corruptiebestrijding,
- Effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- Effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun omzet halen uit hun betrokkenheid bij wapens, militaire apparatuur en aanverwante diensten,
- Effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun omzet halen uit de winning van thermische kolen,
- Effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun omzet uit steenkool halen,
- Effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak en effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 5% van hun omzet halen uit de distributie van tabak.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een onvoldoende Freedom House Index-rating zijn uitgesloten.

De minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid zijn gebaseerd op informatie van een externe dataverstrekker en op regels voor naleving voor en na de handel. Het onderzoek wordt minstens een keer per zes maanden uitgevoerd.

***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

De icb verplicht zich om het beleggingsuniversum met ten minste 20% te verkleinen.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

### *Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?*

Er wordt rekening gehouden met de principes van goed bestuur door bedrijven uit te sluiten die betrokken zijn bij controversiële praktijken volgens internationale normen die overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. Bedrijven die hun verplichtingen op een van deze gebieden ernstig schenden, worden als niet-belegbaar beschouwd. In sommige gevallen worden de gemelde emittenten op een volglijst geplaatst. Deze bedrijven verschijnen op deze volglijst wanneer de Beheerder van mening is dat de toezegging kan worden verbeterd of wanneer wordt bepaald dat het bedrijf corrigerende maatregelen heeft genomen. Bedrijven op de volglijst worden als belegbaar beschouwd, tenzij de Beheerder van mening is dat de toezegging of corrigerende maatregelen van het bedrijf de controversiële praktijken die als ernstig worden beschouwd, niet verhelpt of verhelpen.

Daarnaast verplicht de Beheerder van de icb zich ertoe om actief de dialoog aan te moedigen met de bedrijven waarin wordt belegd over corporate governance, kwesties rond stemmen bij volmacht en het bredere thema duurzaamheid voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (op regelmatige basis voor directe aandelenbeleggingen). De benadering van de Beheerder van de icb ten aanzien van het uitoefenen van stemrechten bij volmacht en de betrokkenheid bij ondernemingen is uiteengezet in het beleid van de Beheermaatschappij ten aanzien van aandeelhoudersbetrokkenheid.



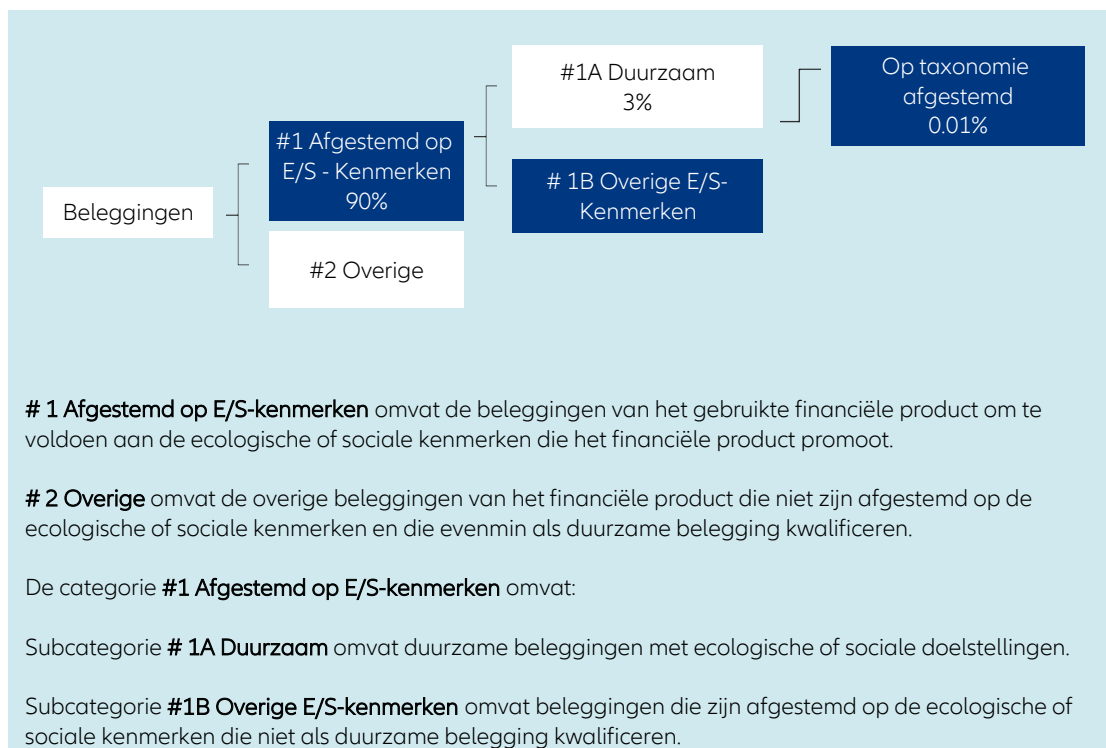
### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 90% van de activa van de icb (exclusief contanten en derivaten zonder rating) wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale criteria die door de icb worden gepromoot. Een klein deel van de icb kan activa bevatten die niet bevorderlijk zijn voor ecologische of sociale kenmerken. Deze instrumenten omvatten derivaten, contanten en deposito's, bepaalde doelfondsen en beleggingen waarvan de referenties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur afwijken of tijdelijk ontbreken. Ten minste 3% van het nettovermogen van de icb zal worden belegd in duurzame beleggingen. Het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie is 0,01%. De Beheerder verplicht zich niet tot een minimaandeel ecologisch duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De Beheerder verplicht zich niet tot een minimaandeel sociaal duurzame beleggingen. Hoewel de icb geen minimaandeel duurzame beleggingen met een specifieke ecologische of sociale doelstelling kan definiëren, kunnen deze duurzame beleggingen vrij worden toegewezen aan deze twee doelstellingen binnen het minimaandeel duurzame beleggingen dat op icb-niveau wordt megedeeld (min. 3% van het nettovermogen).

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



**Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Niet van toepassing.



**In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?**

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie omvatten aandelen en/of schuldbewijzen in ecologisch duurzame economische activiteiten die voldoen aan de EU-taxononomie. Het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxononomie is 0,01%. Gegevens die zijn afgestemd op de taxonomie worden verkregen van een externe dataverstrekker. De Beheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zijn niet onderworpen aan een garantie van de accountants of aan onderzoek door derden. De gegevens zijn niet gebaseerd op gegevens over staatsobligaties. Tot op heden is er geen erkende methodologie beschikbaar om het aandeel van op de taxonomie afgestemde activiteiten bij beleggingen in staatsobligaties te bepalen.

De activiteiten die zijn afgestemd op de taxonomie in deze publicatie zijn gebaseerd op de omzet. De cijfers in de precontractuele informatie gebruiken omzet als standaard financiële indicator, in overeenstemming met de wettelijke vereisten en rekening houdend met het feit dat volledige, verifieerbare of actuele gegevens over kapitaaluitgaven (CapEx) en/of operationele uitgaven (OpEx) als financiële indicator nog minder beschikbaar zijn.

Gegevens die zijn afgestemd op de taxonomie zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door bedrijven zijn gepubliceerd in overeenstemming met de EU-taxonomieverordening. De dataverstrekker berekent gegevens over de afstemming op de taxonomie uit andere openbaar beschikbare, gelijkwaardige gegevensbronnen.

## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

Ja

In fossiel gas

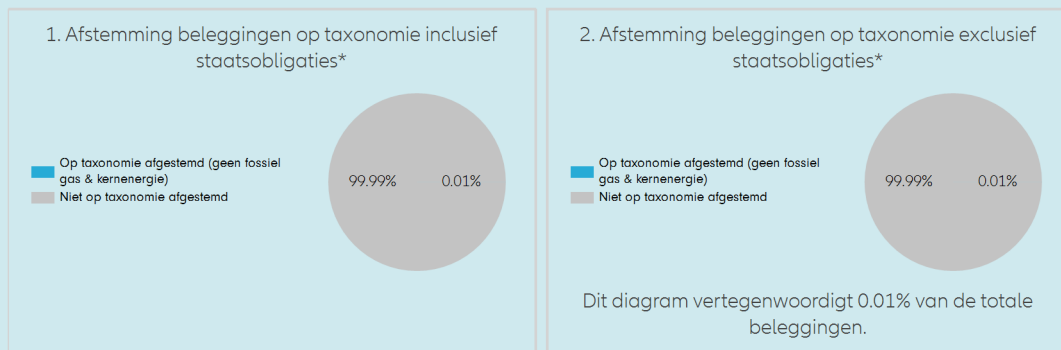
In kernenergie

Nee

Het Subfonds streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-Taxonomie voldoen. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kunnen echter beleggingen plaatsvinden in bedrijven die ook actief zijn in deze activiteiten.

Verdere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De Beheerder verplicht zich er niet toe om de afstemming op de minimale taxonomie te verdelen tussen faciliterende activiteiten, transitieactiviteiten en eigen prestaties.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Beleggingen die in lijn zijn met de taxonomie worden beschouwd als een subcategorie van Duurzame Beleggingen. Als een belegging niet is afgestemd op de taxonomie omdat de activiteit nog niet onder de EU-taxonomie valt, of als de positieve bijdrage niet significant genoeg is om te voldoen aan de technische evaluatiecriteria van de taxonomie, kan de belegging nog steeds worden beschouwd als een duurzame belegging, mits deze aan alle criteria voldoet. De Beheerder verplicht zich niet tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het totale duurzame beleggingsgedeelte kan ook beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten omvatten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd, en hoewel de icb zich niet kan verbinden tot een minimaal aandeel ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen als onderdeel van de totale gepubliceerde duurzame beleggingsverplichting van de icb (ten minste 3% van het nettovermogen).



### Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beheerder definieert duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek, waaronder de Duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties en de doelstellingen van de EU-taxonomie. De Beheerder verplicht zich niet tot een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen, omdat de SDG's ecologische en sociale doelstellingen omvatten. Het totale duurzame beleggingsgedeelte kan ook beleggingen met een sociaal doelstelling in economische activiteiten omvatten, en hoewel de icb zich niet kan verbinden tot een minimaal aandeel ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen als onderdeel van de totale gepubliceerde duurzame beleggingsverplichting van de icb (ten minste 3% van het nettovermogen).

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



## Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Categorie '#2 Overige' omvat beleggingen in contanten, doelfondsen en derivaten. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of voor beleggingsdoeleinden. Doelfondsen kunnen worden gebruikt om blootstelling te krijgen aan een specifieke strategie. Voor deze beleggingen gelden geen ecologische of sociale garanties.



## Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te bereiken die het Fonds voorstaat.

### *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Niet van toepassing.

### *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet van toepassing.

### *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet van toepassing.

### *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Niet van toepassing.



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>