Allianz Excellence Plan

Precontractueel document inzake duurzame financiering

Versie van 1st juni 2023

Precontractuele informatie voor 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 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.

Allianz Benelux NV, Koning Albert II-laan 32, 1000 Brussel, tel: +32 2 214.61.11, www.allianz.be BE 0403.258.197, RPM Brussel, IBAN: BE74 3100 1407 6507, BIC: BBRUBEBB Verzekeringsmaatschappij erkend door de BNB (Nationale Bank van België) en geïdentificeerd onder nummer 0403.258.197 voor de uitoefening van de verzekeringsbranches "Leven" en "Niet- Leven", BNB: Blvd de Berlaimont 14, 1000 Brussel, www.nbb.be.

1. Integratie van duurzaamheidsrisico’s

Onder duurzaamheidsrisico's verstaan we gebeurtenissen of omstandigheden op ecologisch, sociaal of governancegebied (ESG) die, indien ze zich voordoen, een wezenlijk negatief effect kunnen hebben op de activa, de winstgevendheid of de reputatie van de Allianz-groep of een van de ondernemingen van de Groep. Voorbeelden van ESG-risico’s zijn de klimaatverandering, verlies aan biodiversiteit, schending van erkende arbeidsnormen en corruptie.

Allianz Investment Management (AIM) SE bepaalt het kader waarbinnen Allianz Benelux NV actief is. AIM SE 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 uitvoering van de beleggingen gebeurt door geselecteerde vermogensbeheerders, waarbij AIM SE duidelijke eisen stelt aan vermogensbeheerders omtrent de inachtneming van de duurzaamheidsrisico’s.

AIM SE en Allianz Benelux NV hanteren een allesomvattende en gefundeerde aanpak voor de ESG-integratie bij de belegging van alle verzekeringsbeleggingen (met uitzondering van de onderliggende beleggingen bij unit-linked-verzekeringsproducten), waaronder:

1) het selecteren, mandateren en monitoren van vermogensbeheerders
2) het vaststellen, analyseren en aanpakken van potentiële ESG-risico's
3) actief eigenaarschap (door engagement en stemming)
4) het uitsluiten van bepaalde sectoren en bedrijven bij verzekeringsbeleggingen
5) klimaatveranderingrisico’s en het engagement om de CO2-uitstoot terug te dringen (Klimaatakkoord van Parijs van 2015).

Raadpleeg het betreffende gedeelte van onze website https://allianz.be/nl/prive/over-allianz-belgie/duurzaamheid.html voor meer informatie over bovenstaande punten.

Bovendien is AIM SE betrokken bij de selectie van fondsen voor unit-linked-verzekeringsproducten waarbij klanten het beleggingsrisico dragen en dus ook het duurzaamheidsrisico van de fondsen of andere units waarin de verzekeringspremie wordt belegd. AIM SE verwacht dat de vermogensbeheerders van de unit-linked-fondsen de Principles for Responsible Investment (PRI) ondertekenen of een eigen ESG-beleid voeren.

Eindelijk, Allianz Benelux NV is wettelijk verplicht om zijn algemene rekening te beleggen in een gediversifieerde mix van activa om de impact van potentiële duurzaamheidsrisico’s binnen afzonderlijke bedrijven of beleggingen tot een minimum te beperken. Dit wordt bovendien gewaarborgd door interne risicobeheersystemen, die onder meer beperkingen opleggen op activacategorieën en emittenten. Schommelingen van de waarde van activa hebben tot slot niet meteen een invloed op het cumulatieve rendement van de verzekeringsproducten, zolang er voldoende buffers aanwezig zijn, bijvoorbeeld reserves voor toekomstige bonussen of overlopende posten voor terugbetalingen van verzekeringspremies .Op het niveau van het fonds houdt AIM SE 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 Excellence Plan is een product van de 4e 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 de selectie van de fondsen voor het product hebben wij ervoor gezorgd dat prestatie-, risicobeheer- en 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 apect van belangrijkste ongunstige effecten dient te bevatten.

Allianz Benelux NV heeft dit product geclassificeerd als artikel 8 of Verodening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019. betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid (**SFDR**)[1] omdat het milieu- en/of sociale kenmerken bevordert. Opdat het product de SFDR- classificatie van artikel 8 zou hebben, moet het immers beleggen in ten minste één van de beleggingsoptie die in de onderstaande lijst (punt 3 - onze fondsen) als artikel 8 of 9 SFDR zijn geclassificeerd, en moet ten minste één van deze beleggingsopties tijdens de houdperiode van het financiële product worden aangehouden.

32 van de fondsen zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR, 6 fondsen zijn ingedeeld als artikel 9 SFDR en 13 andere fondsen zijn ingedeeld als artikel 6 SFDR. Bij de selectie van de 51 fondsen in het product hebben wij er daarom op gelet dat prestatie-, risicobeheer- en ESG-criteria worden gecombineerd.

3. Onze fondsen

Het Allianz Excellence Plan product bestaat uit 51 fondsen, waarvan sommige rekening houden met milieu- en/of sociale kenmerken. Wij delen ze in bij artikel 6 of 8 of 9 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[2].

[1] 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 duurzaame beleggingsdoelstelling na. Duurzaam beleggen is duidelijk gedefinieerd en staat centraal in het beleggingsproces.

[2] https://www.assuralia.be/nl/25-sectorinfo/gedragsregels/41-bemiddelingsfiches

Naam van het Allianz fonds	Naam van het onderliggende fonds	ISIN code	Vermogens beheerder	Artikel 6 of 8 of 9 SFDR	Categorie a (%)	Categorie b (%)	Categorie c	Link naar de SFDR Asset manager-pagina	Link naar de Allianz SFDR pagina
AE Allianz Europe Equity Growth	Allianz Europe Equity Growth WT (EUR)	LU0256883504	Allianz Global Investors GmbH	8	0%	0%	Ja	https://regulatory.allianzgi. com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
AE Allianz Europe Small Cap Equity	Allianz Europe Small Cap Equity WT (EUR)	LU0294427389	Allianz Global Investors GmbH	8	0.5%	10%	Ja	https://regulatory.allianzgi. com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
AE Allianz Global Equity	Allianz Global Equity Unconstrained WT (EUR)	LU1877639325	Allianz Global Investors GmbH	8	0%	0%	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
AE Allianz Strategy Balanced	Allianz Strategy 50	LU0352312184	Allianz Global Investors GmbH	6	-	-	Nee	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
AE Allianz Strategy Dynamic	Allianz Strategy 75	LU0352312853	Allianz Global Investors GmbH	6	-	-	Nee	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
AE Allianz Strategy Neutral	Allianz Strategy 15	LU0398560267	Allianz Global Investors GmbH	6	-	-	Nee	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
AE FvS Multiple Opportunities II	Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II - IT	LU1038809049	Flossbach von Storch Invest S.A	8	0%	0%	Ja	www.fvsinvest.lu/sfdr-policy/	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
AE MG Optimal Income	M&G (Lux) Optimal Income Fund EUR A	LU1670724373	M&G Luxembourg S.A	8	0%	20%	Ja	https://www.mandgplc.com/~/media/Files/M/MandG-Plc/documents/mandg-	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html

	Accumulation shares							investments-policies/MG-Investments-ESG-Investment-Policy-January-2022.pdf	
AE Oddo Avenir Europe	ODDO BHF Avenir Europe CR-EUR	FR0000974149	ODDO BHF AM SAS	8	0%	10%	Ja	https://am.oddo-bhf.com/france/en/professional_investor/infos_reglementaire	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
AE Oddo Optimal Income	ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR	DE000A2JJ1W5	ODDO BHF AM GmbH	8	0.5%	10%	Ja	https://am.oddo-bhf.com/france/en/professional_investor/infos_reglementaire	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
AE Oddo ProActif Europe	ODDO BHF ProActif Europe CR-EUR	FR0010109165	ODDO BHF AM SAS	6	-	-	Nee	https://am.oddo-bhf.com/france/en/professional_investor/infos_reglementaire	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
AE PIMCO Diversified Income	Diversified Income Fund Institutional EUR (Hedged) Accumulation	IE00B1JC0H05	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	6	-	-	Nee	https://www.pimco.co.uk/en-gb/investments/esg-investing	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
AE PIMCO Global Bond	Global Bond Fund Institutional EUR (Hedged) Accumulation	IE0032875985	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	6	-	-	Nee	https://www.pimco.co.uk/en-gb/investments/esg-investing	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
AE PIMCO Global High Yield Bond	PIMCO GIS-Global High Yield Bond Fund Inst EURO (Hedged) Accumulation	IE00B2R34Y72	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	6	-	-	Nee	https://www.pimco.co.uk/en-gb/investments/esg-investing	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
AE PIMCO Income	Income Fund Institutional	IE00B80G9288	PIMCO Global Advisors	6	-	-	Nee	https://www.pimco.co.uk/en-gb/	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html

	EUR (Hedged) Accumulation		(Ireland) Limited					investments/esg-investing	
AE R-co Valor	R-co Valor C EUR	FR0011253624	Rothschild & Co Asset Management Europe	8	0%	30%	Ja	https://am.eu.rothschildandco.com/nl/	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
AE Securicash	ALLIANZ SECURICASH SRI IC (EUR)	FR0010017731	Allianz Global Investors GmbH	8	0.25%	3%	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable	DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable-F EUR	LU0907928062	Degroof Petercam	9	0%	80%	Ja	https://www.dpamfunds.com/sites/degroofpetercam/home/funds-details.html?c_id=756	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz Fit for Growth	-	-	Allianz Benelux SA	6	-	-	Nee	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz GI All China Equity	Allianz All China Equity WT (EUR)	LU2309373897	Allianz Global Investors GmbH	8	0%	5%	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz GI Defensive Mix	Allianz Defensive Mix FCP-FIS WT (EUR)	LU1899053786	Allianz Global Investors GmbH	6	-	-	Nee	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz GI Global Artificial Intelligence	Allianz Global Artificial Intelligence WT (EUR)	LU1548499711	Allianz Global Investors GmbH	6	-	-	Nee	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz GI Global Sustainability	Allianz Global Sustainability WT (EUR)	LU1766616152	Allianz Global Investors GmbH	8	1%	20%	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html

Allianz Immo Invest	-	-	Allianz Benelux SA	6	-	-	Nee	https://regulatory.allian-zgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz JPM Emerging Markets Opportunities	JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	LU0802113760	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	8	0%	10%	Ja	SFDR explained | J.P. Morgan Asset Management | J.P. Morgan Asset Management (jpmorgan.com)	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz M&G Global Listed Infrastructure	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund C	LU1665237969	M&G Luxembourg S.A.	8	0%	51%	Ja	https://www.mandgplc.com/~/media/Files/M/MandG-Plc/documents/mandg-investments-policies/MG-Investments-ESG-Investment-Policy-January-2022.pdf	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz MainFirst Global Equities	MainFirst - Global Equities Fund R	LU1004824790	MainFirst	8	0%	0%	Ja	https://www.mainfirst.com/en/home/fund-management/sustainable-investments-esg/principles-policies-and-reports/	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz Nordea 1 Global Climate and Environment	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund - BI - EUR	LU0348927095	Nordea Investment Funds S.A.	9	2%	85%	Ja	https://www.nordea.lu/documents/engagement-policy/EP_eng_INT.pdf/	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz ODDO BHF Polaris Balanced	ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CI-EUR)	LU2032046984	ODDO BHF AM SAS	8	0.5%	10%	Ja	https://am.oddo-bhf.com/france/en/professional_investor/infos_reglementaire	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html

Allianz Pictet Global Environmental Opportunities	Pictet Global Environmental Opportunities	LU0503631631	Pictet Asset Management (Europe) S.A.	9	15%	30%	Ja	https://am.pictet/-/media/pam/pam-common-gallery/article-content/2021/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz Pimco Climate Bond	PIMCO Climate Bond Fund Institutional EUR (Hedged) Accumulation	IE00BLH0Z375	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	8	0%	66%	Ja	PIMCO ESG | Environmental, Social and Governance Investing Platform | PIMCO	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz GI Multi Asset Defensive	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	LU1602092162	Allianz Global Investors GmbH	8	0,10%	1%	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz GI Multi Asset Dynamic	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	LU1211506388	Allianz Global Investors GmbH	8	0,10%	5%	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz GI Multi Asset Balanced	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	LU1093406269	Allianz Global Investors GmbH	8	0,10%	3%	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz GI Thematica	Allianz Thematica	LU2009011938	Allianz Global Investors GmbH	8	0%	10%	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz Lazard Patrimoine Opportunities	LAZARD PATRIMOINE OPPORTUNITIES SRI	FR0007028543	Lazard Frères Gestion	8	0%	40%	Ja	https://www.lazardfreresgestion.fr/EN/Lazard-freres-gestion_79.html	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html

Allianz World Index Fund	iShares Developed World Index Fund	IE00B61D1398	BlackRock Index Selection Fund	6	-	-	Nee	https://www.blackrock.com/be/individual/fr/themes/investissement-durable?switchLocale=Y	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz FFG Global Flexible	FFG Global Flexible Sustainable	LU1697917166	Funds for Good	8	0%	30%	Ja	https://www.fundsforgood.eu/our-sri-policy/	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz DNCA Alpha Bonds	DNCA Invest - Alpha Bonds	LU1694789378	DNCA Invest	8	0%	0%	Ja	https://www.dnca-investments.com/fr-be/expertises/isr	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz DNCA Invest Eurose	DNCA Invest - Eurose	LU0284394151	DNCA Invest	8	0%	20%	Ja	https://www.dnca-investments.com/fr-be/expertises/isr	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz DNCA Global Sport Equity	Natixis AM Funds-DNCA Global Sport Equity	LU2310056762	DNCA Invest	8	0%	20%	Ja	https://www.dnca-investments.com/fr-be/expertises/isr	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Nordea 1 Fund – Global Stable Equity Fund - BI - EUR	LU0097890064	Nordea 1	8	0%	0%	Ja	https://www.nordea.lu/documents/engagement-policy/EP_eng_INT.pdf/	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
AE M&G Dynamic Allocation	M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund	LU1582988058	M&G (Lux) Investment Funds 1	8	0%	20%	Ja	https://www.mandgplc.com/~/media/Files/M/MandG-Plc/documents/mandg-investments-policies/MG-Investments-ESG-Investment-PolicyJanuary-2022.pdf	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Eurazeo Private Value Europe 3	Eurazeo Private Value Europe 3 - Parts D	FR0013301561	Idinvest Private Value Europe 3	8	0%	0%	Ja	https://www.eurazeo.com/sites/default/files/2021-04/EN%20-%20Universal%20Regi	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html

								stration%20Document%20-%20CSR%20Extract.pdf	
Allianz GI Better World Defensive	Allianz Better World Defensive WT (EUR)	LU2334260911	Allianz Global Investors GmbH	9	0,01%	80%	Oui	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz GI Better World Moderate	Allianz Better World Moderate WT (EUR)	LU2334261059	Allianz Global Investors GmbH	9	0,01%	80%	Oui	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz GI Better World Dynamic	Allianz Better World Dynamic WT (EUR)	LU2334261133	Allianz Global Investors GmbH	9	0,01%	80%	Oui	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz GI Clean Planet	Clean Planet Allianz Clean Planet WT (EUR)	LU2211814848	Allianz Global Investors GmbH	8	0%	50%	Oui	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz GI Global Water	Allianz Global Water WT (EUR)	LU1942584456	Allianz Global Investors GmbH	8	0%	50%	Oui	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz GI Smart Energy	Allianz Smart Energy WT (EUR)	LU2406543186	Allianz Global Investors GmbH	8	0%	50%	Oui	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
Allianz GI Sustainable Health Evolution	Allianz Sustainable Health Evolution WT (EUR)	LU2243672016	Allianz Global Investors GmbH	8	0%	50%	Oui	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html

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:

AE Allianz Europe Equity Growth

ISIN LU0256883504

Versie 01/04/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300N3S28ICP3HG051

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van__% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☒ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

AE Allianz Europe Equity Growth (het "Fonds") bevordert de overgang naar een koolstofarme economie van de top 10 emittenten die koolstof uitstoten in het kader van de Climate Engagement with Outcome Strategy (CEWO-Strategie).

Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van de milieu- en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.

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

Om het bereiken van de milieu- en/of sociale kenmerken te meten worden de volgende indicatoren gebruikt en gerapporteerd aan het eind van het boekjaar:

- Het responspercentage van het engagement met de top 10 van emittenten
- De verandering van de koolstofvoetafdruk van de top 10-emittenten ten opzichte van het basisjaar.
- Indien van toepassing, bevestiging dat alle overheden zijn beoordeeld door een SRI Rating
- Bevestiging dat Principal Adverse Impacts (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zijn in aanmerking worden genomen door toepassing van uitsluitingscriteria.

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?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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?

Niet van toepassing.

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:

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische 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 Initiative en beschouwt de PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap, waaronder betrokkenheid, zijn beide relevant om potentiële negatieve gevolgen als onderneming te beperken.

Als gevolg van de toetreding tot het Net Zero Asset Manager Initiative streeft de beheermaatschappij ernaar de uitstoot van broeikasgassen te reduceren in samenwerking met klanten van vermogenseigenaren op het gebied van decarbonisatiedoelstellingen, in overeenstemming met een ambitie om in 2050 of eerder een netto-nulemissie te bereiken voor alle beheerde activa. Als onderdeel van deze doelstelling zal de beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden

beheerd in overeenstemming met het bereiken van netto-emissies tegen 2050 of vroeger.

De beheerder van het Fonds houdt rekening met de PAI-indicatoren inzake broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelsaangelegenheden voor bedrijfsemittenten, en, indien relevant, wordt de Freedom House-index toegepast op beleggingen in staatsobligaties. De PAI-indicatoren worden in het beleggingsproces van de beheerder in aanmerking genomen door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het deel "bindende elementen" van het Fonds.

De gegevensdekking voor de PAI-indicatoren vereiste gegevens is heterogeen. De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI- indicatoren worden in aanmerking genomen door uitsluiting van effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights op grond van problematische praktijken inzake mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder ernaar streven de gegevens voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De beheerder zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om eventueel een beoordeling van die gegevens in het investeringsproces op te nemen.

Daarnaast worden de PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies in aanmerking genomen wanneer de beheerder de top 10 van koolstofemittenten van een portefeuille vaststelt en in het kader van de CEWO-strategie met hen in contact treedt.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op bedrijfsemittenten
- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van ondernemingen waarin wordt belegd
- Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit
- Emissies naar water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de VN-Global Compact-beginselen
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact- beginselen te controleren
- Genderdiversiteit in de raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van Allianz Europe Equity Growth is te beleggen in Europese aandelenmarkten met een focus op groeiaandelen.

Daarnaast wordt het Fonds beheerd volgens de CEWO-strategie en bevordert het milieufactoren via klimaatbetrokkenheid met resultaat en proxy voting bij de analyse van beleggingen. De beheerder zal met de 10 grootste emittenten van koolstofemissies in de portefeuille overleg plegen over hun streefdoelen met betrekking tot een klimaatovergangstraject. De top 10 van emittenten met een koolstofuitstoot in de portefeuille wordt gerangschikt gebaseerd op de koolstofemissies van de emittenten in de portefeuille voor hun Scope 1- en Scope 2-emissiegegevens. Scope 1 is gericht op het meten van alle directe emissies van de activiteiten van een onderneming of onder haar controle. Scope 2 is gericht op het meten van alle indirecte emissies van door de onderneming gekochte en gebruikte elektriciteit, op basis van de definitie van het Greenhouse Gas Protocol.

Bestuurskenmerken worden beoordeeld op basis van het systeem van regels, praktijken en processen van de uitgevende instelling waarmee zij wordt bestuurd en gecontroleerd. Soevereine emittenten die in de

activa van het Fonds zijn opgenomen, worden niet betrokken bij maar uitgegeven effecten die door een Fonds zullen worden verworven, zullen een SRI-rating moeten hebben. Sommige beleggingen kunnen niet worden betrokken of beoordeeld volgens de DVI- ratingmethode. Voorbeelden van instrumenten die de SRI-rating omvatten, maar zijn niet beperkt tot, contanten, deposito's en beleggingen zonder rating.

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds die wordt gebruikt om de beleggingsdoelstelling van het Fonds te bereiken (de toepasselijke algemene beginselen van de activaklasse van het Fonds in combinatie met de SRI-rating). van toepassing zijnde algemene principes voor activaklassen in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen van het Fonds) 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 investeringsstrategie houdt zich aan de volgende bindende elementen om de milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken:

- Jaarlijkse identificatie van de 10 grootste koolstofemittenten van het Fonds en engagement.
- Indien van toepassing zullen soevereine emittenten die deel uitmaken van de activa van het Fonds niet worden geëngageerd, maar uitgegeven door een Fonds te verwerven effecten moeten een SRI-rating hebben.
- Toepassing van de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe beleggingen:
- effecten uitgegeven door ondernemingen die principes en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de richtlijnen van de Verenigde Naties voor bedrijfsleven en mensenrechten op grond van problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,
- effecten van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, enz.)
- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit wapens, militaire uitrusting en diensten,
- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten uit thermische kolenwinning halen,
- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen
- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten.

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

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in pre- en post-trade compliance. De toetsing vindt ten minste halfjaarlijks plaats.

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

Het Fonds verbindt zich er niet toe de omvang van de beleggingen met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

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?

De beginselen van goed bestuur worden in aanmerking genomen door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: gezonde managementstructuren, arbeidsverhoudingen, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die een ernstige schending op een van deze gebieden begaan komen niet voor belegging in aanmerking. In bepaalde gevallen worden emittenten die op de lijst staan op een toezichtlijst geplaatst. Deze ondernemingen komen op deze volglijst te staan wanneer de beheerder van mening is dat betrokkenheid kan leiden tot verbeteringen of wanneer de onderneming wordt beoordeeld om corrigerende maatregelen te nemen. Ondernemingen op de volglijst blijven belegbaar, tenzij de beheerder van mening is dat de engagement of de corrigerende maatregelen van het bedrijf niet leiden tot de gewenste oplossing van

de ernstige controverse.

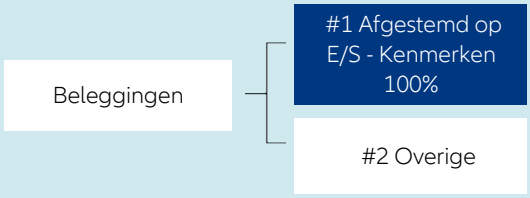
Bovendien verbindt de beheerder van het Fonds zich ertoe actief een open dialoog aan te moedigen met ondernemingen waarin wordt belegd over corporate governance, het stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties, voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). De aanpak van de beheerder van het Fonds van het stemmen bij volmacht en de betrokkenheid van ondernemingen is uiteengezet in het Stewardship Statement.

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

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

Met uitzondering van contanten, derivaten en externe en niet-duurzame AllianzGI-doelfondsen wordt 100% van de activa van het Fonds gebruikt om te voldoen aan de milieu- of sociale kenmerken die door dit Fonds worden bevorderd, aangezien zij onderworpen zijn aan de minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria (max. 10% van de activa van het Fonds kan worden belegd in externe en AllianzGI-doelfondsen). Een klein deel van het Fonds kan activa bevatten die geen milieu- of sociale kenmerken bevorderen. Voorbeelden van dergelijke instrumenten zijn derivaten, contanten en deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met tijdelijk afwijkende of ontbrekende milieu-, sociale of goed bestuurskwalificaties.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

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?

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

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-Taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

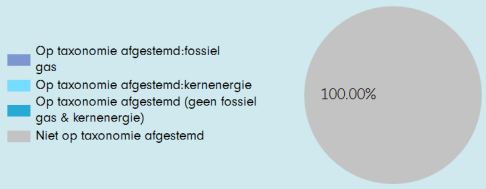
[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li nkermarge. 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.

substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

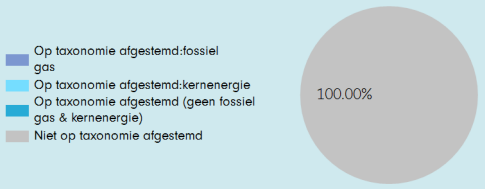
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt 0% van de totale beleggingen.

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

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

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en 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?

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen.

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

Onder "#2 Overige" kunnen investeringen in contanten, Target Funds of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (met inbegrip van risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en Target Funds om te profiteren van een specifieke strategie. Voor die investeringen worden geen milieu- of sociale garanties 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?

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

Niet van toepassing.

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

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.

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:

AE Allianz Europe Small Cap Equity

ISIN LU0294427389

Versie 01/04/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

5299004KPSJLVX3ZMU87

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

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.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

AE Allianz Europe Small Cap Equity (het "Fonds") bevordert de overgang naar een koolstofarme economie van de top 10 van emittenten die koolstof uitstoten als onderdeel van de Climate Engagement with Outcome Strategy (CEWO-Strategie).

Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de milieu- en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.

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

Om het bereiken van de milieu- en/of sociale kenmerken te meten worden de volgende indicatoren gebruikt en gerapporteerd aan het eind van het boekjaar:

- Het responspercentage van het engagement met de top 10 van emittenten.
- De verandering van de koolstofvoetafdruk van de 10 grootste emittenten ten opzichte van het basisjaar.
- Indien van toepassing, bevestiging dat alle overheden zijn beoordeeld door een SRI Rating.
- Bevestiging dat de Principal Adverse Impacts (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren worden in aanmerking worden genomen door toepassing van uitsluitingscriteria.

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 tot milieu- en/of sociale doelstellingen.

Als referentiekaders gebruikt de beheerder onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's), alsook de doelstellingen van de EU-taxonomie:
1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang 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 de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input van intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenemittent in zijn bedrijfsactiviteiten. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de bedrijfsactiviteiten bijdragen positief bijdragen aan een milieu- of een sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat kan worden toegeschreven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, in aanmerking genomen, mits de emittent voldoet aan de beginselen Do No Significant Harm ("DNSH") en Good Governance, en een naar activa gewogen aggregatie wordt uitgevoerd als tweede stap. Voor bepaalde soorten effecten, die specifieke projecten financieren die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor wordt een DNSH- en een Good Governance check voor emittenten uitgevoerd.

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 significante schade toebrengen aan andere sociale en/of milieudoelstellingen, maakt de beheerder gebruik van de PAI-indicatoren, waarbij significantiedrempels zijn vastgesteld om emittenten te identificeren die aanzienlijke schade toebrengen. Emittenten die de significantiedrempel niet halen kunnen gedurende een beperkte periode in dienst worden genomen om de schadelijke gevolgen te herstellen. Indien de emittent anders niet aan de vastgestelde significantiedrempels voldoet, of in geval van een mislukte verbintenis, komt hij niet door de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die niet door de DNSH beoordeling komen, worden niet meegeteld als duurzame beleggingen.

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

De PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen als onderdeel van de toepassing van de uitsluitingscriteria of door middel van drempels op sectorale of absolute basis. Er zijn significantiedrempels vastgesteld en deze verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

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.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige PAI-indicatoren worden gelijkwaardige gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen bij de toepassing van de DNSH-beoordeling, indien relevant, voor de volgende indicatoren voor bedrijven: aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten die negatieve die biodiversiteitsgevoelige gebieden aantasten, emissies naar water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de UNGC-beginselen en de OESO- richtlijnen voor multinationale ondernemingen; voor overheden: broeikasgasintensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die het slachtoffer zijn van sociale schendingen. In het geval van effecten die specifieke projecten financieren die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau kunnen worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere milieu- en/of sociale doelstelling. De beheerder zal ernaar streven de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te verhogen door samen te werken met emittenten en gegevensverstrekkers. De beheerder zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om eventueel de beoordeling van dergelijke gegevens in het beleggingsproces op te nemen.

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 minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria van de beheerder screent bedrijven op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken in strijd met internationale normen. Het normatieve kernkader bestaat uit de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles for Business and Human Rights. Effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die deze kaders ernstig schenden, worden uit het beleggingsuniversum geweerd.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische 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 Initiative en beschouwt de PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap, waaronder betrokkenheid, beide relevant om potentiële negatieve gevolgen als onderneming te beperken.

Als gevolg van de toetreding tot het Net Zero Asset Manager Initiative streeft de beheermaatschappij ernaar de uitstoot van broeikasgassen in samenwerking met klanten van vermogenseigenaren op het gebied van decarbonisatiedoelstellingen, in overeenstemming met een ambitie om in 2050 of eerder een netto-nulemissie te bereiken voor alle beheerde activa. Als onderdeel van deze doelstelling zal de beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd in in overeenstemming met het bereiken van netto-emissies tegen 2050 of vroeger.

De beheerder van het Fonds houdt rekening met de PAI-indicatoren inzake broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelsaangelegenheden voor bedrijfsemittenten, en, indien relevant, wordt de Freedom House-index toegepast op beleggingen in staatsobligaties. De PAI-indicatoren worden in het beleggingsproces van de beheerder in aanmerking genomen door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het deel "bindende elementen" van het Fonds.

De gegevensdekking voor de voor de PAI-indicatoren vereiste gegevens is heterogeen. De gegevensdekking

met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door uitsluiting van effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights op grond van problematische praktijken inzake mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder ernaar streven de gegevens voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te verhogen. De beheerder zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om eventueel een beoordeling van deze gegevens in het investeringsproces op te nemen.

Daarnaast worden de PBI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies in aanmerking genomen wanneer de beheerder de top 10 van koolstofemittenten van een portefeuille vaststelt en in het kader van de CEWO-strategie met hen in contact treedt.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op corporate issuers
- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd
- Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor gebieden met een grote biodiversiteit
- Emissies naar water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de VN-Global Compact-beginselen
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact- beginselen te controleren
- Genderdiversiteit in de raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten
- Landen waarin geïnvesteerd wordt die onderhevig zijn aan sociale schendingen

De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van AE Allianz Europe Small Cap Equity is te beleggen in Europese aandelenmarkten met een focus op kleine ondernemingen. Daarnaast wordt het Fonds beheerd in overeenstemming met de CEWO-strategie en bevordert het milieufactoren via klimaatbetrokkenheid met resultaat en proxy voting in de analyse van beleggingen. De beheerder van het Fonds zal met de 10 grootste emittenten van koolstofemissies in de portefeuille contact opnemen over hun doelstellingen met betrekking tot een klimaatovergangstraject. De top 10 van emittenten met een koolstofuitstoot van de portefeuille worden gerangschikt op basis van de koolstofemissies van de emittenten in de portefeuille voor hun Scope 1- en Scope 2-emissiegegevens. Scope 1 is gericht op het meten van alle directe emissies van de activiteiten van een onderneming of onder haar controle. Scope 2 is gericht op het meten van alle indirecte emissies van elektriciteit die door de onderneming wordt gekocht en gebruikt, op basis van het Greenhouse Gas Protocol.

Bestuurskenmerken worden beoordeeld op basis van het systeem van regels, praktijken en processen van de uitgevende instelling waarmee zij wordt bestuurd en gecontroleerd. Soevereine emittenten die in de activa van het Fonds zijn opgenomen, worden niet betrokken bij maar zullen een SRI-rating moeten hebben. Sommige beleggingen kunnen niet worden betrokken of beoordeeld volgens de DVI-ratingmethode. Voorbeelden van instrumenten die de de SRI-rating omvatten, maar zijn niet beperkt tot, contanten, deposito's en beleggingen zonder rating.

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de toepasselijke Algemene Activaklassebeginselen van het Fonds in combinatie met zijn individuele beleggingsbeperkingen) 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 investeringsstrategie houdt zich aan de volgende bindende elementen om de milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken:

- Jaarlijkse identificatie van de 10 grootste koolstofemittenten van het Fonds en engagement.
- Indien van toepassing zullen soevereine emittenten die deel uitmaken van de activa van het Fonds niet worden geëngageerd, maar uitgegeven door een Fonds te verwerven effecten moeten een SRI-rating hebben.
- Toepassing van de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe beleggingen:
- effecten uitgegeven door ondernemingen die principes en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de richtlijnen van de Verenigde Naties voor bedrijfsleven en mensenrechten op grond van problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,
- effecten van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, enz.),
- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit wapens, militaire uitrusting en diensten,
- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten uit thermische kolenwinning halen
- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen
- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten.

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

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in pre- en post-trade compliance. De toetsing vindt ten minste halfjaarlijks plaats.

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

Het Fonds verbindt zich er niet toe de omvang van de beleggingen met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

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?

De beginselen van goed bestuur worden in aanmerking genomen door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: gezonde managementstructuren, arbeidsverhoudingen, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die een ernstige schending op een van deze gebieden begaan, komen niet voor belegging in aanmerking. In bepaalde gevallen worden emittenten die op de lijst staan op een toezichtlijst geplaatst. Deze ondernemingen komen op deze volglijst te staan wanneer de beheerder van mening is dat betrokkenheid kan leiden tot verbeteringen of wanneer de onderneming wordt beoordeeld om corrigerende maatregelen te nemen. Ondernemingen op de volglijst blijven belegbaar, tenzij de beheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van het bedrijf niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverse.

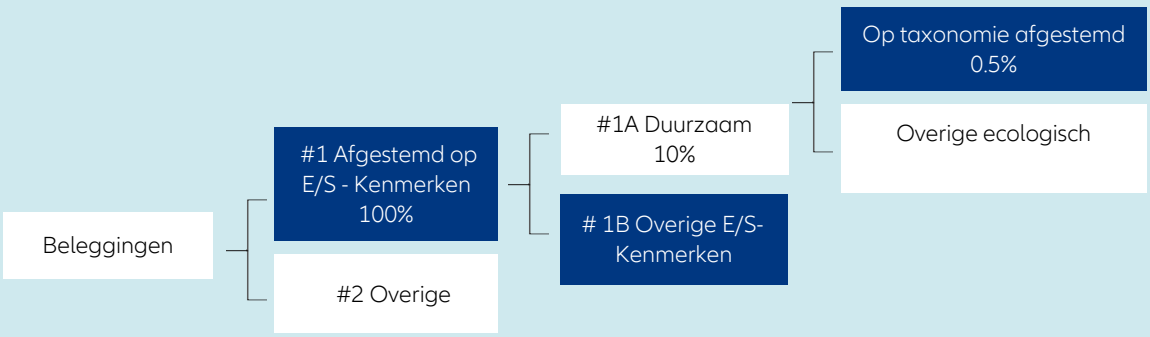
Bovendien verbindt de beheerder van het Fonds zich ertoe actief een open dialoog aan te moedigen met ondernemingen waarin wordt belegd over corporate governance, het stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties, voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). De aanpak van de beheerder van het Fonds van het stemmen bij volmacht en de betrokkenheid van ondernemingen is uiteengezet in het Stewardship Statement.

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

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

Behalve contant geld, derivaten en externe en niet-duurzame AllianzGI-doelfondsen, wordt 100% van de activa van het Fonds gebruikt om te voldoen aan de milieu- of sociale kenmerken die door dit Fonds worden bevorderd, aangezien zij onderworpen zijn aan de minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria (max. 10% van de activa van het Fonds kan worden belegd in externe en AllianzGI-doelfondsen). Een klein deel van het Fonds kan activa bevatten die geen milieu- of sociale doelstellingen bevorderen. Voorbeelden van dergelijke instrumenten zijn derivaten, contanten en deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met tijdelijk afwijkende of ontbrekende milieu-, sociale of goed bestuurskwalificaties. Min.10% van de activa van het Fonds zal worden belegd in duurzame beleggingen. Het minimumpercentage van beleggingen die zijn afgestemd op de EU- Taxonomie is 0,50%. De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

-Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Niet van toepassing.

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**

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

De op de taxonomie afgestemde investeringen omvatten schulden en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie.Het minimumpercentage investeringen dat afgestemd op de EU-Taxonomie is 0,50%. De taxonomische gegevens worden verstrekt door een externe dataleverancier. De beheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens worden niet onderworpen aan een garantie van accountants of een beoordeling door derden. De gegevens zullen geen weergave zijn van overheidsobligaties. Tot op heden is er geen erkende methodiek beschikbaar om het aandeel van taxonomische activiteiten bij beleggingen in staatsobligaties.

De taxonomische activiteiten in deze openbaarmaking zijn gebaseerd op het aandeel in de omzet. Precontractuele cijfers gebruiken omzet als financiële metriek als standaard in overeenstemming met

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.

de wettelijke vereisten en gebaseerd op het feit dat volledige, controleerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële metriek nog minder beschikbaar zijn.

Taxonomische gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door de ondernemingen worden gerapporteerd overeenkomstig de EU Taxonomie. De gegevensverstrekker heeft met de taxonomie overeenstemmende gegevens afgeleid van andere beschikbare gelijkwaardige openbare gegevens.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

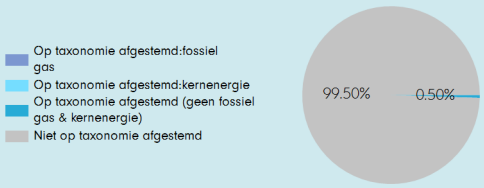
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

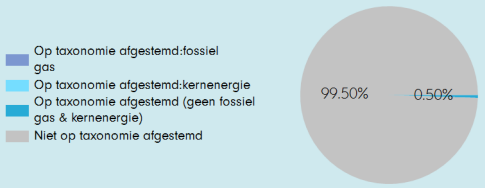
Het fonds belegt niet in activiteiten op het gebied van fossiel gas en/of kernenergie volgens de taxonomie van de EU. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kan echter wel worden belegd in ondernemingen die ook actief zijn in deze activiteiten. In voorkomend geval zal in het jaarverslag aanvullende informatie worden verstrekt.

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt 0% van de totale beleggingen.

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

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

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en 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?

Taxonomische beleggingen worden beschouwd als een subcategorie van duurzame beleggingen. Indien een investering niet op de Taxonomie is afgestemd omdat de activiteit nog niet onder de EU-Taxonomie valt of de positieve bijdrage niet substantieel genoeg is om te voldoen aan de technische screeningcriteria van de Taxonomie criteria, kan de investering toch als een vanuit milieuoogpunt duurzame investering worden beschouwd, mits zij aan alle criteria voldoet. De beheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel van milieuduurzame beleggingen die niet in overeenstemming zijn met de EU Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een milieudoelstelling omvatten in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt.

[1] 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 nkermarge. 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.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De beheerder definieert Duurzame Beleggingen op basis van intern onderzoek, waarbij gebruik wordt gemaakt van, onder meer de VN-doelen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders. De beheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen, aangezien de SDG's zowel milieu- als sociale doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten.

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

Onder "#2 Overige" kunnen investeringen in contanten, Target Funds of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (met inbegrip van risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en Target Funds om te profiteren van een specifieke strategie. Voor die investeringen worden geen milieu- of sociale garanties 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?

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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.

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

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.

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:

AE Allianz Global Equity

ISIN LU1877639325

Versie 01/04/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900MK0JF6PD64Q806

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van__% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☒ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

AE Allianz Global Equity (het "Fonds") bevordert in het kader van de Climate Engagement with Outcome Strategy (CEWO-Strategie) de overgang naar een koolstofarme economie van de top 10 emitterende emittenten.

Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Fonds bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken.

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

Om het bereiken van de milieu- en/of sociale kenmerken te meten worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en gerapporteerd, aan het eind van het boekjaar:

- Het responspercentage van het engagement met de top 10 van emittenten.
- De verandering van de koolstofvoetafdruk van de 10 grootste emittenten ten opzichte van het basisjaar.
- Indien van toepassing, bevestiging dat alle overheden zijn beoordeeld door een SRI Rating.
- Bevestiging dat Principal Adverse Impacts (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door toepassing van uitsluitingscriteria.

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?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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?

Niet van toepassing.

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:

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische 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 Initiative en houdt rekening met PAI-indicatoren via rentmeesterschap en engagement, die beide relevant zijn om als onderneming potentiële negatieve gevolgen te beperken.

Als gevolg van de toetreding tot het Net Zero Asset Manager Initiative streeft de beheermaatschappij ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten die activa bezitten, met het oog op de doelstellingen voor het koolstofvrij maken van het vermogen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder een netto-uitstoot van nul te bereiken voor alle beheerde activa. Als onderdeel van deze doelstelling zal de Beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd in overeenstemming met het bereiken van netto-emissies

tegen 2050 of vroeger.

De beheerder van het Fonds houdt rekening met PAI-indicatoren betreffende de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelsaangelegenheden voor bedrijfsemittenten, en indien relevant wordt de Freedom House-index toegepast op beleggingen in soevereine staten. Binnen het beleggingsproces van de beheerder worden PAI-indicatoren in aanmerking genomen door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het deel "bindende elementen" van het Fonds. De dekking van de voor de PAI-indicatoren vereiste gegevens is heterogeen.

De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door uitsluiting van effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights ernstig schenden/schenden wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder streven naar een betere gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van dergelijke gegevens eventueel in het investeringsproces op te nemen.

Daarnaast worden de PBI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies in aanmerking genomen wanneer de beheerder de 10 grootste koolstofemittenten van een portefeuille vaststelt en in het kader van de CEWO-strategie met deze emittenten in contact treedt.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op bedrijfsemittenten

- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd
- Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een grote biodiversiteit
- Emissies naar water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de VN-Global Compact-beginselen
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact-beginselen te controleren
- Genderdiversiteit in de raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin geïnvesteerd wordt, onderworpen aan sociale schendingen

De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van AE Allianz Global Equity is het beleggen in wereldwijde aandelenmarkten om een geconcentreerde aandelenportefeuille te realiseren met een focus op aandelenselectie.

Daarnaast wordt het Fonds beheerd in overeenstemming met de CEWO-strategie en bevordert het milieufactoren door bij de analyse van beleggingen klimaatbetrokkenheid en proxy voting. De beheerder van het Fonds zal met de 10 grootste emittenten van koolstofemissies in de portefeuille gesprekken voeren over hun doelstellingen met betrekking tot een klimaattransitiepad. De top 10 van emittenten die koolstof uitstoten in de portefeuille wordt gerangschikt op basis van de koolstofemissies van de emittenten in de portefeuille voor hun Scope 1- en Scope 2-emissiegegevens. Scope 1 is gericht op het meten van alle directe emissies van de activiteiten van een onderneming of onder haar controle. Scope 2 is gericht op het meten van alle indirecte emissies van door de onderneming aangekochte en gebruikte elektriciteit op basis van de

definitie van het Greenhouse Gas Protocol.

Bestuurskenmerken worden beoordeeld op basis van het systeem van regels, praktijken en processen waarmee de uitgevende instelling wordt bestuurd en gecontroleerd. Soevereine emittenten die deel uitmaken van de activa van het Fonds worden niet verhandeld, maar de door een Fonds te verwerven effecten moeten een SRI-rating hebben. Sommige beleggingen kunnen niet worden verhandeld of beoordeeld volgens de SRI-ratingmethode. Voorbeelden van instrumenten die niet voldoen aan de SRI-rating zijn onder meer contanten, deposito's en beleggingen zonder rating.

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de toepasselijke algemene principes van het Fonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) 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 beleggingsstrategie houdt zich aan de volgende bindende elementen om de beoogde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken:

- Jaarlijkse identificatie van de 10 grootste koolstofemittenten van het Fonds en engagement.
- In voorkomend geval worden soevereine emittenten die deel uitmaken van de activa van het Fonds niet betrokken, maar de door een Fonds te verwerven effecten moeten een SRI-rating hebben.
- Toepassing van de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe beleggingen:
- effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights op grond van problematische praktijken inzake mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie ernstig schenden/schenden,
- 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 inkomsten halen uit wapens, militaire uitrusting en diensten,
- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de winning van thermische kolen
- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen
- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een onvoldoende score van de freedom house index worden uitgesloten.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in de naleving vóór en na de handel. De toetsing vindt ten minste halfjaarlijks plaats.

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

Het Fonds verbindt zich er niet toe de omvang van de beleggingen met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

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?

De beginselen van goed bestuur worden in aanmerking genomen door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: gezonde beheersstructuren, betrekkingen met het personeel, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die op een van deze gebieden ernstig in gebreke blijven, komen niet voor belegging in aanmerking. In bepaalde gevallen worden emittenten die op de zwarte lijst staan, op een toezichtlijst geplaatst. Deze ondernemingen komen op deze watchlist te staan wanneer de beheerder van mening is dat engagement tot verbeteringen kan leiden of wanneer wordt beoordeeld of de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. Ondernemingen op de toezichtlijst blijven belegbaar, tenzij

de beheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van de onderneming niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverse.

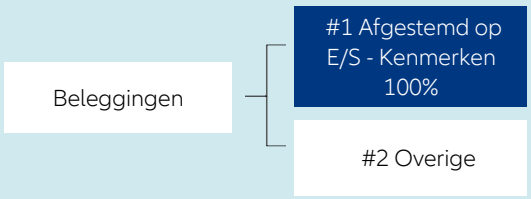
Bovendien verbindt de beheerder van het Fonds zich ertoe om voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen) actief een open dialoog aan te moedigen met ondernemingen waarin wordt belegd over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties. De benadering van de beheerder van hetFonds inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid van ondernemingen is uiteengezet in de Stewardship Statement van de Beheermaatschappij.

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

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

Met uitzondering van contanten, derivaten en externe en niet-duurzame AllianzGI-doelfondsen wordt 100% van de activa van de Fondsen gebruikt om te voldoen aan de milieu- of sociale kenmerken die door dit Fonds worden bevorderd, aangezien zij onderworpen zijn aan de duurzame minimumuitsluitingscriteria (max. 10% van de activa van de Fondsen mag worden belegd in externe en AllianzGI-doelfondsen). Een klein deel van het Fonds kan activa bevatten die niet bevorderlijk zijn voor ecologische of sociale kenmerken. Voorbeelden van dergelijke instrumenten zijn derivaten, contanten en deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met tijdelijk afwijkende of ontbrekende milieu-, sociale of goed bestuurskwalificaties.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

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

Niet van toepassing.

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**

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

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-Taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

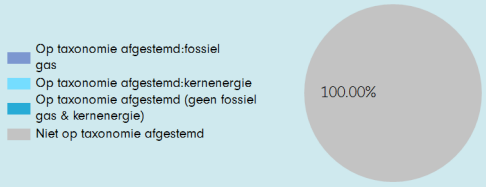
[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li nkermarge. 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.

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

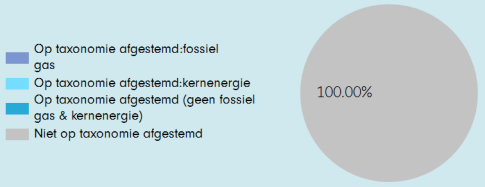
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt 0% van de totale beleggingen.

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

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

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomische afstemming in transitieactiviteiten, faciliterende activiteiten en 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?

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen.

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

Onder "#2 Overige" kunnen beleggingen in contanten, Target Funds of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en Target Funds om te profiteren van een specifieke strategie. Voor die beleggingen worden geen milieu- of sociale garanties toegepast.

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

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 voor het bereiken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.

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

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.

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:

AE FVS Multiple Opportunities II

ISIN LU1038809049

Versie 01/04/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900CRWOZ5U0BEER72

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van__% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☒ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

Flossbach von Storch volgt een holistische duurzaamheidsbenadering voor de hele groep: Als langetermijnbelegger hecht Flossbach von Storch er belang aan dat portefeuillebedrijven verantwoord omgaan met hun ecologische en sociale voetafdruk en de negatieve effecten van hun activiteiten actief tegengaan. Om negatieve effecten in een vroeg stadium te kunnen onderkennen, wordt onderzocht en geëvalueerd hoe beleggingen omgaan met hun ecologische en sociale voetafdruk. Daartoe worden in de beleggingsstrategie bepaalde ecologische en sociale kenmerken in aanmerking genomen en wordt waar mogelijk resp. waar nodig naar een positieve ontwikkeling toegewerkt. Wat betekent dit concreet? Portefeuillebedrijven worden bijvoorbeeld beoordeeld op de klimaatdoelstellingen die zij hebben vastgesteld en de voortgang wordt gecontroleerd aan de hand van bepaalde duurzaamheidsindicatoren. De volgende ecologische en sociale kenmerken worden daarbij als onderdeel van de beleggingsstrategie gepromoot:

AE FvS Multiple Opportunities II hanteert uitsluitingscriteria met sociale en ecologische kenmerken. Deze omvatten de uitsluiting van beleggingen in ondernemingen met bepaalde bedrijfsmodellen. Hieronder vallen onder andere controversiële wapens.

Bovendien wordt binnen de beleggingsstrategie een participatiebeleid gevoerd om te kunnen werken aan een positieve ontwikkeling in geval van bijzonder ernstige negatieve effecten op bepaalde duur-

zaamheidsfactoren bij beleggingen. Dit omvat onder meer de thematische terreinen: broeikasgasemissies en maatschappij/werkgelegenheid.

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

Voor het bereiken van de door AE FvS Multiple Opportunities II gepromote ecologische en sociale kenmerken worden de volgende duurzaamheidsindicatoren in aanmerking genomen.

De naleving van de toegepaste uitsluitingen is gebaseerd op omzetdrempels. Uitgesloten worden beleggingen in bedrijven die
- >0% van hun omzet met controversiële wapens,
- >10% van hun omzet met de productie en/of distributie van defensiemateriaal,
- >5% van hun omzet met de productie van tabaksproducten,
- >30% van hun omzet met de winning en/of distributie van steenkool,

Bovendien worden bedrijven uitgesloten die de beginselen van het UN Global Compact ernstig schenden zonder dat zij blijk geven van remediërende oplossingen. Wat betekent dit? Indien er geen verbetering optreedt in de omstandigheden die tot de ernstige inbreuk hebben geleid, moet in beginsel tot desinvestering worden overgegaan. Verder worden overheidsemittenten uitgesloten die overeenkomstig de Freedom House-Index als „niet vrij" worden beschouwd.

De uitsluitingslijst wordt voortdurend geëvalueerd en maandelijks bijgewerkt op basis van interne en externe ESG-onderzoeksgegevens. Het toezicht op de naleving van de uitsluitingscriteria gebeurt zowel voorafgaand aan de belegging, alsook voortdurend tijdens de duur van de belegging.

Om de eventuele ernstige negatieve effecten van de activiteiten van portefeuillebedrijven op het milieu en de maatschappij te meten, neemt Flossbach von Storch in het kader van het beleggingsproces de „belangrijkste ongunstige effecten" in aanmerking (in het Engels afgekort tot "PAIs" of „principal adverse impacts") overeenkomstig artikel 7, lid 1, punt a) van Verordening (EU) 2019/2088 (Verordening betreffende informatieverschaffing).

AE FvS Multiple Opportunities II hecht daarbij in het bijzonder belang aan de volgende PAI-indicatoren: broeikasgasemissies (scope 1 en 2) , broeikasgasemissie-intensiteit evenals CO2-voetafdruk op basis van scope 1 en 2, alsook het energieverbruik van niet-hernieuwbare energieën. Daarnaast wordt aandacht besteed aan schendingen van de beginselen van het UN Global Compact, schendingen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en aan processen om aan beide richtlijnen te voldoen. De indicatoren worden geprioriteerd op basis van relevantie, ernst van de negatieve effecten en beschikbaarheid van gegevens. De beoordeling is niet gebaseerd op starre bandbreedtes of drempelwaarden waaraan bedrijven moeten voldoen of die ze moeten bereiken, maar er wordt gekeken naar een positieve ontwikkeling in de omgang met de indicatoren en waar mogelijk en waar nodig wordt daar naartoe gewerkt. Nadere informatie wordt hieronder verstrekt in het gedeelte over de beschouwing van de belangrijkste ongunstige effecten. Op grond van de ontoereikende kwaliteit en dekking van de gegevens worden in het kader van de broeikasgasemissies geen zogenaamde scope 3-emissies en geen energieproductie van niet- hernieuwbare energiebronnen in aanmerking genomen. De beheerder zal de gegevensdekking voortdurend controleren en, indien dit haalbaar wordt geacht, in zijn beleggings- en participatieproces opnemen.

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?

Niet toepasbaar. AE FvS Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.

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

Niet toepasbaar. AE FvS Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.

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

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.

Niet toepasbaar.

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:

Niet toepasbaar.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische activiteiten.

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

☒ Ja

AE FvS Multiple Opportunities II houdt in het kader van zijn interne beleggingsstrategie rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissing op duurzaamheidsfactoren (principal adverse impacts resp. PAI-indicatoren) in overeenstemming met art. 7, lid 1, punt a) van Verordening (EU) 2019/2088 (Informatieverschaffingsverordening), alsook met een aanvullende klimaatgerelateerde indicator en twee aanvullende sociale indicatoren van de informatieverschaffingsverordening.

Daarbij wordt getracht om de informatie over de beoordeling en weging van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zo goed mogelijk te bepalen en te documenteren. Het vaststellen, wegen en beoordelen van de belangrijkste ongunstige effecten wordt uitgevoerd als onderdeel van het interne analyseproces met behulp van specifieke ESG-analyses, die afzonderlijk worden opgesteld voor de belegde emittenten/garanten en waarmee rekening wordt gehouden in het risico-rendementsprofiel van de bedrijfsanalyses. De PAI-indicatoren worden geprioriteerd op basis van relevantie, ernst van de negatieve effecten en beschikbaarheid van gegevens. De beoordeling is niet gebaseerd op starre bandbreedtes of drempelwaarden waaraan bedrijven moeten voldoen of die ze moeten bereiken, maar er wordt gekeken naar een positieve ontwikkeling in de omgang met de PAI-indicatoren.

Het in aanmerking nemen van de PAI's dient ook voor het bereiken van de door AE FvS Multiple Opportunities II gepromote ecologische en sociale kenmerken: In het kader van het participatiebeleid wordt gewerkt aan het verminderen van de belangrijkste ongunstige effecten, onder meer voor de indicatoren broeikasgasemissies scope 1 & 2, en voor ernstige schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. Wat betekent dit? Indien een van de portefeuillebedrijven de als bijzonder negatief aangemerkte indicatoren niet adequaat aanpakt, wordt dit bij het bedrijf aangekaart en wordt getracht binnen een passende termijn naar een positieve ontwikkeling toe te werken. Mocht het management niet de noodzakelijke stappen ondernemen richting een adequate verbetering tijdens deze termijn, dan maakt het beheer gebruik van zijn stemrecht of reduceert of verkoopt het de participatie. Bovendien kunnen uitsluitingen zoals de productie en/of distributie van controversiële wapens en de winning en/of distributie van steenkool bijdragen tot een vermindering of vermijding van individuele negatieve duurzaamheidseffecten.

Op grond van de ontoereikende kwaliteit en dekking van de gegevens worden in het kader van de broeikasgasemissies geen zogenaamde scope 3-emissies en geen energieproductie van niet- hernieuwbare energiebronnen in aanmerking genomen. De beheerder zal de gegevensdekking voortdurend controleren en, indien dit haalbaar wordt geacht, in zijn beleggings- en participatieproces opnemen.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

Het algemene beleggingsbeleid en de beleggingsstrategie van AE FvS Multiple Opportunities II is omschreven in bijlage 3a en is gebaseerd op de algemeen geldende duurzaamheidsbenadering van de ESG-integratie, de participatie en het stemrecht van de Flossbach von Storch-groep, alsmede op de uitsluitingscriteria en de overweging van de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissing op duurzaamheidsfactoren (zoals hierboven beschreven).

Flossbach von Storch integreert de duurzaamheidsfactoren volledig in het eigen beleggingsproces dat meerdere fasen doorloopt. Duurzaamheidsfactoren omvatten aspecten in verband met milieu-, sociale en arbeidsvraagstukken, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping, zoals bijv. PAI-indicatoren en andere ESG-controversen.

In het kader van een specifieke ESG-analyse worden duurzaamheidsfactoren getoetst op hun potentiële kansen en risico's, en wordt te goeder trouw beoordeeld of een onderneming al dan niet negatief opvalt door haar milieu- en sociale activiteiten en de manier waarop zij daarmee omgaat. Elk van de factoren wordt bekeken vanuit het perspectief van een langetermijnbelegger om er zeker van te zijn dat geen van de aspecten leidt tot negatieve effecten op het langetermijnrendement van een belegging.

Met de bevindingen van de ESG-analyse wordt rekening gehouden in het kansen-/risicoprofiel van de bedrijfsanalysen. Alleen als er geen ernstige duurzaamheidsconflicten zijn die het toekomstpotentieel van een bedrijf of emittent in gevaar brengen, wordt een beleggingsidee opgenomen in de zogenaamde focuslijst (voor aandelen) of garantielijst (voor obligaties) en wordt het dus een mogelijke belegging. De portefeuillebeheerders kunnen alleen beleggen in effecten die op deze interne focusresp. garantenlijsten (aandelen/obligaties) staan. Dit beginsel zorgt ervoor dat effecten waarin wordt belegd het interne analyseproces hebben doorlopen en dus overeenstemmen met het interne kwaliteitsbegrip.

In samenhang met een actieve participatie als aandeelhouder hanteert Flossbach von Storch een strak participatiebeleid en richtlijnen voor de uitoefening van stemrecht. Daarbij worden de ontwikkelingen van portefeuillebeleggingen gevolgd en geanalyseerd. Indien een van de portefeuillebedrijven de als bijzonder negatief aangemerkte duurzaamheidsfactoren, die een blijvend effect op de bedrijfsontwikkeling kunnen hebben, niet adequaat aanpakt, wordt dit bij het bedrijf aangekaart en wordt getracht naar een positieve ontwikkeling toe te werken. Flossbach von Storch ziet zichzelf als constructieve (waar mogelijk) of als een corrigerende (waar nodig) sparringpartner, die zinvolle adviezen geeft en het management ondersteunt bij de uitvoering. Mocht het management niet voldoende stappen ondernemen richting een duurzaam bedrijfsmodel, dan maakt het beheer gebruik van zijn stemrecht in verband hiermee of reduceert of verkoopt het de participatie.

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?

Het Fonds belegt op het gebied van ecologische en sociale kenmerken alleen in ondernemingen die aan de volgende uitsluitingscriteria voldoen:

- controversiële wapens (omzetdrempel = 0%)
- productie en/of distributie van defensiemateriaal (omzetdrempel = 10%)
- productie van tabaksproducten (omzetdrempel = 5%)
- winning en/of distributie van steenkool (omzetdrempel = 30%)
- geen ernstige schendingen van UN Global Compact

Bovendien worden overheidsemittenten uitgesloten die overeenkomstig de classificatie van de Freedom House-Index een ontoereikende score behalen (classificatie „niet vrij").

Het Fonds let erop dat er verantwoord wordt omgegaan met de volgende PAI-indicatoren: broeikasgasemissies (scope 1 en 2), broeikasgasemissie-intensiteit evenals CO2 voetafdruk op basis van scope 1 en 2, alsook het energieverbruik van niet-hernieuwbare energieën. Daarnaast wordt aandacht besteed aan schendingen van de beginselen van het UN Global Compact, schendingen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en aan processen om aan beide richtlijnen te voldoen.

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

Niet toepasbaar. Het Fonds verbindt zich er niet toe het beleggingsuniversum met een bepaald minimumpercentage te reduceren.

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?

Flossbach von Storch besteedt in zijn analyseproces bijzondere aandacht aan het ondernemingsbestuur, omdat dit verantwoordelijk is voor de duurzame ontwikkeling van de onderneming. Hiertoe behoort ook het verantwoord rekening houden met ecologische en sociale factoren die bijdragen aan het succes van een onderneming op lange termijn.

In het kader van het meerfasen-analyseproces wordt aan de hand van een interne beoordeling getoetst en vervolgens getracht, naar beste eer en geweten erop toe te zien dat er in ondernemingen wordt belegd die duidelijk blijk geven van een goed ondernemingsbestuur.

Daartoe worden onder andere de volgende vragen gesteld en beantwoord:
• Houdt de bedrijfsvoering regelmatig en in toereikende omvang rekening met milieu-, maatschappelijke en economische kadervoorwaarden? • Handelen de (in dienst zijnde) managers met verantwoordelijkheidsgevoel en visie?

Bovendien worden in het kader van de richtlijnen voor de uitoefening van het stemrecht kritische factoren gedefinieerd die een goede corporate governance in de weg kunnen staan en waarmee in beginsel rekening moet worden gehouden bij het bijwonen van algemene en aandeelhoudersvergaderingen.

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

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

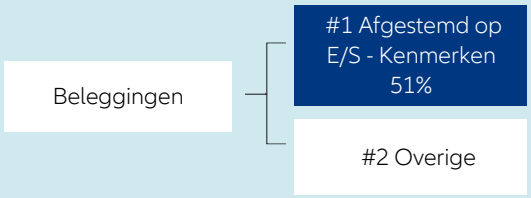
Het Fonds heeft in principe de mogelijkheid, afhankelijk van de marktsituatie en volgens de inschatting van het fondsmanagement, te beleggen in aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere gestructureerde producten (bijvoorbeeld reverse convertible bonds, obligaties met warrants en converteerbare obligaties), doelfondsen, derivaten, liquide middelen en termijndeposito's. Bij de certificaten gaat het om certificaten op wettelijk toelaatbare basiswaarden zoals bijv.: aandelen, obligaties, beleggingsfondsaandelen, financiële indices en deviezen.

De geplande activa-allocatie luidt als volgt.

#1 Afgestemd op E/S- kenmerken:
Er wordt voor minstens 51% belegd in effecten en geldmarktinstrumenten, die overeenkomstig art. 41, lid 1a), van de wet van 17 december 2010 over instellingen voor collectieve beleggingen en overeenkomstig het beleggingsbeleid van het Fonds toegelaten zijn. De activa in de portefeuille, alsmede de derivaten voor beleggingsdoeleinden en mogelijke investeringen in doelfondsen, worden voortdurend getoetst aan bovengenoemde uitsluitingscriteria en PAI-indicatoren.
#2 Overige:
Het resterende deel van de beleggingen heeft betrekking op liquide middelen (vooral contanten om aan de betalingsverplichtingen op korte termijn te voldoen), derivaten (vooral valutatermijntransacties ter afdekking) en, voor een verdere diversificatie, indirecte beleggingen in edele metalen, uitsluitend goudcertificaten. Bij de indirecte beleggingsmogelijkheden in edele metalen is de materiële levering daarvan uitgesloten.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

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

Er wordt gebruik gemaakt van derivaten om beleggingsdoelstellingen van het Fonds te behalen en om beleggings- en afdekkingsdoelen te bereiken. Voor zover deze gebruikt worden voor beleggingsdoeleinden, houden zij rekening met de ecologische en sociale kenmerken die het Fonds promoot. Derivaten op indices vormen hier een uitzondering op. Indien deze worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden, is het gebruik ervan niet gericht op het bereiken van de ecologische en sociale kenmerken.

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.

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

De beleggingen die ten grondslag liggen aan Flossbach von Storch – Multi Asset - dragen niet bij aan het bereiken van een milieudoelstelling in overeenstemming met art. 9 van Verordening (EU) 2020/852 (EU Taxonomy). Het minimumaandeel van de ecologisch duurzame beleggingen overeenkomstig de EU-taxonomie bedraagt 0%. Hoofddoelstelling van het Fonds is bij te dragen aan het opvolgen van de ecologische en sociale kenmerken. Derhalve verplicht dit Fonds zich momenteel niet om een minimumaandeel van zijn totale vermogen in ecologisch duurzame economische activiteiten overeenkomstig artikel 3 van de EU-taxonomie te beleggen. Dit heeft ook betrekking op gegevens over beleggingen in economische activiteiten die volgens artikel 16 resp. 10, lid 2, van de EU-taxonomie als faciliterende of transitieactiviteiten worden geclassificeerd.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

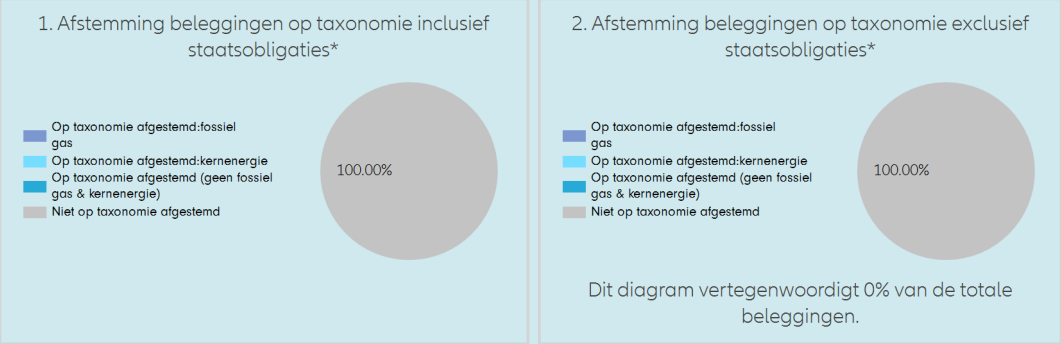
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☐ Nee

[1] 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 nkermarge. 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.

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?

Niet toepasbaar. AE FvS Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.

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?

Niet toepasbaar. AE FvS Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet toepasbaar. AE FvS Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.

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

Onder „#2 Overige" beleggingen vallen de volgende beleggingen:

Liquide middelen worden met name in de vorm van contanten ingezet om te kunnen voldoen aan kortlopende betalingsverplichtingen. Hierbij wordt geen ecologische of sociale mini mumdoelstelling vastgesteld.

Derivaten die voor afdekkingsdoeleinden worden gebruikt, evenals derivaten op indices die voor beleggingsdoeleinden worden gebruikt.

Indirecte beleggingen in edele metalen, momenteel uitsluitend in goudcertificaten, worden met het oog op verdere diversifiëring gebruikt. Deze worden uitsluitend bij partners aangekocht die zich verbonden hebben tot naleving van de Responsible Gold Guidance van de LBMA (London Bullion Market Association). Deze richtlijn moet voorkomen dat goud bijdraagt tot systematische of verstrekkende schendingen van mensenrechten, conflictfinanciering, witwassen van geld of terrorismefinanciering.

Indirecte beleggingen in doelfondsen worden voor verdere diversifiëring gebruikt. Bij de selectie van doelfondsen worden de door dit Fonds gepromote ecologische en sociale kenmerken in aanmerking genomen.

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

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?

Niet toepasbaar. AE FvS Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken, maar bepaalt geen index als referentiebenchmark.

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

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

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://www.fvsinvest.lu/en/esg/

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.

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:

AE MG Optimal Income

ISIN LU1670724373

Versie 01/04/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

5493008ON3OV4FEXKY59

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

Het Fonds bevordert het gebruik van een uitsluitingsbenadering en een positieve ESG-tilt (zoals hieronder gedefinieerd):

Het Fonds sluit bepaalde potentiële beleggingen uit van zijn beleggingsuniversum om potentiële negatieve milieu- en sociale effecten te beperken. Voor geëffectiseerde beleggingen zoals asset- backed securities (ABS) houdt dit ook in dat deze worden getoetst aan de eigen ratingmethode van de beheerder ("exclusionary approach").

Het Fonds handhaaft een gewogen gemiddelde ESG-rating boven die van zijn beleggingsuniversum ("positieve ESG-tilt"). Bij het samenstellen van een portefeuille met een positieve voorkeur voor beleggingen met betere ESG-kenmerken kan de Beheerder niettemin beleggen in beleggingen over het gehele ESG-ratingspectrum. Op het niveau van individuele effecten geeft de Beheerder de voorkeur aan beleggingen met betere ESG-kenmerken wanneer dit het nastreven van de financiële beleggingsdoelstelling niet ondermijnt.

Er zijn geen benchmarks aangewezen om de door het Fonds bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken.

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

De volgende duurzaamheidsindicatoren zijn geselecteerd om aan te tonen dat de bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken zijn bereikt:

• Uitsluitende benadering: Percentage (%) van de NAV aangehouden in uitgesloten beleggingen.
• Uitsluitende benadering: Percentage (%) van de effecten op onderpand van activa onder de afstemmingsdrempel van de beheerder
• Positieve ESG-tilt: Gewogen gemiddelde ESG-score van de portefeuille ten opzichte van de gewogen gemiddelde ESG-score van het beleggingsuniversum.

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?

Het Fonds kan middelen toewijzen aan alle soorten duurzame investeringen, d.w.z. investeringen met een milieu- en/of sociale doelstelling. Het Fonds is niet verplicht de voorkeur te geven aan een bepaald type duurzame belegging. De beheerder gebruikt een reeks eigen tests op basis van beschikbare gegevens om te bepalen of en hoe een belegging een positieve bijdrage levert aan milieu- en sociale doelstellingen.

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

De duurzame beleggingen die het Fonds beoogte te doen, ondermijnen geen enkele duurzame milieu- of sociale beleggingsdoelstelling op significante wijze, aangezien zij een reeks tests moeten doorstaan, waaronder :

• Of zij een aanzienlijke blootstelling vertegenwoordigen aan bedrijven die de beheerder schadelijk acht.
• Belangrijke negatieve effectindicatoren waardoor de investering niet strookt met duurzame investeringen (schendingen van de beginselen van het VN-Global Compact of de OESO- richtlijnen voor multinationale ondernemingen, sociale schendingen door overheden zoals de toepassing van sancties, negatieve effecten op biodiversiteitshaarden).
• De andere belangrijke negatieve effectindicatoren maken deel uit van een materialiteitsbeoordeling om na te gaan of de blootstellingen stroken met duurzaam beleggen.

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?

Het onderzoeksproces van de beheerder omvat de overweging van belangrijke negatieve impactindicatoren voor alle investeringen waarvoor gegevens beschikbaar zijn (d.w.z. niet alleen duurzame investeringen), zodat de beheerder met kennis van zaken investeringsbeslissingen kan nemen.

Het Fonds houdt rekening met belangrijke negatieve effectindicatoren om inzicht te krijgen in de operationele praktijken van de door het Fonds gekochte investeringen.

De door het Fonds aangehouden beleggingen worden vervolgens voortdurend gecontroleerd en elk kwartaal geëvalueerd

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:

Alle door het Fonds aangekochte beleggingen moeten de tests inzake goed bestuur van de beheerder doorstaan en daarnaast moeten duurzame beleggingen ook de tests doorstaan om te bevestigen dat zij geen significante schade veroorzaken, zoals hierboven beschreven. Deze tests omvatten de OESO-richtlijnen en de VN-richtlijnen.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische activiteiten.

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

☒ Ja

Voor duurzame investeringen zijn belangrijke negatieve effecten een belangrijk element bij de beoordeling of deze investeringen geen aanzienlijke schade veroorzaken, zoals hierboven uiteengezet. Voor andere investeringen omvat het onderzoeksproces van de beheerder de overweging van de primaire negatieve effectindicatoren voor alle investeringen waarvoor gegevens beschikbaar zijn, zodat de beheerder met kennis van zaken investeringsbeslissingen kan nemen, zoals hierboven uiteengezet.

In het jaarverslag van het Fonds zal informatie worden verstrekt over de wijze waarop met de belangrijkste negatieve effecten rekening is gehouden.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

ESG-overwegingen worden volledig geïntegreerd in de analyse en de beleggingsbeslissingen. Om effecten voor aankoop te identificeren, beperkt de beheerder het potentiële beleggingsuniversum als volgt:

1. De in de ESG-criteria genoemde uitsluitingen worden geschrapt.

2. De beheerder voert vervolgens verdere analyses uit, waaronder beschouwing van ESG- factoren, om beleggingskansen te identificeren en te benutten. De beheerder geeft de voorkeur aan emittenten met betere ESG-kenmerken wanneer dit het nastreven van de financiële beleggingsdoelstelling niet ondermijnt. Dit proces moet resulteren in een portefeuille met betere ESG-kenmerken. Bij het samenstellen van een portefeuille met een positieve voorkeur voor beleggingen met betere ESG-kenmerken kan de beheerder niettemin beleggen in beleggingen over het gehele ESG-ratingspectrum.

3. Vervolgens voert de beheerder verdere analyses uit om de waardering van deze bedrijven en het geschikte aankoopmoment te onderzoeken, rekening houdend met de financiële doelstelling van het Fonds.

De ESG-criteria van het Fonds zijn van toepassing op ten minste :

• 90% van de schuldbewijzen, geldmarktinstrumenten met een "investment grade"-rating, overheidsschuld van ontwikkelde landen en aandelen van grote ondernemingen in ontwikkelde landen;
• 75% schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een hoge kredietrating; overheidsschuld uitgegeven door opkomende landen; aandelen uitgegeven door large-cap bedrijven uit opkomende landen; en aandelen uitgegeven door kleine en middelgrote bedrijven uit alle landen.

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 volgende zijn bindend:

• Uitsluitingen van het Fonds ;

• Het bedrag van het Fonds is afgestemd op de milieu- en/of sociale kenmerken die worden bevorderd; en
• Minimumniveaus van duurzame investeringen.

Wanneer dit in het belang van de beleggers is, kan het Fonds tijdelijk van een of meer van deze elementen afwijken, bijvoorbeeld als de beheerder het verstandig acht om in reactie op de marktomstandigheden veel liquiditeiten aan te houden.

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

0%

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?

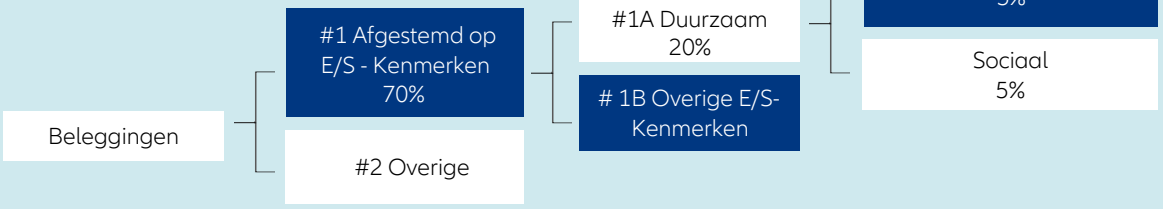
De beheerder past een kwantitatieve, door gegevens gestuurde goed bestuur-test toe om investeringen in ondernemingen te overwegen. M&G sluit beleggingen in effecten uit die geacht worden niet te voldoen aan de good governance test van de beheerder.

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

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

De beheerder verwacht dat ten minste 70% van het Fonds in overeenstemming zal zijn met de bevorderde Milieu/Sociaal-kenmerken. Ten minste 20% van het Fonds zal worden belegd in duurzame investeringen.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

-Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Derivaten kunnen op de volgende basis worden beschouwd als afgestemd op de bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken:

Uitsluitingen:

1. Wanneer een derivaat een blootstelling aan één enkele naam vertegenwoordigt, moet het een toegestane belegging voor het Fonds zijn.
2. Wanneer een derivaat een blootstelling aan een gediversifieerde financiële index vertegenwoordigt, moet het aantoonbaar afgestemd zijn op de bevorderde kenmerken.

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.

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

0%

Hoewel de verplichte minimumtoewijzing aan op de taxonomie afgestemde duurzame beleggingen 0% bedraagt, mag het Fonds aan dergelijke beleggingen toewijzen, hetgeen deel zou uitmaken van zijn totale toewijzing aan duurzame beleggingen met milieudoelstellingen.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

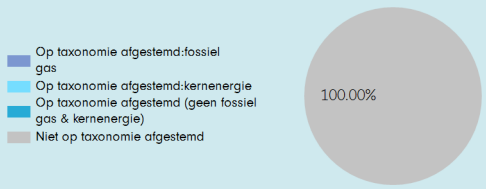
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

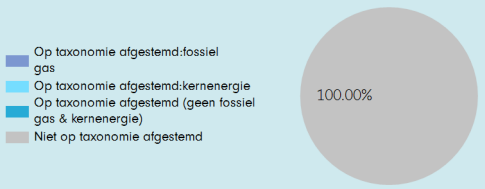
☐ Nee

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt 0% van de totale beleggingen.

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

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

0%

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

5%

[1] 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 nkermarge. 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.

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 van sociaal duurzame beleggingen?

5%

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

Het Fonds kan contanten, kasequivalenten en geldmarktfondsen, vreemde valuta, rentederivaten en soortgelijke derivaten (waaronder bepaalde technische transacties zoals staatsobligatiefutures die worden gebruikt voor durationhandel) aanhouden als "overige" beleggingen voor elk doel dat volgens het beleggingsbeleid van het Fonds is toegestaan. Er worden geen minimale milieu- of sociale waarborgen toegepast.

Derivaten die worden gebruikt om beleggingsblootstelling aan gediversifieerde financiële indices (met uitzondering van technische transacties) en fondsen (d.w.z. ICBE's en andere ICB's) te verkrijgen, mogen worden aangehouden voor elk doel dat volgens het beleggingsbeleid van het Fonds is toegestaan en zullen onderworpen zijn aan de minimale milieu- of sociale waarborgen die de beheerder passend acht, bijvoorbeeld een minimale gewogen ESG-score.

Het Fonds kan als Overige beleggingen ook beleggingen aanhouden waarvoor onvoldoende gegevens voorhanden zijn om de afstemming van de beleggingen op de bevorderde kenmerken te bepalen. Het is ook mogelijk dat het Fonds beleggingen aanhoudt die niet voldoen aan de gepromote kenmerken, bijvoorbeeld als gevolg van een fusie of een andere bedrijfstransactie, of omdat de kenmerken van een eerder verworven belegging zijn veranderd. In dergelijke gevallen zal het Fonds er in het algemeen naar streven om deze in het belang van de beleggers van de hand te doen, maar dit zal niet altijd onmiddellijk mogelijk zijn.

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?

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

Neen.

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

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar

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://www.mandg.com/country-specific-fund-literature

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.

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:

AE Oddo Avenir Europe

ISIN FR0000974149

Versie 01/04/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

969500QGXS5P7LVVRQ45

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

Het Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, die vervat zitten in de opbouw en de weging van het interne ESG-ratingsysteem van de Beheermaatschappij.

Het interne ESG-analyseproces combineert twee benaderingen, 'best in universe', en 'best effort':

• 'best-in-universe': de Beheermaatschappij geeft de voorkeur aan emittenten met de hoogste rating, ongeacht hun omvang en sector;
• 'best effort': de Beheermaatschappij kent een bepaalde waarde toe aan de vooruitgang die de emittenten in de loop van de tijd hebben geboekt, dankzij een rechtstreekse dialoog.

In het ratingproces worden onder meer de volgende criteria geanalyseerd:
• **Milieu:** energieverbruik, waterverbruik, afvalbeheer, milieucertificeringen, producten en diensten met toegevoegde waarde voor het milieu, klimaatrisicobeheer enz.
• **Maatschappij:** menselijk kapitaal (beheer van menselijke hulpbronnen, diversiteit van managementteams, opleiding, gezondheid en veiligheid van werknemers enz.), leveranciersbeheer, innovatie enz.
• **Governance:** corporate governance (behoud van de belangen van minderheidsaandeelhouders, samenstelling van bestuursorganen, beloningsbeleid enz.), fiscale verantwoordelijkheid, blootstelling aan corruptierisico's enz.

Bijzondere aandacht wordt besteed aan de analyse van het menselijk kapitaal en corporate governance, die respectievelijk 30% en 25% van de rating van elk bedrijf uitmaken, ongeacht de grootte en de sector waarin het actief is. Wij zijn er namelijk van overtuigd dat een slecht beheer van het menselijk kapitaal of een falende corporate governance een groot risico vormen voor de uitvoering van de strategie van een bedrijf en bijgevolg voor de waardering ervan.

De analyse van controverses (arbeidsongevallen, vervuiling, veroordelingen wegens corruptie, concurrentievervalsing, productveiligheid, beheer van de toeleveringsketen enz.) op basis van informatie van onze externe leverancier van niet-financiële gegevens wordt in het ratingproces geïntegreerd en beïnvloedt rechtstreeks de ESG-rating van elk bedrijf.

Dit interne analyseproces van ESG-criteria resulteert in een interne beoordelingsschaal van vijf niveaus (waarbij 5 de beste rating is en 1 de slechtste): sterk ESG-potentieel (5), ESG-potentieel (4), ESG-neutraal (3), gematigd ESG-risico (2) en hoog ESG-risico (1).

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

Het ESG-analysemodel van de Beheermaatschappij gebruikt alle in de voorgaande alinea vermelde kenmerken en indicatoren en de maandelijkse ESG-rapportering vermeldt momenteel de volgende indicatoren van de verwezenlijking daarvan: <

• De gewogen interne ESG-rating van de portefeuille om
te beoordelen in hoeverre de ecologische, sociale en governancecriteria globaal genomen gerealiseerd zijn;
• De gewogen interne rating om de kwaliteit van het bestuur van de onderneming te beoordelen;
• De gewogen interne rating om de kwaliteit van het management te beoordelen;
• De CO2-intensiteit van het Fonds (som van de CO2-uitstoot in scopes 1 en 2 gedeeld door de som van de omzet van de ondernemingen waarin het Fonds belegt);
• Het aandeel 'bruine' beleggingen in het Fonds (blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen volgens MSCI ESG Research);
• Het aandeel 'groene' beleggingen in het Fonds (blootstelling aan groene oplossingen volgens MSCI ESG Research).

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?

De doelstellingen van de duurzame beleggingen van het Fonds zijn:

1. Ecologisch: bijdragen aan de milieu-impact zoals gemeten door MSCI ESG Research via de maatstaf 'duurzame impact' met betrekking tot de milieudoelstellingen. Het betreft de impact in de volgende categorieën: alternatieve energiebronnen, energie-efficiëntie, groene bouwtechnieken, duurzame watervoorziening, preventie en controle van vervuiling, duurzame landbouw.

2. Sociaal: bijdragen aan de sociale impact zoals gemeten door MSCI ESG Research via de maatstaf 'duurzame impact' met betrekking tot de sociale doelstellingen. Het betreft de impact in de volgende categorieën: voeding, behandeling van de belangrijkste ziekten, sanering, betaalbare huisvesting, financiering van kmo's, onderwijs en connectiviteit.

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

Om aan artikel 2 (17) van de Europese Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR) te voldoen, wordt de volgende benadering gehanteerd:

• Uitsluiting van de berekening van duurzame beleggingen op basis van de rating: Ondernemingen die op basis van de interne methodologie van AE Oddo Avenir Europe een rating van 1/5 krijgen, worden niet als duurzaam beschouwd omdat zij ernstig afbreuk kunnen doen aan een of meer andere ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen.

• Sectoren die worden uitgesloten van de berekening van duurzame beleggingen: olie- en gasproducenten.

• Sectoren die worden uitgesloten van belegging: het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij wordt toegepast om de sectoren met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen uit te sluiten. Dat uitsluitingsbeleid omvat steenkool, het Global Compact van de Verenigde Naties, de niet-conventionele olie- en gaswinning, omstreden wapens, tabak, vernietiging van de biodiversiteit en de winning van fossiele brandstoffen in het noordpoolgebied. Het Fonds sluit ook de conventionele olie- en gaswinning uit.

• Probleemsituaties: de ondernemingen die volgens onze gegevensleverancier MSCI ESG Research bij de ernstigste probleemsituaties betrokken zijn, worden na een tweede controle en bevestiging door het ESG-team niet beschouwd als duurzaam.

• Rekening houden met de belangrijkste ongunstige effecten: om erover te waken dat beleggingen geen ernstige afbreuk aan de duurzaamheidsdoelstellingen doen, heeft de Beheermaatschappij regels opgesteld om (voorafgaand aan transacties) te controleren op een aantal bijzonder schadelijke activiteiten: de blootstelling aan controversiële wapens (nultolerantie), activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (nultolerantie) en ernstige schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (nultolerantie). Het Fonds houdt ook rekening met de blootstelling aan fossiele brandstoffen en sluit die volledig uit (nultolerantie voor olie- en gaswinning).

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?

In Verordening (EU) 2020/852 zijn een aantal te monitoren activiteiten opgenomen die een negatief effect kunnen hebben ('belangrijkste ongunstige effecten' of 'principal adverse impacts' – PAI's).

De Beheermaatschappij past voorafgaand aan transacties regels toe die betrekking hebben op vier indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten:
• de blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 en nultolerantie);
• activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7 en nultolerantie);
• ernstige schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10 en nultolerantie);
• de blootstelling aan fossiele brandstoffen (PAI 4 en nultolerantie voor olie- en gaswinning).

Daarnaast houdt de Beheermaatschappij in haar ESG-analyse van ondernemingen ook rekening met andere belangrijke ongunstige effecten wanneer de informatie daarover beschikbaar is, maar zonder strikte controleregels. Door gegevens over de belangrijkste ongunstige effecten te verzamelen, kan de definitieve ESG-rating van de Beheermaatschappij worden bepaald.

De ESG-analyse omvat de monitoring van de broeikasgasemissies (PAI 1), de blootstelling aan fossiele brandstoffen (PAI 4), het aandeel van het verbruik en de opwekking van niet- hernieuwbare energie (PAI 5), de intensiteit van het energieverbruik per sector met grote klimaateffecten (PAI 6), het ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (PAI 11), de niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (PAI 12) en de genderdiversiteit in de raad van bestuur (PAI 13). De Beheermaatschappij houdt ook rekening met twee andere indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten: het ontbossingsbeleid (PAI 15) en het ontbreken van een mensenrechtenbeleid (PAI 9).

Als het Fonds belegt in overheden, houdt het ESG-model van de beheerder in de ESG-analyse rekening met de twee belangrijkste indicatoren: de broeikasgasintensiteit (PAI 15) en de landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten (PAI 16).

Meer informatie over hoe de Beheermaatschappij rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten is te vinden op www.am.oddo-bhf.com

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 beheermaatschappij ziet erop toe dat de duurzame beleggingen van het Fonds daarop zijn afgestemd door de uitsluitingslijst van het Global Compact van de Verenigde Naties toe te passen, zoals uiteengezet in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische activiteiten.

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

☒ Ja

Overeenkomstig de bepalingen van Artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (de 'SFDR'), houdt de Beheermaatschappij rekening met duurzaamheidsrisico's door ESG-criteria (ecologisch en/of sociaal en/of governance) te integreren in het besluitvormingsproces voor beleggingen, zoals beschreven in de rubriek 'Beleggingsstrategie'. Dit proces dient ook ter evaluatie van het vermogen van het beheerteam om de ongunstige effecten van hun activiteiten op duurzame ontwikkeling te beheersen. Meer informatie is te vinden in het prospectus van het Fonds, dat beschikbaar is op de website van de Beheermaatschappij: am.oddo-bhf.com.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De strategie is gebaseerd op een beleggingsproces dat is opgesteld door het team 'kleine- en middelgrote waarden'.

Het beleggingsuniversum bestaat uit aandelen die deel uitmaken van de MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR, alsook uit andere aandelen van bedrijven waarvan het hoofdkantoor zich in de Europese Economische Ruimte (EER) bevindt of in een ander Europees land dat lid is van de OESO, en waarvan de kapitalisatie tussen EUR 500 miljoen en 10 miljard ligt (op het moment van opname in de portefeuille). In bijkomende orde kan het Fonds ook beleggen in effecten van bedrijven die in diezelfde regio zijn gevestigd en een marktkapitalisatie hebben van minder dan EUR 500 miljoen (op het moment van opname in de portefeuille).

In eerste instantie houdt het beheerteam in belangrijke mate rekening met niet-financiële criteria, dankzij een selectieve aanpak die leidt tot eliminatie van ten minste 20% van dit universum. Deze selectieve benadering wordt in twee fasen uitgevoerd.

I. Eerste fase: uitsluiting van sectoren:

Het Fonds mag niet beleggen in de gokindustrie en in de sectoren tabak, alcohol, steenkoolwinning en daaraan verbonden elektriciteitsopwekking, olie, gas, gereguleerde nutsbedrijven en telecommunicatie. Evenzo zullen banken die zich niet hebben vastgelegd op een beleid dat voldoet aan de internationale normen voor de uitstap uit fossiele brandstoffen, ook worden uitgesloten.

II. Tweede fase: ESG-beoordeling:

Deze stap houdt in dat rekening wordt gehouden met de ESG-rating van veruit de meeste bedrijven uit het beleggingsuniversum, ongeacht of het een interne rating betreft of een rating van onze externe leverancier van niet-financiële gegevens. Door dit ratingproces wordt het beleggingsuniversum van het Fonds verder gereduceerd, zodat het in aanmerking komende universum kan worden bepaald:

1. bedrijven die niet worden gemonitord door ons interne model of door onze externe leverancier van niet-financiële gegevens, worden systematisch uitgesloten van het beleggingsuniversum;
2. bedrijven die niet worden gemonitord door ons interne model en die een ESG-rating van CCC of B krijgen van onze externe leverancier van niet-financiële gegevens over MSCI ESG- ratings, worden ook systematisch uit het universum geweerd;

3. tot slot worden bedrijven die op onze interne ratingschaal een score van 1 op 5 krijgen voor de pijlers "menselijk kapitaal" en/of "corporate governance", ook systematisch uit dit universum geweerd.

Ons intern ESG-analyseproces combineert twee benaderingen:

• "best-in-universe": het beheerteam geeft de voorkeur aan emittenten met de hoogste rating, ongeacht hun omvang en sector;
• "best effort": het beheerteam kent een bepaalde waarde toe aan de vooruitgang die de emittenten in de loop van de tijd hebben geboekt, dankzij een rechtstreekse dialoog.

In het ratingproces worden onder meer de volgende criteria geanalyseerd:

• Milieu: energieverbruik, waterverbruik, afvalbeheer, milieucertificeringen, producten en diensten met toegevoegde waarde voor het milieu, klimaatrisicobeheer enz.
• Maatschappij: menselijk kapitaal (beheer van menselijke hulpbronnen, diversiteit van managementteams, opleiding, gezondheid en veiligheid van werknemers enz.), leveranciersbeheer, innovatie enz.
• Governance: corporate governance (behoud van de belangen van minderheidsaandeelhouders, samenstelling van bestuursorganen, beloningsbeleid enz.), fiscale verantwoordelijkheid, blootstelling aan corruptierisico's enz.

Bijzondere aandacht wordt besteed aan de analyse van het menselijk kapitaal en corporate governance, die respectievelijk 30% en 25% van de rating van elk bedrijf uitmaken, ongeacht de grootte en de sector waarin het actief is. Wij zijn er namelijk van overtuigd dat een slecht beheer van het menselijk kapitaal of een falende corporate governance een groot risico vormen voor de uitvoering van de strategie van een bedrijf en bijgevolg voor de waardering ervan.

De analyse van controverses (arbeidsongevallen, vervuiling, veroordelingen wegens corruptie, concurrentievervalsing, productveiligheid, beheer van de toeleveringsketen enz.) op basis van informatie van onze externe leverancier van niet-financiële gegevens wordt in het ratingproces geïntegreerd en beïnvloedt rechtstreeks de ESG-rating van elk bedrijf.

Dit interne analyseproces van ESG-criteria resulteert in een interne beoordelingsschaal van vijf niveaus (waarbij 5 de beste rating is en 1 de slechtste): sterk ESG-potentieel (5), ESG-potentieel (4), ESG-neutraal (3), gematigd ESG-risico (2) en hoog ESG-risico (1).

Het Fonds houdt zich aan de AFG Eurosif-transparantiecode voor ICB's met MVB-doelstellingen die toegankelijk zijn voor particuliere beleggers. Deze zijn beschikbaar op de website www.am.oddo- bhf.com. Deze code beschrijft in detail de methode voor niet-financiële analyse, uitsluitingen, uitsluitingsdrempels en het toegepaste selectieproces voor duurzaam beleggen.

De Beheermaatschappij verbindt zich ertoe ervoor te zorgen dat ten minste 90% van de netto-activa van het Fonds bestaat uit emittenten met een ESG-rating.

Het beleggingsproces is gebaseerd op een actief beheer dat uitgaat van aandelenselectie (stockpicking) in een universum van in aanmerking komende effecten. De beheerder belegt in bedrijven met een kleine of middelgrote kapitalisatie van minder dan EUR 10 miljard (op het moment van opname in de portefeuille), die over een reëel concurrentievoordeel beschikken in een moeilijk toegankelijke markt met een hoog rendement op lange termijn, waardoor ze hun ontwikkeling op lange termijn zelf kunnen financieren. Deze kenmerken komen naar voren uit door de beheerders uitgevoerde analyses en worden op discretionaire

wijze gekozen.

Het beleggingsproces bestaat uit vier belangrijke fasen:

Eerste fase: de beheerder filtert het beleggingsuniversum op basis van economische en financiële prestatie-indicatoren

De beheerder geeft de voorkeur aan ondernemingen die in staat zijn gemiddeld tijdens de cyclus een rendement op geïnvesteerd vermogen te genereren dat hoger is dan het gemiddelde in de sector en een positieve autofinancieringscapaciteit hebben.

Tweede fase: fundamentele analyse, bedrijfsbezoeken

De fundamentele analyse van waarden controleert of de fundamentele elementen waarop de financiële rentabiliteit van de onderneming gebaseerd is, in de toekomst veiliggesteld zijn, zullen stijgen of zullen terugkeren.

Bedrijfsbezoeken: de beheerder zet zich in om de juistheid en coherentie van de bedrijfsstrategie, de verwachte ontwikkeling van het bedrijfsklimaat en de gevoeligheidsfactoren van het effect ten opzichte van het macro-economische klimaat te controleren, of elk ander thema dat de fundamentals van de onderneming kan beïnvloeden.

Derde fase: waardering

De ondernemingen worden via twee methoden gewaardeerd: de methode van de gelijkwaardige beurswaarden (koers-winstverhouding, rendement, bedrijfswaarde/omzet, bedrijfswaarde/ervaring enz.) en de actualisering van beschikbare geldstromen op basis van twee scenario's (optimistisch en pessimistisch). Deze waarderingen bepalen de drempels voor aan- en verkoop.

Vierde fase: samenstelling van de portefeuilles

De wegingen zijn in absolute waarden gedefinieerd en niet rechtstreeks in verhouding tot een referentie-index.

Na een aanvankelijk zuivere bottom-up-methode te hebben toegepast, controleert de beheerder de sectorale spreiding van de portefeuille ten opzichte van die van de referentie-index. Rekening houdend met de hiervoor vermelde sector- en ESG-beperkingen, zorgt hij voor een diversificatie in thema's en sectoren om het risico op een te groot verschil tussen de portefeuille en de referentie- index te vermijden.

Daarnaast verbindt het Fonds zich ertoe niet meer dan 10% van zijn vermogen te beleggen in effecten met een hoog ESG-risico (1). Zodra een effect uit de portefeuille in de categorie met een hoog risico terechtkomt, of als de grens van 10% op passieve wijze wordt overschreden, wordt er systematisch een dialoog met de emittent gestart. Als er binnen 18 tot 24 maanden geen vooruitgang is geboekt, zal het Fonds alle posities in effecten die de hierboven vermelde grens overschrijven, verkopen.

Tot slot kan de blootstelling van het Fonds aan de verschillende markten (aandelen, schuldbewijzen, icb's en derivaten) maximaal 100% van de netto-activa van het Fonds bedragen, met dien verstande dat de maximale blootstelling de som is van de netto-posities in elke markt (aandelen, staatsobligaties, geldmarktinstrumenten) waaraan het Fonds is blootgesteld (som van de long-posities en afdekkingsposities).

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?

Het Fonds mag niet beleggen in de gokindustrie en in de sectoren tabak, alcohol, steenkoolwinning en daaraan verbonden elektriciteitsopwekking, olie, gas, gereguleerde nutsbedrijven en telecommunicatie. Evenzo zullen banken die zich niet hebben vastgelegd op een beleid dat voldoet aan de internationale normen voor de uitstap uit fossiele brandstoffen, ook worden uitgesloten.
Daarnaast verbindt het Fonds zich ertoe niet meer dan 10% van zijn vermogen te beleggen in effecten met een hoog ESG-risico (1). Zodra een effect uit de portefeuille in de categorie met een hoog risico terechtkomt, of als de grens van 10% op passieve wijze wordt overschreden, wordt er systematisch een dialoog met de emittent gestart. Als er binnen 18 tot 24 maanden geen vooruitgang is geboekt, zal het

Fonds alle posities in effecten die de hierboven vermelde grens overschrijven, verkopen.

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

Het beheerteam houdt rekening met het niet-financiële aspect met behulp van een selectieve aanpak die leidt tot eliminatie van ten minste 20% van dit universum. De hierboven beschreven aanpak beperkt het beleggingsuniversum op basis van de toepasselijke sectoruitsluitingen, de uitgevoerde ESG-analyse en de ESG-ratings die aan de in aanmerking komende emittenten zijn toegekend.

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?

Het Beleid inzake Verantwoord Beleggen van AE Oddo Avenir Europe beschrijft hoe wij goede bestuurspraktijken definiëren en beoordelen.

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

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

Het Fonds zal als volgt worden belegd:

• 75% tot 100% in aandelen van emittenten waarvan het hoofdkantoor is gevestigd in de Europese Economische Ruimte en/of in aandelen van emittenten waarvan het hoofdkantoor is gevestigd in een Europees land dat lid is van de OESO maar niet tot de EEE behoort, met een minimum van 75% in aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven waarvan het hoofdkantoor gevestigd is in een lidstaat van de Europese Unie, in IJsland of in Noorwegen;
• in aandelen van bedrijven met een kleine of middelgrote beurskapitalisatie van meer dan EUR 500 miljoen en minder dan EUR 10 miljard (op het moment van opname in de portefeuille);
• in bijkomende orde kan het Fonds ook beleggen in effecten van bedrijven die in diezelfde regio zijn gevestigd en een marktkapitalisatie hebben van minder dan EUR 500 miljoen (op het moment van opname in de portefeuille);
• maximaal 20% in aandelen van emittenten waarvan het hoofdkantoor gevestigd is in een land buiten de Europese Economische Ruimte of in een Europees land dat lid is van de OESO.

Het Fonds kan maximaal 25% beleggen in obligaties en schuldbewijzen om de kaspositie te verbeteren.

Het fonds kan tot 10% beleggen in rechten van deelneming of aandelen van icb's of daarmee gelijkgestelde instellingen naar een buitenlands recht.
Het Fonds kan maximaal 25% beleggen in obligaties en schuldbewijzen om de kaspositie te verbeteren.

Het Fonds kan beleggen in alle vaste of voorwaardelijke financiële termijninstrumenten die op Franse en buitenlandse gereglementeerde of onderhandse markten worden verhandeld om het valutarisico af te dekken teneinde dit te beperken tot maximaal 50% van het vermogen van het Fonds. Tot de gebruikte instrumenten behoren futures, valutaswaps, valutatermijncontracten. De tegenpartij is niet betrokken bij het beheer van onderhands verhandelde financiële termijncontracten.

Deze instrumenten worden binnen de limiet van 100% van de netto-activa van het Fonds en zonder overmatige blootstelling aangehouden.

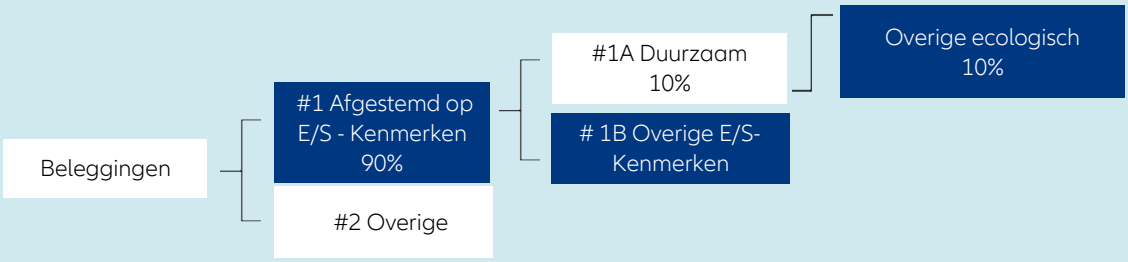
Het Fonds maakt geen gebruik van totale-opbrengstenswaps (total return swaps).

Het Fonds kan bijkomstig converteerbare obligaties en warrants aanhouden om blootstelling aan het aandelenrisico te verkrijgen. Deze instrumenten worden binnen de limiet van 10% van de netto-activa van het Fonds en zonder overmatige blootstelling aangehouden.

Het Fonds kan voor het beheer van de kaspositie en om de inkomsten van het Fonds te optimaliseren, gebruikmaken van omgekeerde retrocessietransacties tegen marktvoorwaarden en tot maximaal 25% van de netto-activa van het Fonds.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

-Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

De derivaten worden niet gebruikt om de ESG-afstemming te verbeteren of het ESG-risico te verminderen. Het Fonds mag in het kader van zijn beleggingsstrategie derivaten gebruiken voor afdekkingsdoeleinden.

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

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

0%

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

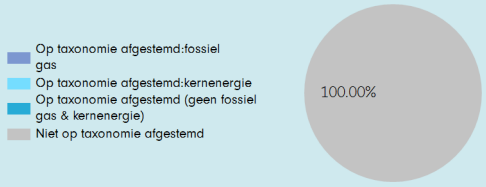
Het beheersteam van het fonds analyseert de posities in de portefeuille op basis van ESG-criteria. Het fonds sluit beleggingen in kernenergie niet uit. Een minimumaandeel van de op de EU-Taxonomie afgestemde activiteiten op het gebied van kernenergie is niet gepland voor het fonds.

[1] 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 nkermarge. 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.

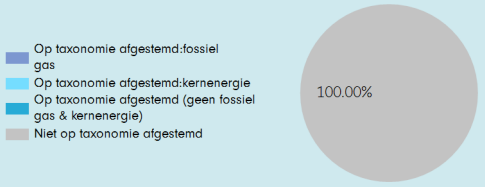
broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt 0% van de totale beleggingen.

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

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

Het percentage is nog niet bekend.

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?

Er is geen minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, maar het Fonds kan beleggingen met een milieudoelstelling doen.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Er is geen minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling, maar het Fonds kan beleggingen met een sociale doelstelling doen.

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

De beleggingen in de rubriek '#2 Overige' zijn derivaten en andere bijkomstige activa.

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

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?

De benchmark is de MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR. Deze index is een brede marktindex waarvan de samenstelling of berekeningsmethode niet per se rekening houdt met de ESG-kenmerken die het Fonds promoot.

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

De benchmark is niet afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot. De ecologische en sociale kenmerken worden uitsluitend bestreken door de ESG-beleggingsstrategie van het Fonds.

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

De beheerder van de benchmark controleert de ESG-afstemming van de index en zijn componenten niet. De ESG-risico's van de emittenten en hun inspanningen om ESG-doelstellingen te promoten, worden in het Fonds geïntegreerd door middel van de beleggingsstrategie.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Bovenstaande index is een brede marktindex waarvan de samenstelling of berekeningsmethode niet per se rekening houdt met de ESG-kenmerken die het Fonds promoot. Een beschrijving van de berekeningsmethode die voor de index wordt gebruikt, is te vinden op de website van MSCI, www.msci.com.

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

Een beschrijving van de berekeningsmethode die voor de index wordt gebruikt, is te vinden op de website van MSCI, www.msci.com.

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

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website : allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html of op de website van de beheerders: Accueil- ODDO BHF Asset Management (oddo-bhf.com)

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.

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:

AE Oddo Optimal Income

ISIN DE000A2JJ1W5

Versie 01/04/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

5299003Y5ICM7PDO9D49

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken. Dit komt tot uiting in de samenstelling van de portefeuille en de weging van de MSCI ESG-scores, de uitsluitingen en ons toezicht op controverses:

1. Met de MSCI ESG-score krijgt de kwetsbaarheid van bedrijven op het gebied van ESG-risico's en -kansen een beoordeling tussen CCC (slechtst) en AAA (best). Er wordt niet belegd in emittenten met een MSCI ESG-score van CCC of B.

2. Met de MSCI Business Involvement Screens wordt voor bedrijven beoordeeld hoeveel omzet ze in potentieel controversiële sectoren genereren. Er wordt niet belegd in effecten van bedrijven die onconventionele wapens (zoals clustermunitie, antipersoonsmijnen, verblindende lasers, kernwapens of chemische wapens) vervaardigen, ontwikkelen of verspreiden, of die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet behalen uit de vervaardiging of verkoop van andere conventionele wapens, in de tabaksproductie, in de kansspelsector, in de erotica, in de kolenindustrie (kolenontginning, energieproductie uit kolen en de ontwikkeling van nieuwe projecten) of in de onconventionele olie- en gaswinning (schalieolie en -gas en olie- en teerzanden). Bedrijven die bijvoorbeeld door een negatieve ecologische voetafdruk of een fors aantal milieuovertredingen medeverantwoordelijk zijn voor het verlies van biodiversiteit, worden eveneens uitgesloten. Bovendien streeft de Vennootschap ernaar bedrijven die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet uit diverse activiteiten in de palmolieen soja-industrie

behalen en die in strijd handelen met de duurzaamheidsbeginselen van certificeerders, van de portefeuille uit te sluiten.

3. De MSCI ESG Controversies Score analyseert en controleert de beheerstrategieën van bedrijven en hun daadwerkelijke optreden op het gebied van na te leven internationale normen en standaarden. Daarbij wordt onder meer gekeken naar naleving van de principes uit het Global Compact van de VN. Het Fonds belegt niet in emittenten die zich blijkens de MSCI ESG Controversies Score niet aan deze principes houden.

4. Wanneer het Fonds rechtstreeks in effecten van overheden belegt, worden er geen obligaties aangekocht van landen die niet hoog genoeg scoren op de Freedom House Index. De score op de Freedom House Index weegt echter niet mee bij effecten die indirect zijn verworven met een positie in een doelfonds (geen 'look-through').

Minstens 90% van de emittenten waarin het Fonds belegt, worden beoordeeld op hun ESGverdiensten (uitgezonderd posities in doelfondsen en geldmarktinstrumenten). De voorkeur gaat uit naar bedrijven en landen met een hoge duurzaamheidsscore. Het Fonds streeft naar een gemiddelde duurzaamheidsrating van A.

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

Het MSCI ESG-ratingmodel maakt gebruik van alle hierboven beschreven kenmerken en indicatoren. De maandelijkse ESG-rapportage van het Fonds toetst momenteel op basis van de volgende indicatoren of de betreffende eigenschappen zijn gerealiseerd:

- De gewogen MSCI ESG-rating van de portefeuille, om inzichtelijk te maken in hoeverre de algehele kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur (ESG-kenmerken) zijn gerealiseerd;
- De gewogen MSCI-score, waarmee de kwaliteit van de bedrijfsvoering wordt beoordeeld;
- De gewogen MSCI-score, waarmee het menselijk kapitaal wordt beoordeeld;
- De koolstofintensiteit van het Fonds (de cumulatieve CO2-uitstoot (Scope 1 en Scope 2), gedeeld door de totale omzet van de bedrijven waarin het Fonds belegt).

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?

Met de duurzame beleggingen streeft het Fonds naar volgende doelen:

1. EU-Taxonomie: De bijdrage van een emittent aan de adaptatie aan en de mitigatie van klimaatverandering en de vier andere ecologische doelstellingen uit de EU-Taxonomie. Deze impact wordt gekwantificeerd als de gewogen som van elke op de EU-Taxonomie afgestemde belegging in de portefeuille, waarbij de berekening is gebaseerd op de gegevens die de bedrijven zelf publiceren. Bij bedrijven in de portefeuille die geen eigen gegevens naar buiten hebben gebracht, kan deze berekening worden gebaseerd op gegevens van MSCI ESG Research.
2. Milieu: De impact op het milieu zoals gedefinieerd door MSCI ESG Research onder de noemer "duurzame impact" met het oog op ecologische doelstellingen. Hierbij gaat het om impact op de volgende categorieën: alternatieve energiebronnen, energie-efficiëntie, milieuvriendelijk bouwen, duurzame watervoorziening, preventie en bestrijding van milieuvervuiling, duurzame landbouw.

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

De volgende paragraaf is zodanig geformuleerd dat deze overeenstemt met artikel 2, lid 17, van de SFDR.

1. Uitsluitingen op basis van de rating: Het Fonds belegt niet in emittenten met een MSCI ESG-rating van CCC of B.
2. Sectoruitsluitingen en uitsluitingen op basis van normen: Het uitsluitingsbeleid wordt toegepast om de sectoren met de grootste negatieve effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen uit te sluiten. Bij dit uitsluitingsbeleid worden de uitsluitingen op het niveau van het Fonds overgenomen of aangevuld, en deze beslaat kolen, het Global Compact van de VN, niet-conventionele olie en gas, controversiële wapens, tabak, aantasting van de biodiversiteit en de winning van fossiele brandstoffen in het Arctische gebied.

3. Inachtneming van de belangrijkste ongunstige effecten: De Beheerder legt (voorafgaand aan de transactie) plafondwaarden vast voor een aantal activiteiten die ernstig afbreuk doen aan de duurzaamheid van beleggingen: Blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 0% tolerantie), activiteiten die nadelig uitpakken voor kwetsbare ecosystemen (PAI 7 – 0% tolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3 – lager dan de benchmark) en ernstige schendingen van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen (PAI 10 – 0% tolerantie).
4. Dialoog, engagement en stemmingen: Ons beleid inzake dialoog, engagement en stemmingen draagt bij aan de doelstelling om ernstige afbreuk te vermijden door de belangrijkste risico's in kaart tebrengen en draagvlak te kweken voor veranderingen en verbeteringen.

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?

In verordening (EU) 2020/852 zijn bepaalde terreinen omkaderd die ongunstige effecten ("PAI's") kunnen hebben. De beheerder past de controleregels toe voor drie PAI's: Blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 0% tolerantie), activiteiten die nadelig uitpakken voor kwetsbare ecosystemen (PAI 7 – 0% tolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3 – lager dan de benchmark) en ernstige schendingen van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen (PAI 10 – 0% tolerantie).

Verder wordt bij de MSCI ESG-ratings rekening gehouden met de pijlers milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur wanneer extra wezenlijke PAI-gegevens gunstig kunnen uitpakken voor de ESG-rating van bedrijven en overheden. Bij de ESG-analyse voor bedrijven wordt, voor zover gegevens voorhanden zijn, getoetst of de broeikasgasemissies worden bijgehouden (PAI 1), of er eventueel processen en mechanismen zijn opgesteld voor de naleving van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (PAI 11) en of er voldoende genderdiversiteit bestaat in bestuurs- en toezichtorganen (PAI 13). Bij overheidsemittenten wordt ook gekeken naar de broeikasgasintensiteit per capita (PAI 15, normaliter op basis van het bruto binnenlands product en niet per capita) en de landen waarin wordt belegd en waar sociale wetgeving wordt overtreden (PAI 16).

De beheerder legt hiervoor echter buiten de in de eerste paragraaf vermelde PAI's geen specifieke doelstellingen of controleregels vast.

Meer informatie over MSCI ESG-ratings: https://www.msci.com/zh/esg-ratings

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 beheermaatschappij ziet erop toe dat de duurzame beleggingen van het Fonds overeenstemmen met de uitsluitingslijst van het Global Compact van de VN, zoals beschreven in het uitsluitingsbeleid van de beheermaatschappij.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische activiteiten.

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

☒ Ja

overeenkomstig het bepaalde in artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (de "SFDR") houdt de beheerder rekening met duurzaamheidsrisico's door criteria op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingbestuur ("ESG-criteria") in zijn beleggingsbeslissingen te integreren. Hierdoor kan tevens worden beoordeeld of het managementteam in staat is de ongunstige duurzaamheidseffecten van de bedrijfsactiviteiten te beperken.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

Het doel van beleggen in AE Oddo Optimal Income is om grote koersdalingen te voorkomen en een hoger rendement te behalen dan een vastrentende belegging door middel van asset allocatie. Het Fonds belegt actief in een mix van obligaties, aandelen, certificaten en geldmarktinstrumenten. De allocatie aan aandelen en vastrentende waarden is doorgaans geconcentreerd in Europa. De portefeuillebeheerder kan ook besluiten proactief een selectie effecten uit de VS en opkomende markten in de portefeuille op te nemen. Het streefbereik voor de aandelenblootstelling ligt op 0% tot 40% van de portefeuille. De vastrentende component van het Fonds bestaat hoofdzakelijk uit beleggingen in staats- en bedrijfsobligaties en gedekte obligaties. Bovendien kan maximaal 10% van het fondsvermogen worden belegd in aandelen of deelnemingsrechten van beleggingsfondsen en ETF's. Tot 10% van het vermogen kan ook worden belegd in edelmetaalcertificaten*. Daarnaast kan het Fonds voor afdekkingsdoeleinden van termijncontracten gebruikmaken. De beheerder heeft duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces verwerkt door ESG-kenmerken (op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur) in beleggingsbeslissingen mee te nemen en daarnaast rekening te houden met de wezenlijke ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. Fundamenteel voor het beleggingsproces zijn de integratie van ESG- factoren, een op normen gebaseerde screening (zoals het Global Compact van de VN of normen voor onconventionele wapens), uitsluitingen op sectorniveau en een "best in class"-benadering. De portefeuille van het Fonds is dus aan ecologische, maatschappelijke en ethische ("ESG" – Environmental, Social and Governance) beperkingen gebonden. Bovendien houdt de Vennootschap rekening met de Principles for Responsible Investment (principes voor verantwoord beleggen) van de Verenigde Naties ('UNPRI') in milieu-, maatschappelijke en governance-kwesties en ze past deze ook toe in het kader van haar engagement, bijv. door haar stemrechten uit te oefenen, door actief de rechten van aandeelhouders en crediteuren uit te oefenen en door in dialoog te gaan met de emittenten. Bedrijven die in strijd handelen met de beginselen uit het Global Compact van de VN, worden van het beleggingsuniversum uitgesloten.

Het beleggingsuniversum van het Fonds, zowel voor het aandelen- als het bedrijfsobligatiesegment, bestaat in beginsel uit de bedrijven uit de MSCI ACWI* Index. Het Fonds kan daarnaast beleggen in bedrijven en emittenten uit OESO-landen met een marktkapitalisatie van minstens EUR 100 miljoen of met minstens EUR 100 miljoen aan uitstaande obligaties. Op dit universum wordt een ESG-filter toegepast, waarmee minstens 20 procent van de bedrijven wordt uitgesloten. Het ESG-filter berust onder meer op de volgende beoordelingen:

1. Met de MSCI ESG-score krijgt de kwetsbaarheid van bedrijven op het gebied van ESG-risico's en -kansen een beoordeling tussen CCC (slechtst) en AAA (best). Er wordt niet belegd in emittenten met een MSCI ESG-score van CCC of B.
2. Met de MSCI Business Involvement Screens wordt voor bedrijven beoordeeld hoeveel omzet ze in potentieel controversiële sectoren genereren. Er wordt niet belegd in effecten van bedrijven die onconventionele wapens (zoals clustermunitie, antipersoonsmijnen, verblindende lasers, kernwapens of chemische wapens) vervaardigen, ontwikkelen of verspreiden, of die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet behalen uit de vervaardiging of verkoop van andere conventionele wapens, in de tabaksproductie, in de kansspelsector, in de erotica, in de kolenindustrie (kolenontginning, energieproductie uit kolen en de ontwikkeling van nieuwe projecten) of in de onconventionele olie- en gaswinning (schalieolie en -gas en olie- en teerzanden). Bedrijven die bijvoorbeeld door een negatieve ecologische voetafdruk of een fors aantal milieuovertredingen medeverantwoordelijk zijn voor het verlies van biodiversiteit, worden eveneens uitgesloten. Bovendien streeft de Vennootschap ernaar bedrijven die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet uit diverse activiteiten in de palmolie- en soja-industrie behalen en die in strijd handelen met de duurzaamheidsbeginselen van certificeerders, van de portefeuille uit te sluiten.

3. De MSCI ESG Controversies Score analyseert en controleert de beheerstrategieën van bedrijven en hun daadwerkelijke optreden op het gebied van na te leven internationale normen en standaarden. Daarbij wordt onder meer gekeken naar naleving van de principes uit het Global Compact van de VN. Het Fonds belegt niet in emittenten die zich blijkens de MSCI ESG Controversies Score niet aan deze principes houden.
4. Wanneer het Fonds rechtstreeks in effecten van overheden belegt, worden er geen obligaties aangekocht van landen die niet hoog genoeg scoren op de Freedom House Index. De score op de Freedom House Index weegt echter niet mee bij effecten die indirect zijn verworven met een positie in een doelfonds (geen 'look-through').

Daarnaast kan er van ESG-scores uit intern onderzoek of van derden gebruikgemaakt worden. Minstens 90% van de emittenten waarin het Fonds belegt, worden beoordeeld op hun ESG- verdiensten (uitgezonderd posities in doelfondsen en geldmarktinstrumenten). De voorkeur gaat uit naar bedrijven en landen met een hoge duurzaamheidsscore. Het Fonds streeft naar een gemiddelde duurzaamheidsrating van A.

*Deze certificaten moeten voldoen aan EU-richtlijn 2007/16/EG van 19 maart 2007. **MSCI ACWI is een geregistreerd handelsmerk van MSCI Limited.

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?

Voor het Fonds zullen geen effecten worden verworven van bedrijven die inkomsten genereren uit controversiële wapens (biochemische wapens, clustermunitie, verblindende lasers, landmijnen enz. hoeveelheid inkomsten uit andere wapens (aandeel van de totale inkomsten uit nucleaire, conventionele en civiele wapens), gokken, pornografie, tabak, kolenwinning of de opwekking van elektriciteit uit steenkool.

Het fonds belegt niet in bedrijven met een MSCI ESG Rating van CCC of B. Het fonds belegt niet in overheidsemittenten met een MSCI ESG-score van "CCC" of "B". Ten minste 90% van de emittenten wordt beoordeeld op hun ESG-reputatie (met uitzondering van beleggingen in doelfondsen, edelmetaalcertificaten en geldmarktinstrumenten). De focus ligt op bedrijven en landen met een hoge duurzaamheidsprestatie. Het doel is een gemiddelde duurzaamheidsrating "A" voor de activa van het fonds.

De beheermaatschappij volgt ook het CDP (Carbon Disclosure Project). Zij heeft ook een gedifferentieerde desinvesteringsstrategie ingevoerd als onderdeel van haar uitsluitingsbeleid, op grond waarvan zij niet langer belegt in emittenten in de kolenindustrie boven bepaalde drempels. Het is de bedoeling de drempels tegen 2030 te verlagen tot 0% voor emittenten uit EU- en OESO-landen en tegen 2040 voor de rest van de wereld. Informatie en details over het uitsluitingsbeleid en de uitsluitingsdrempels van de beheermaatschappij, evenals de Europese SRI Transparantiecode van het fonds, die nadere details verschaft over ESG-integratie, uitsluitingen en uitsluitingsdrempels, is te vinden op drempels, is te vinden op "am.oddo-bhf.com".

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

Het beheerteam houdt rekening met niet-financiële criteria door een selectiemethode toe te passen waarmee ten minste 20% van het MSCI ACWI Index-universum wordt uitgesloten. Als gevolg van deze methode, op basis van de geldende sectoruitsluitingen, MSCI ESG-ratings en intern toegekende ESG-ratings, wordt het beleggingsuniversum verkleind.

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?

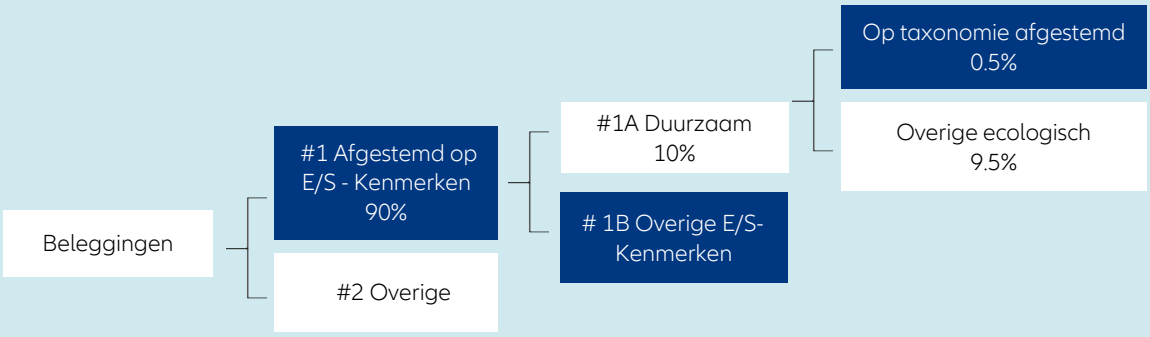
In het Global Responsible Investment Policy van AE Oddo Optimal Income Asset Management leest u hoe wij goed ondernemingsbestuur definiëren en beoordelen. Dit beleid vindt u op am.oddo-bhf.com.

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

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

Het Fonds belegt actief in een mix van obligaties, aandelen, certificaten en geldmarktinstrumenten. De allocatie aan aandelen en vastrentende waarden is doorgaans geconcentreerd in Europa. De portefeuillebeheerder kan ook besluiten proactief een selectie effecten uit de VS en opkomende markten in de portefeuille op te nemen. Het streefbereik voor de aandelenblootstelling ligt op 0% tot 40% van de portefeuille. De vastrentende component van het Fonds bestaat hoofdzakelijk uit beleggingen in staats- en bedrijfsobligaties en gedekte obligaties. Bovendien kan maximaal 10% van het fondsvermogen worden belegd in aandelen of deelnemingsrechten van beleggingsfondsen en ETF's. Daarnaast kan het Fonds voor afdekkingsdoeleinden van termijncontracten gebruikmaken.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Er wordt niet actief gebruikgemaakt van derivaten om de ESG-afstemming te verbeteren of het ESG-risico te beperken. Het fonds kan van derivaten gebruikmaken om het beleggings- of valutarisico af te dekken of om de weging van bepaalde aandelen, sectoren of indexen te vergroten, om zo de financiële beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, zonder daarbij een overweging na te streven. Hiervoor geldt bovendien een bovengrens van 100% van de netto-activa van het Fonds.

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

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

0,5%

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

De fondsbeheerder analyseert de portefeuilleposities aan de hand van ESG-criteria. Beleggingen in kernenergie en fossiele gassen zijn niet uitgesloten voor het fonds. Een minimaal aandeel van activiteiten die verband houden met kernenergie en/of fossiele gassen die overeenkomen met de EU-Taxonomie is niet bedoeld voor het Fonds.

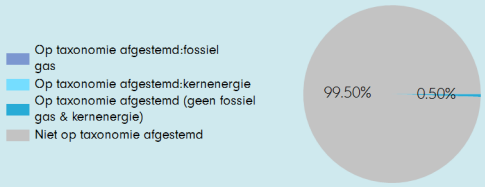
[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li nkermarge. 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.

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

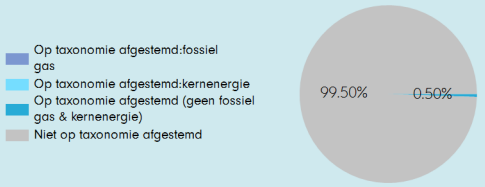
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt 0% van de totale beleggingen.

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

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

Het minimumpercentage is nog niet bekend.

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?

De portefeuille moet voor ten minste 9,5% bestaan uit duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Er geldt geen minimumpercentage voor duurzame beleggingen met een sociale doelstelling, maar het fonds kan wel beleggingen met een sociale doelstelling aanhouden.

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

Subcategorie 2, Overige beleggingen, bestaat uit derivaten en overige satellietbeleggingen.

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

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?

Het fonds hanteert een benchmark die bestaat uit de STOXX Europe 50 (NR) (20%), de JPM EMU Investment Grade 1-10 years (60%) en de JPM Euro Cash 1 M (20%). De genoemde indexen zijn brede marktindexen die qua samenstelling of berekeningsmethode niet noodzakelijkerwijs rekening houden met de ESG-kenmerken die het Fonds promoot.

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

De referentie-indexen zijn niet afgestemd op ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot. De ecologische en sociale kenmerken worden door de ESG-beleggingsstrategie van het Fonds afgedekt.

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

De beheerders controleren niet in hoeverre de referentie-indexen en de componenten daarvan voldoen aan ESG-normen. In het kader van het actieve beleggingsproces houdt de beheerder rekening met ESG-risico's waar emittenten aan zijn blootgesteld en de inspanningen van deze emittenten voor ESG-doelstellingen.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

De referentie-indexen van het Fonds zijn brede marktindexen. De ESG-strategie van het Fonds is niet op de index gebaseerd.

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

De berekeningsmethode van de index wordt beschreven op "https://www.stoxx.com/rulebooks" en "https://jpmorganindices.com/indices/listing".

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

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: https://allianz.be/fr/general/investissement-durable.html of op de website van de beheerders: am.oddo-bhf.com

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.

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:

AE R-co Valor

ISIN FR0011253624

Versie 01/04/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

9695005DN5QLA24VMP19

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 30% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

Via onze werkzaamheden en de MSCI ESG Research-ratings houden wij in het kader van onze generalistische aanpak rekening met een breed spectrum van criteria op de E- (fysieke risico's in verband met klimaatverandering, waterstress, afvalbeheer, enz.) en S-pijlers (opleiding van werknemers, productveiligheid, controle van productiepraktijken, enz.

Daarnaast trachten de beleggingsteams relevante materiële elementen te identificeren als onderdeel van de ex-ante analyse van het ESG-profiel en de beoordeling van het ex-post duurzame traject van de emittent en/of de sector. Uitgaande van de belangrijkste afhankelijkheden en gevolgen kunnen de volgende elementen in aanmerking worden genomen: controverses (typologie, ernst en herhaling), externe effecten (koolstof/toxische emissies, waterverbruik, vernietiging van de biodiversiteit, ongevallen, ontslagen, stakingen, onzekere contracten, fraude...), en bijdragen (taxonomische afstemming, deelname aan de "SDG's" van de Verenigde Naties, temperatuur in overeenstemming met het Akkoord van Parijs...).

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

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de bevordering van milieu- en/of sociale kenmerken aan te tonen, zijn

– ESG-profiel (ESG-rating, ratingtrends en uitsplitsing naar sector)
– Koolstofintensiteit (afwijking van indices, sectorale bijdrage en identificatie van de belangrijkste contribuanten)
– medewerkers)
– Transitieprofiel (reductiedoelstellingen, groen aandeel, categorieën van activiteiten in transitie, enz.)
– Bestuur: vertegenwoordiging van vrouwen in de raad van bestuur
– Duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's): percentage afgestemd op de SDG's

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?

Een duurzame belegging is een belegging die wordt getoetst aan drie pijlers: i) de bijdrage ervan aan een milieu- of sociale doelstelling, ii) het feit dat de belegging geen significante schade veroorzaakt en iii) de toepassing van goede bestuurspraktijken.
Onze definitie is gebaseerd op gegevens van onze leverancier MSCI ESG Research.

Voor particuliere emittenten houdt onze benadering van duurzaam beleggen rekening met
– De algemene positieve bijdrage van ondernemingen via hun bijdragende inkomsten, dat wil zeggen gekoppeld aan activiteiten met positieve effecten op het milieu of de samenleving (schone energie, energie-efficiëntie, toegang tot gezondheidszorg, ...) of hun duurzame uitgifte van schuldpapier (groene, sociale, duurzame obligaties);
– Bijdrage aan milieudoelstellingen, zoals emissiereductie in overeenstemming met de Overeenkomst van Parijs of watervermindering;
– Bijdrage aan sociale doelstellingen, door afstemming op de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling #5 - gendergelijkheid, #8 - fatsoenlijk werk en economische groei of #10 - minder ongelijkheid.

Voor publieke emittenten houdt onze benadering van duurzaam beleggen rekening met

– De algemene positieve bijdrage van overheden via hun duurzame schuldemissies (groene, sociale en duurzame obligaties);
– De positieve milieubijdrage: ondertekenaar van het Akkoord van Parijs of van het Verdrag van de Verenigde Naties inzake biologische diversiteit;
– De positieve sociale bijdrage: prestaties op het gebied van gelijkheid (GINI-index) en persvrijheid (Freedom House).

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

Om als duurzaam te worden aangemerkt, mag een belegging geen significante schade toebrengen aan de verschillende milieu- of sociale doelstellingen waaraan zij wil bijdragen.

Voor bedrijfsemittenten is onze benadering van de verificatie voornamelijk gebaseerd op de belangrijkste negatieve effecten, of "PAI's", zoals gedefinieerd in de openbaarmakingsverordening, en met name :
– Schendingen van het United Nations Global Compact (UNGC) en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (verplichte IAP 10)
– Broeikasgasemissies (verplichte PAI 1)
– Koolstofvoetafdruk (verplicht PAI 2)
– Broeikasgasintensiteitsniveau (vereist PAI 3)
– Genderdiversiteit in de raad van bestuur (verplicht PAI 13)
– Blootstelling aan controversiële wapens (verplicht IAP 14)

Wij gebruiken in onze benadering ook ESG-ratings als een minimale waarborg voor algehele duurzame prestaties.
Voor openbare emittenten is onze verificatieaanpak in wezen gebaseerd op de volgende elementen:

– Niet-betrokkenheid bij internationale sancties (IAP-voorschrift 16)
– Corruptieprestaties
– Algemene duurzaamheidsprestatie via ESG-rating

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?

Wij houden rekening met de belangrijkste negatieve effecten om de duurzame kwalificatie van een investering te behouden.
Voor particuliere uitgevende instellingen houden wij rekening met de verklaring van de ondernemingen over de verplichte IAP's 1, 2, 3, 10, 13 en 14.
Voor openbare emittenten houden wij rekening met de verplichte PAI 16.

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:

In onze definitie van duurzaam beleggen voor particuliere emittenten controleren wij op schendingen van het United Nations Global Compact (UNGC) en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. Daartoe nemen wij een globale controversie-indicator op die de historische en huidige betrokkenheid van de onderneming bij schendingen van internationale normen meet. De volgende normatieve kaders komen in aanmerking: het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), de richtlijnen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten (UNGP over bedrijfsleven en mensenrechten), de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

Bovendien sluiten wij voor alle beleggingen van de beheermaatschappij ondernemingen uit die de tien grondbeginselen van het United Nations Global Compact (UNGC) schenden

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische activiteiten.

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

☒ Ja

Rothschild & Co Asset Management Europe heeft de belangrijkste negatieve effecten (PAI's) op duurzaamheidsfactoren geïdentificeerd waarop wij onze inspanningen en middelen willen richten om onze benadering van verantwoord beleggen als prioriteit in te zetten:

Particuliere emittenten :

• Klimaatverandering
– Broeikasgasemissies en -intensiteit, toepassingsgebieden 1 en 2 (PAI 1 & 3)
– Betrokkenheid bij fossiele brandstoffen (PAI 4)
– Blootstelling aan emittenten die zich niet hebben verbonden tot de Overeenkomst van Parijs (facultatief klimaat-PAI 4)
• Mensenrechten, bedrijfsethiek en respect voor de menselijke waardigheid
– Schending van elementaire ethische normen (PAI 10)
– Genderdiversiteit in bestuursorganen (PAI 13)
– Betrokkenheid bij controversiële wapens (PAI 14)
– Blootstelling aan emittenten met zwakke anticorruptieprocessen (optionele sociale/mensenrechten IAP

15)

Soevereine emittenten :

• Mensenrechten, bedrijfsethiek en respect voor de menselijke waardigheid
– Blootstelling aan landen waar de mensenrechten worden geschonden en waartegen mensenrechtensancties zijn ingesteld (IAP 16)

Bij het overwegen van de verplichte IAP's en het bepalen van onze optionele en prioritaire IAP's hebben wij gebruik gemaakt van de methodologie en gegevens van onze externe leverancier, MSCI ESG Research. De inachtneming van negatieve effecten wordt operationeel geïmplementeerd via alle elementen van onze duurzame aanpak: uitsluitingsbeleid, analyse- en selectieproces met integratie van ESG-criteria, engagementbenadering en ESG-rapportage. Voor dit product brengen wij jaarlijks verslag uit over alle verplichte en optionele IAP's die voor de beheermaatschappij zijn gekozen.

Ons beleid inzake de aanpak van belangrijke negatieve duurzaamheidseffecten is beschikbaar op onze website: https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement- responsable/documents-utiles/

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

Het fonds kan, afhankelijk van de marktontwikkeling, worden belegd in

• tussen 0 en 100% in aandelen van alle kapitalisatiegrootten (maximaal 20% in kleine kapitalisaties, inclusief microkapitalisaties) en alle geografische gebieden (en tot 100% in aandelen van niet-OESO-landen, inclusief opkomende landen)
• tussen 0 en 100% in obligaties, waarvan maximaal 20% in converteerbare obligaties en maximaal 100% in opvraagbare en puttable obligaties, van openbare en/of particuliere emittenten van alle kredietkwaliteiten, waarbij maximaal 20% van de portefeuille wordt belegd in speculatieve obligaties (bekend als "high yield") en maximaal 10% in obligaties zonder rating; en ten slotte
• tussen 0 en 10% in ICBE's.
Het fonds kan ook direct of indirect worden blootgesteld aan niet-OESO-landen, inclusief opkomende landen, tot 100% van zijn activa, en aan de risico's verbonden aan small caps, inclusief micro-caps, tot 20% van zijn activa.

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?

Naleving van ons gemeenschappelijk uitsluitingskader • Regelgevende uitsluitingen: controversiële wapens en internationale sancties
• Discretionaire uitsluitingen: United Nations Global Compact (UNGC) en thermische kolen

De integratie van materiële ESG-criteria in het analyseproces Een evaluatie die financiële en ESG-criteria combineert: de integratie van ESG-criteria is aangepast aan het analyseproces van elke beheerexpertise en kan zowel op sectorniveau als op het niveau van de emittent, de beheermaatschappij en/of het beleggingsfonds worden toegepast, afhankelijk van de activaklasse.

Naleving van duurzame eisen op portefeuilleniveau • Minimum ESG-rating van BBB
• Minimale taxonomische en duurzame investeringen
• Minimale ESG-dekking:
Het aandeel van de op basis van niet-financiële criteria geanalyseerde posities zal duurzaam boven :

– 90% van het deel van de nettoactiva dat bestaat uit aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een kapitalisatie van meer dan EUR 10 miljard die hun hoofdkantoor in ontwikkelde landen hebben, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een kredietbeoordeling "investeringswaardig" en overheidsschuld die is uitgegeven door ontwikkelde landen;
– 75% van de nettoactiva, bestaande uit aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een kapitalisatie van minder dan EUR 10 miljard of waarvan de statutaire zetel gevestigd is in opkomende landen, alsmede uit schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een hoge kredietrating en

overheidsschuld van opkomende landen.

• De extrafinanciële rating van de portefeuille is hoger dan de rating van het oorspronkelijke beleggingsuniversum.

Actief engagement • Gerichte dialoog over onze prioritaire thema's (klimaattransitie, inclusie en rechtvaardige transitie, enz.) en controverses,
• Een beleid van verantwoord stemmen op 100% van de aandelenperimeter,
• Actieve deelname aan verschillende werkgroepen (Ademe, Finance for Tomorrow, AFG, Climate Action 100+, enz.) over de strategieën die in de portefeuilles worden toegepast (impact, biodiversiteit, fossiele brandstoffen, just transition, enz.)

ESG-ratings worden hoofdzakelijk verstrekt door een gegevensleverancier MSCI ESG Research, die bedrijven beoordeelt van CCC tot AAA (AAA is de beste rating).
Aangezien ESG-gegevens volledig in onze operationele systemen zijn geïntegreerd, wordt het ESG-toezicht voortdurend uitgevoerd.
Onze hele waardeketen (compliance, risico, beheer en rapportageteams) valt onder dezelfde workflow.
Onze hele waardeketen (compliance, risico, beheer en rapportageteams) wordt gedekt door dezelfde ESG-gegevensstroom (die elk kwartaal wordt bijgewerkt), met ESG-beperkingen en -vereisten gecodeerd in alle systemen, waardoor wij ze dagelijks en in realtime kunnen controleren.
Onze gemeenschappelijke basis van uitsluitingen wordt bijgewerkt, gecodeerd met een pre-trade block in de operationele systemen door compliance.
operationele systemen door middel van naleving. Specifieke beperkingen en duurzame doelstellingen op productniveau vallen onder de verantwoordelijkheid van de risicoafdeling.

Managementteams hebben toegang tot ESG-gegevens en kunnen hun duurzaamheidsbeperkingen dagelijks volgen via hun Bloomberg-portaal. De effecten van portefeuillebewegingen op de duurzaamheidseisen worden door de beheerders voortdurend geëvalueerd als onderdeel van hun portefeuilleallocatie.
Daarnaast bieden regelmatige beleggingscomités de gelegenheid om de duurzaamheidsrisico's en ESG-kwesties van een specifieke emittent en/of portefeuille te beoordelen.
Ten slotte worden er door MSCI ESG Research waarschuwingen over ratingwijzigingen en ESG-controverses opgesteld voor de beleggingsteams en monitoringafdelingen, naast de nieuwsmonitoring door analisten. Een gedetailleerd proces voor het volgen van controverses is beschikbaar in het PAI-beleid.
De ESG-verslagen worden opgesteld aan de hand van dezelfde ESG-gegevens en gevalideerd door de beleggingsteams.
investeringsteams.

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

De vermindering van het oorspronkelijke beleggingsuniversum wordt niet weerspiegeld in een selectiviteitspercentage dat vóór het investeringsproces wordt vastgesteld. Integendeel, het beleggingsuniversum wordt beperkt door wettelijke uitsluitingen, waaraan nog de discretionaire uitsluitingen van onze beheermaatschappij worden toegevoegd.

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?

Om te bepalen of en wanneer een onderneming niet of niet langer goede bestuurspraktijken toepast, hebben wij een tweeledig proces ingevoerd:

Normatieve screening In overeenstemming met ons gemeenschappelijk uitsluitingskader worden emittenten, zowel soevereine als particuliere, die betrokken zijn bij internationale sancties of die het Global Compact van de VN schenden, uitgesloten van onze initiële beleggingsuniversums voor al onze beleggingsinstrumenten.
Beoordeling van goede bestuurspraktijken Portefeuillebeheerders en onderzoeksteams zijn verantwoordelijk voor het beoordelen en controleren van de bestuurspraktijken van de ondernemingen waarin zij beleggen.
Bij de beoordeling van goede bestuurspraktijken kijken de beleggingsteams onder meer naar:

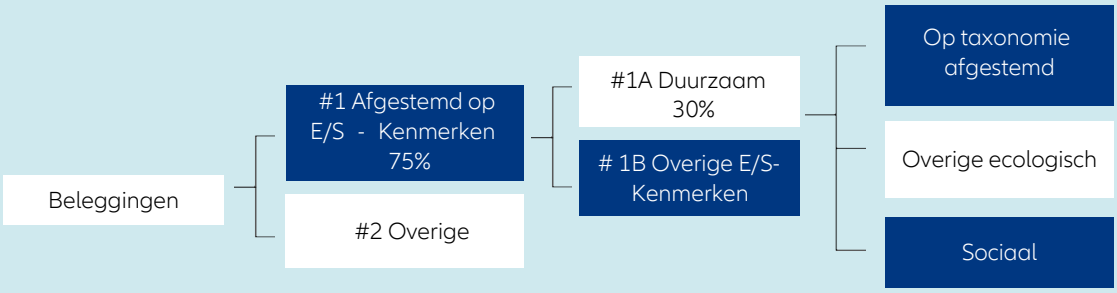
bestuursgegevens van MSCI ESG Research, naleving van internationale gedragscodes (bv. ondertekenaar van de UNGC), mate van onafhankelijkheid en diversiteit in de raad van bestuur, controverses en geschiedenis van het senior management en vertegenwoordigers van de raad van bestuur.
In de ESG-ratings van MSCI ESG Research wordt de governance-pijler volgens hun methodologie als materieel beschouwd voor alle sectoren en wordt deze voor alle emittenten met minimaal 33% gewogen in de berekening van de uiteindelijke ESG-score. Deze bestuurspijler is gebaseerd op 2 subthema's: ondernemingsbestuur (structuur en controle, raad van bestuur, beloning en boekhouding) en ondernemingsgedrag (bedrijfsethiek en fiscale transparantie). Binnen deze categorieën komen onderwerpen aan bod als gezonde managementstructuren, beloningen en werknemersrelaties en naleving van de belastingwetgeving.
Wij zijn van mening dat de beoordeling van goede bestuurspraktijken een continu proces is, en beleggingsteams worden aangemoedigd rechtstreeks met ondernemingen in contact te treden om aanvullende informatie te verkrijgen, zorgen aan te pakken en/of problemen te verhelpen in verband met vastgestelde bestuurspraktijken of daarmee samenhangende controverses.

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

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

Het product verbindt zich tot een minimum aan duurzame investeringen, zonder vooraf een verdeling tussen milieu- en sociale doelstellingen vast te stellen, wat de 0%-minima op deze twee pijlers verklaart.
De hierboven vermelde cijfers voor de toewijzing van activa zijn precontractuele minima, uitgedrukt als percentage van het nettovermogen.
De hierboven vermelde cijfers voor de toewijzing van activa zijn precontractuele minima, uitgedrukt als percentage van het nettovermogen, en lopen niet vooruit op een doelallocatie. Voor informatie over de gerealiseerde percentages wordt verwezen naar het jaarverslag.
De onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de Europese Unie;
De aan het financiële product ten grondslag liggende investeringen die rekening houden met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten vertegenwoordigen minimaal 3% en maximaal 20% van de investeringen.
Een deel van het nettovermogen van het financiële product kan worden belegd in instrumenten die geen milieu- of sociale kenmerken hebben (contanten, ICB's of derivaten). Zij vormen technische en ondersteunende instrumenten voor de financiële doelstelling van het fonds (afdekking, mutaties in het passief, enz.).
Er worden minimale ESG-waarborgen toegepast in overeenstemming met onze duurzame aanpak, die nader wordt toegelicht in het antwoord op de vraag over "andere" beleggingen hieronder.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

-Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Derivaten worden niet gebruikt om de milieu- of sociale kenmerken van het financiële product te bevorderen.

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

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

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☒ Ja

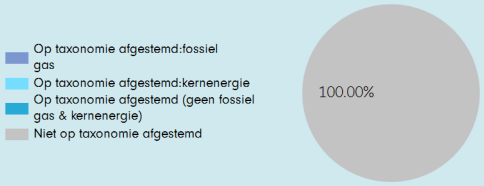
☒ In fossiel gas ☒ In kernenergie

☐ Nee

broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*

Dit diagram vertegenwoordigt 0% van de totale beleggingen.

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

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

Het minimumaandeel van de ontsluitings- en overgangsactiviteiten is niet vooraf vastgesteld.

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?

Binnen het minimum geïnvesteerd in duurzame beleggingen wordt het aandeel met een niet met de taxonomie overeenstemmende milieudoelstelling niet vooraf bepaald.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Binnen het minimum geïnvesteerd in duurzame beleggingen wordt het aandeel met een sociale doelstelling niet vooraf bepaald.

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

Een deel van de nettoactiva van het financiële product kan worden belegd in effecten die niet op ESG-criteria zijn getoetst, en in contanten.ESG-criteria, maar ook in contanten. Toch respecteren ze allemaal de gemeenschappelijke uitsluitingsbasis van onze beheermaatschappij, waardoor een minimum aan ESG-beginselen gewaarborgd is.

Deze effecten in portefeuille, binnen de in het prospectus vastgestelde toewijzingslimieten, worden gebruikt om de doelstelling van het financieel beheer van het financieel product na te streven. Het financiële product mag in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden tot 10% van zijn nettoactiva. Wij houden rekening met de ESG-rating van de depotbank. Contanten kunnen ook worden belegd in geldmarktfondsen die door onze beheermaatschappij worden beheerd, die ons ESG-beleid respecteren en waarvoor wij volledige transparantie hebben.

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?

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

Niet van toepassing.

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 :

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.

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:

AE Securicash

ISIN FR0010017731

Versie 01/04/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300F44VV2MMKS9708

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 3% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

AE Securicash (de "ICB") bevordert factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, bestuur en zakelijk gedrag (dit domein is niet van toepassing op staatsobligaties uitgegeven door een soevereine entiteit) door integratie van de beste aanpak in het beleggingsproces van de ICB. Dit omvat de beoordeling van bedrijfs- of overheidsemittenten op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille samen te stellen. Daarnaast gelden duurzame minimum uitsluitingscriteria. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door de ICB worden bevorderd.

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

Om het bereiken van de ecologische en/of sociale kenmerken te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en gerapporteerd, aan het einde van het boekjaar: - Het werkelijke percentage van de portefeuille van het Fonds (de portefeuille omvat in dit opzicht geen niet-geclassificeerde derivaten en instrumenten die niet-geclassificeerd zijn naar aard (bijv. geldmiddelen en deposito's)) belegd in best-in-class emittenten (emittenten met een minimale SRI-rating van 2 op een schaal van 0-4; waarbij 0 de slechtste beoordeling is en 4 de beste beoordeling). - Naleving van een vermindering van 20% van het beleggingsuniversum - Bevestiging dat de voornaamste negatieve effecten (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door toepassing van uitsluitingscriteria.

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 meer de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de VN als referentiekader gebruiken, evenals de doelstellingen van de EU-taxonomie:

1. Beperking van klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en zeehulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Preventie en controle van verontreiniging
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

De beoordeling van de positieve bijdrage aan de ecologische of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input uit intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van de emittent van effecten in zijn bedrijfsactiviteiten toe. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of bedrijfsactiviteiten positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op UCI-niveau te berekenen, wordt het omzetaandeel van elke emittent dat toe te schrijven is aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, in overweging genomen, mits de emittent voldoet aan de principes Do No Significant Harm ("DNSH") en Good Governance. Als tweede stap wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten die specifieke projecten financieren die bijdragen tot ecologische of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, maar ook voor deze effecten geldt dat de emittent het 'do not harm'-beginsel (DNSH) en de beginselen van goed bestuur naleeft.

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 significante schade toebrengen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen, maakt de beheerder gebruik van de PAI-indicatoren, waarbij significantiedrempels zijn gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te identificeren. Emittenten die niet voldoen aan de significantiedrempel kunnen gedurende een beperkte periode een verbintenis worden opgelegd om de negatieve impact te verhelpen. Zo niet, dan slaagt de emittent niet voor de DNSH-beoordeling indien hij twee keer achter elkaar niet aan de vastgestelde significantiedrempels voldoet of in geval hij zich niet houdt aan de opgelegde verbintenis. Beleggingen in effecten van emittenten die niet slagen voor de DNSH-beoordeling, worden niet als duurzame beleggingen meegeteld.

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

PAI-indicatoren worden beschouwd als onderdeel van de toepassing van de uitsluitingscriteria of door middel van drempels op sectorale of absolute basis. Significantiedrempels zijn gedefinieerd en verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria. Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren worden bij de toepassing van de DNSH-beoordeling, indien relevant,

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.

voor de volgende indicatoren voor ondernemingen equivalente gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen: aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, emissies naar water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te controleren; voor overheden: Broeikasgasintensiteit en landen waarin wordt belegd die onderhevig zijn aan sociale schendingen. In het geval van effecten die specifieke projecten financieren die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen. De beheerder zal ernaar streven om de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten door contact op te nemen met emittenten en gegevensverstrekkers. De beheerder beoordeelt regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van dergelijke gegevens mogelijk 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 lijst van duurzame minimumuitsluitingen van de beheerder schermt bedrijven af op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken in strijd met internationale normen. Het normatieve kernkader bestaat uit de beginselen van het UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles for Business and Human Rights. Effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die deze kaders ernstig schenden, zullen uit het beleggingsuniversum worden geweerd.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische 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 door middel van rentmeesterschap en betrokkenheid; beide zijn relevant om als onderneming potentiële negatieve gevolgen te beperken. Vanwege de inzet voor het Net Zero Asset Manager-initiatief, streeft de Beheermaatschappij ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten van vermogenseigenaren met het oog op het bereiken van koolstofarme doelstellingen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of vroeger een netto-uitstoot van nul te bereiken voor alle beheerde activa. Als onderdeel van deze doelstelling zal de Beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het aandeel activa dat moet worden beheerd in overeenstemming met het bereiken van netto nul-emissies in 2050 of eerder. De beheerder van de ICB neemt PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval en sociale en werknemersaangelegenheden voor bedrijfsemittenten in overweging, en, waar relevant, wordt de index van het Freedom House toegepast op staatsobligaties. PAI-indicatoren worden binnen het beleggingsproces van de eheerder overwogen door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het gedeelte “ecologische en/of sociale kenmerken” van de ICB. De gegevensdekking voor de gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren is heterogeen. De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI- indicatoren worden in aanmerking genomen door uitsluiting van effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights ernstig schenden

wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder streven naar een betere gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om mogelijk de beoordeling van dergelijke gegevens in het beleggingsproces op te nemen. Bovendien worden PAI-indicatoren onder andere toegepast om de SRI-rating af te leiden. De SRI-rating wordt gebruikt voor de opbouw van de portefeuille. De volgende PAI-indicatoren worden in overweging genomen: Van toepassing op bedrijfsemittenten - Broeikasgasemissies - CO2-voetafdruk - BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd - Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstofsector - Activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden - Uitstoot naar water - Verhouding gevaarlijk afval - Schending van de Global Compact Principles van de VN - Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om naleving van de VN Global Compact Principles te controleren - Genderdiversiteit in bestuur - Blootstelling aan controversiële wapens Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten -Landen die onderhevig zijn aan sociale overtredingen De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van de ICB.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

Het beleggingsdoel van AE Securicash is om beter te presteren dan de €STR index, na aftrek van beheerskosten, over de aanbevolen beleggingsperiode van één week conform de Sustainable and Responsible Investment Strategy (SRI-strategie (sociaal verantwoordelijk beleggen)).

Als onderdeel van de best-in-class SRI-aanpak, neemt de ICB de ecologische, sociale, mensenrechten, bestuurs-, en zakelijke gedragsfactoren als volgt in aanmerking:

- De bovengenoemde duurzaamheidsfactoren worden door de beheerder geanalyseerd via SRI Research om te beoordelen hoe in de strategie van een emittent rekening wordt gehouden met duurzame ontwikkeling en langetermijnkwesties. SRI Research is het algemene proces van het identificeren van zowel potentiële risico's als potentiële kansen van een belegging in effecten van een emittent met betrekking tot de analyse van duurzaamheidsfactoren. SRI Research-gegevens combineren externe onderzoeksgegevens (die enkele beperkingen kunnen hebben) met interne analyses.

- Op basis van een combinatie van de resultaten van de externe en/of interne analyses van de duurzaamheidsfactoren, wordt maandelijks een interne rating afgeleid (SRI-beoordeling) en wordt daarna toegewezen aan een bedrijfs- of overheidsemittent.

Deze interne SRI-beoordeling wordt gebruikt om effecten te rangschikken en te selecteren of te wegen voor de opbouw van de portefeuille. De algemene beleggingsaanpak 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:

- Minimale nominale dekking: Ten minste 90% van de portefeuille van het Fonds moet een SRI-rating hebben (de portefeuille omvat in dit opzicht geen niet-geclassificeerde derivaten en instrumenten die niet-geclassificeerd zijn naar aard, bijv. contanten en deposito's). Hoewel de meeste deelnemingen van het Fonds een overeenkomstige SRI-rating hebben, kunnen sommige beleggingen niet worden beoordeeld volgens de methodologie van SRI Research. Voorbeelden van instrumenten die niet voldoen aan de SRI-rating, zijn onder meer contant geld, deposito's, Doelfondsen, en niet-geclassificeerde beleggingen.

- 90% van de beoordeelde instrumenten voldoet aan de minimale beoordelingsdrempel van 2 (van een ratingschaal van 0 – 4; waarbij 0 de slechtste beoordeling is en 4 de beste beoordeling), en 10% houdt zich aan een beoordelingsdrempel tussen 1,5 en 2

- Vermindering van het beleggingsuniversum door ten minste 20% van de emittenten uit te sluiten

- Toepassing van de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe beleggingen:

- effecten uitgegeven door bedrijven met een ernstige schending/inbreuk op principes en richtlijnen zoals de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO- richtlijnen voor multinationale ondernemingen; en de leidende beginselen voor bedrijven en mensenrechten van de Verenigde Naties op grond van problematische praktijken rond mensenrechten; arbeidsrechten, omgeving, en corruptiekwesties,

- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor, en kernwapens),

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten uit wapens, militaire uitrusting, en diensten halen,

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de winning van thermische kolen,

- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit kolen genereren,

- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten hieruit.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een ontoereikende Freedom House index worden uitgesloten. De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in naleving voor en na de handel. De beoordeling wordt ten minste halfjaarlijks uitgevoerd

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

De ICB verbindt zich ertoe het beleggingsuniversum met minstens 20% te verminderen.

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?

De beginselen van goed bestuur worden in overweging genomen door bedrijven te screenen op basis van hun betrokkenheid bij controverses over internationale normen die overeenkomen met de vier goede bestuurspraktijken: degelijke beheersstructuren, arbeidsverhouding, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen met een ernstige inbreuk op een van deze gebieden komen niet in aanmerking voor beleggingen. In bepaalde gevallen staan gemarkeerde emittenten op een watchlist. Deze bedrijven verschijnen op deze watchlist wanneer de beheerder van mening is dat betrokkenheid kan leiden tot verbeteringen, of wanneer het bedrijf wordt beoordeeld om corrigerende maatregelen te nemen. Bedrijven op de watchlist blijven voor belegging in aanmerking komen, tenzij de beheerder van mening is dat het aangaan van verplichtingen of het nemen van corrigerende maatregelen door het bedrijf niet leidt tot de gewenste oplossing van de ernstige controverse.

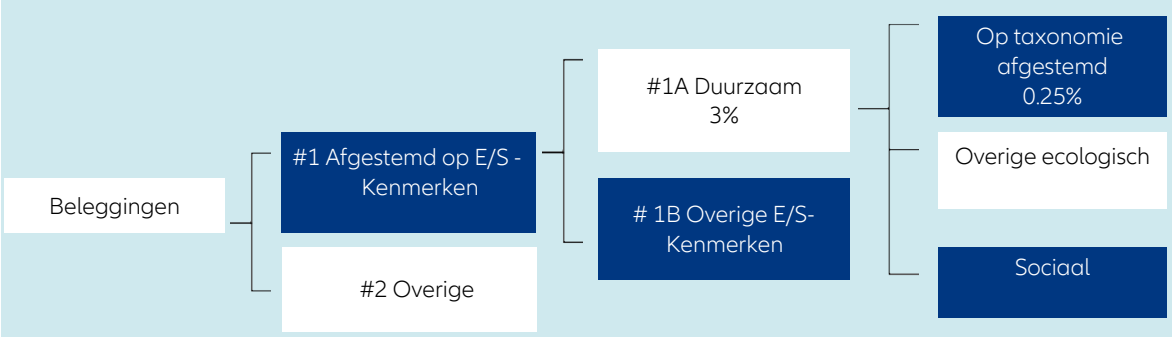
De beheerder van de ICB streeft er bovendien naar om voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen) een open dialoog aan te moedigen met bedrijven waarin wordt geïnvesteerd over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties. De aanpak van de beheerder van de ICB met betrekking tot stemmen bij volmacht en betrokkenheid van ondernemingen wordt uiteengezet in de Stewardship Statement van de Beheermaatschappij.

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

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

De meeste activa van de ICB's worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door deze ICB worden bevorderd. Een klein deel van de ICB kan activa bevatten die niet bevorderlijk zijn voor de ecologische of sociale kenmerken. Voorbeelden van dergelijke instrumenten zijn derivaten, contanten en deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met tijdelijk afwijkende of ontbrekende ecologische, sociale of goede bestuurskwalificaties.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

-Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Niet van toepassing.

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

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

De op taxonomie afgestemde beleggingen omvatten schulden en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU–taxonomie. Taxonomie-afgestemde gegevens worden verstrekt door een externe dataprovider. De beheerder heeft de kwaliteit van dergelijke gegevens beoordeeld. De gegevens zullen niet worden onderworpen aan een garantie van accountants of een beoordeling door derden. De gegevens zullen geen gegevens in staatsobligaties weergeven. Op dit moment is er geen erkende methode beschikbaar om het aandeel van taxonomie-afgestemde activiteiten te bepalen bij het beleggen in staatsobligaties. Taxonomie-afgestemde activiteiten in deze informatieverschaffing zijn gebaseerd op het aandeel van de omzet. Taxonomie-afgestemde gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen door bedrijven gerapporteerd in overeenstemming met de EU- taxonomie. De gegevensverstrekker heeft op taxonomie afgestemde gegevens afgeleid van andere beschikbare equivalente openbare gegevens.

milieudoelstelling.

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

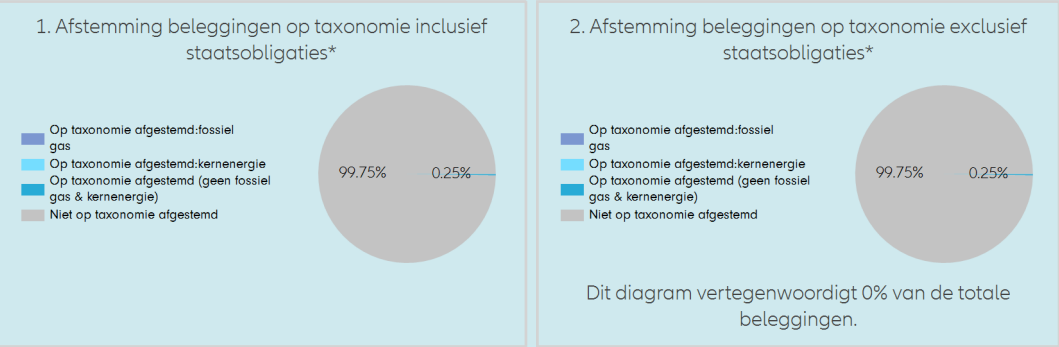
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

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?

Op taxonomie afgestemde beleggingen worden beschouwd als een subcategorie van Duurzame Beleggingen. Als een belegging niet op taxonomie is afgestemd omdat de activiteit nog niet onder de EU-taxonomie valt, of de positieve bijdrage niet substantieel genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van taxonomie, kan de belegging nog steeds worden beschouwd als een ecologisch duurzame belegging op voorwaarde dat deze aan alle criteria voldoet. De beheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel van ecologisch duurzame beleggingen die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd.

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?

De beheerder definieert Duurzaam Beleggen op basis van intern onderzoek, waarbij onder meer de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de VN, evenals de doelstellingen van de EU- taxonomie als referentiekaders worden gebruikt. De beheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel van maatschappelijk duurzame beleggingen, aangezien de SDG's zowel ecologische als sociale doelstellingen bevatten.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De beheerder definieert Duurzaam Beleggen op basis van intern onderzoek, waarbij onder meer de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de VN, evenals de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders worden gebruikt. De beheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel van maatschappelijk duurzame beleggingen, aangezien de SDG's zowel ecologische als sociale doelstellingen bevatten.

[1] 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 nkermarge. 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?

Onder "#2 Overige" kunnen beleggingen in contanten, Doelfondsen of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en Doelfondsen om te profiteren van een specifieke strategie. Voor die beleggingen worden geen ecologische of sociale 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?

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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door de UCI bevorderde ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

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

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.

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

Allianz DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable

ISIN LU0907928062

Versie 01/04/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300SSFJ1T430O4I73

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. Hetgaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die vero rdeningbevat geen lijstvansociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen meteen ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ Ja	☐ Nee
☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: 40%	☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van__% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☒ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: 40%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

De doelstelling van Allianz DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable (het "Fonds") is beleggers via een actief portefeuillebeheer blootstelling te bieden aan obligaties die zijn uitgegeven (of gewaarborgd) door opkomende landen (met inbegrip van hun lokale overheden) of bepaalde internationale overheidsinstellingen en die zijn geselecteerd op basis van criteria van duurzame ontwikkeling.

Het Fonds wil beleggen in landen die zich inzetten voor de eerbiediging van de grondrechten (mensenrechten, arbeidsrechten, democratische rechten, enz.), de bescherming van hun milieukapitaal en de bevordering van het welzijn van hun huidige en toekomstige generaties. Op basis van een strenge selectie van landen in combinatie met een formeel en systematisch engagementbeleid en met een focus op erkende impactobligaties (groene obligaties en equivalenten) wil het Fonds investeren in de landen die zich het meest inzetten voor of de beste inspanningen tonen op het gebied van duurzame ontwikkeling.

De doelstelling van duurzame ontwikkeling wordt nagestreefd door :
- strenge ESG-screening, gebaseerd op een eigen duurzaamheidsmodel van staten dat is afgestemd op de doelstellingen voor duurzame ontwikkeling;
-bevordering van beste praktijken en beste inspanningen, door het vaststellen van subsidiabiliteitsregels op basis van ESG-ratings

- formele en systematische betrokkenheid bij emittenten en
- beleggen in impact-effecten (groene obligaties en dergelijke).

Het Fonds heeft geen benchmark aangewezen om zijn duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 9 van Verordening (EU)2019/2088 te bereiken.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?

Het Fonds streeft naar een duurzame doelstelling door :
-door landen uit te sluiten die niet voldoen aan een minimumniveau van democratie overeenkomstig het beleid van de beheerder inzake controversiële activiteiten;
- door minimaal 40% van zijn activa te beleggen in landen die in het bovenste kwartiel en maximaal 10% in landen die volgens het eigen duurzaamheidsmodel voor landen in het onderste kwartiel zijn gerangschikt, belegt het fonds in landen die zich het meest inzetten voor duurzame ontwikkeling op het gebied van bestuur, milieu en sociale kwesties, maar ook in landen die zich bereid tonen om op deze punten vooruitgang te boeken. Op die manier bevordert het Fonds de beste praktijken en inspanningen op het gebied van duurzame ontwikkeling van landen;
- het aangaan van een systematische dialoog met de emittenten waarin de portefeuille is belegd, d.w.z. een dialoog die voornamelijk is gebaseerd op het belang van duurzaamheid in de kern van ons eigen duurzaamheidsmodel voor landen, de sterke punten en aandachtspunten die door het model naar voren worden gehaald, en de bekendheid van impact bonds (groene obligaties en equivalenten); en
- gericht op impactinstrumenten zoals groene en duurzame emissies, zoals beschreven in het beleid inzake duurzaam en verantwoord beleggen. Het beleid inzake duurzaam en verantwoord beleggen beschrijft de duurzame benaderingen (ESG-integratie, best-in-class, duurzaamheidsthema's, selectie van normen, enz. Het heeft tot doel de keuzes van de Beheerder op het gebied van beleggingen met milieu- en/of sociale kenmerken en beleggingen met duurzame doelstellingen te beschrijven en toe te lichten, in overeenstemming met Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 inzake duurzaamheidsverslaglegging in de financiële sector (hierna de "SFDR-verordening" genoemd). Het vermeldt de verbintenissen van de beheerder als duurzame actor. Ten slotte worden de filosofie en de aanpak van de Beleggingsbeheerder inzake duurzaam en verantwoord beleggen beschreven, met inbegrip van de wijze waarop de Beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en ESG-factoren identificeert, die in zijn beleggingsbeslissingsproces worden geïntegreerd.

Daarom streeft zij naar :
- een gewogen gemiddelde democratie score hoger dan de gewogen gemiddelde democratie score van het referentie universum (bestaande uit opkomende en ontwikkelingslanden zoals gedefinieerd door het Internationaal Monetair Fonds) en ;
- hij streeft naar een broeikasgasemissie-intensiteit van de geïnvesteerde landen die lager is dan de broeikasgasemissie-intensiteit van zijn referentie-universum (bestaande uit opkomende en ontwikkelingslanden, zoals gedefinieerd door het Internationaal Monetair Fonds), zoals bepaald door de technische reguleringsnormen.

Het beleid van de Beheerder inzake controversiële activiteiten heeft tot doel de keuzes van de Beheerder te beschrijven en toe te lichten met betrekking tot uitsluitingen en beperkingen van beleggingen in bedrijfs- of overheidsactiviteiten of gedrag dat als onethisch en/of onverantwoordelijk en/of niet-duurzaam wordt beschouwd. Het is toegankelijk via de link https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM_policy_Cont

Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

De beheerder zorgt ervoor dat de duurzame beleggingen van het Fonds een ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling niet materieel ondermijnen door:
- Het uitsluiten van emittenten die niet voldoen aan een democratisch minimum ;
- Door minimaal 40% van zijn vermogen te beleggen in landen die in het hoogste kwartiel en maximaal 10% in landen die volgens het eigen duurzaamheidsmodel voor landen in het laagste kwartiel zijn gerangschikt, belegt het Fonds in landen die zich het meest inzetten voor duurzame ontwikkeling op het gebied van bestuur, milieu en sociale kwesties, maar ook in landen die de bereidheid tonen om op

deze punten vooruitgang te boeken.
- Systematische betrokkenheid bij alle landen waarin wordt geïnvesteerd.

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?

Het Fonds houdt rekening met de belangrijkste negatieve milieu- en sociale effecten (hierna "PAI's" genoemd) die in tabel 1 van bijlage I van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 zijn opgenomen en die van toepassing zijn op beleggingen in soevereine of supranationale emittenten.

De PAI's zijn intrinsiek verbonden met de verbintenis van de beheerder om de negatieve gevolgen van de beleggingen van het fonds te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei aanzienlijk kunnen ondermijnen. Dit engagement is vanaf het begin verankerd in het onderzoeks- en investeringsproces.

Het eerste PAI heeft betrekking op milieukwesties en richt zich op de broeikasgasemissie-intensiteit van de landen waarin wordt geïnvesteerd. De indicator maakt integraal deel uit van het model voor de duurzaamheid van landen dat de beheerder voor zijn strategieën inzake overheidsobligaties heeft ontwikkeld. Het wordt daarom opgenomen in de duurzaamheidsscore van het land en kan deze positief of negatief beïnvloeden, afhankelijk van het niveau en de ontwikkeling ervan in vergelijking met andere emitterende landen.

Het tweede PAI houdt verband met sociale vraagstukken en is gericht op vraagstukken betreffende sociale schendingen. Ons duurzaamheidsmodel voor landen kijkt naar verschillende indicatoren over dit onderwerp, zoals respect voor burgerlijke vrijheden en politieke rechten, respect voor mensenrechten en de mate van geweld in het land, betrokkenheid bij belangrijke arbeidsverdragen, de kwestie van gelijke kansen en verdeling van welvaart, enz. Deze verschillende indicatoren worden opgenomen in de duurzaamheidsscore van het land en kunnen deze positief of negatief beïnvloeden, afhankelijk van het niveau en de ontwikkeling ervan in vergelijking met andere emitterende landen.

Meer informatie over de integratie van de belangrijkste negatieve effecten is te vinden in het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen van de beheerder, dat kan worden geraadpleegd op www.dpamfunds.com (Sustainable and Responsible Investments Policy).

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

De beginselen die door de genoemde benchmarks worden nageleefd, houden voornamelijk verband met de eerbiediging van de mensenrechten en de rechten van werknemers. Ons duurzaamheidsmodel voor landen neemt verschillende indicatoren over deze kwesties waar, zoals respect voor burgerlijke vrijheden en politieke rechten, respect voor de mensenrechten en het geweldsniveau in het land, betrokkenheid bij belangrijke arbeidsverdragen, de kwestie van gelijke kansen, enz. Deze verschillende indicatoren worden opgenomen in de duurzaamheidsscore van een land en kunnen deze positief of negatief beïnvloeden, afhankelijk van het niveau ervan en het geweldsniveau. Deze verschillende indicatoren worden opgenomen in de duurzaamheidsscore van het land en kunnen deze positief of negatief beïnvloeden, afhankelijk van het niveau en de ontwikkeling ervan ten opzichte van andere emitterende landen.

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

☒ Ja

Het Fonds houdt rekening met de belangrijkste negatieve milieu- en sociale effecten (hierna "PAI's" genoemd) die in tabel 1 van bijlage I van de Gedelegeerde Verordening (EU)2022/1288 zijn opgenomen en die van toepassing zijn op beleggingen in soevereine of supranationale emittenten.

De PAI's zijn onlosmakelijk verbonden met de verbintenis van de beheerder om de negatieve gevolgen van de beleggingen van het Fonds te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei aanzienlijk kunnen ondermijnen. Dit engagement is vanaf het begin verankerd in het

onderzoeks- en investeringsproces.

Het eerste PAI houdt verband met milieuvraagstukken en is gericht op de broeikasgasemissie-intensiteit van de landen waarin wordt geïnvesteerd. De indicator maakt integraal deel uit van het model voor de duurzaamheid van landen dat de beheerder voor zijn strategieën inzake overheidsobligaties heeft ontwikkeld. Het wordt daarom opgenomen in de duurzaamheidsscore van het land en kan deze positief of negatief beïnvloeden, afhankelijk van het niveau en de ontwikkeling ervan in vergelijking met andere emitterende landen.

Het tweede PAI houdt verband met sociale vraagstukken en is gericht op vraagstukken betreffende sociale schendingen. Ons duurzaamheidsmodel voor landen kijkt naar verschillende indicatoren over dit onderwerp, zoals respect voor burgerlijke vrijheden en politieke rechten, respect voor mensenrechten en de mate van geweld in het land, betrokkenheid bij belangrijke arbeidsverdragen, de kwestie van gelijke kansen en verdeling van welvaart, enz. Deze verschillende indicatoren worden opgenomen in de duurzaamheidsscore van het land en kunnen deze positief of negatief beïnvloeden, afhankelijk van het niveau en de ontwikkeling ervan ten opzichte van andere emitterende landen.

De aanpak en processen van de Beheerder worden meer in detail beschreven in zijn Beleid inzake Duurzame en Verantwoorde Beleggingen via www.dpamfunds.com.

Informatie over de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van DPAM L, het Fonds waartoe de portefeuille behoort.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in obligaties, inclusief obligaties met een lage rating, uitgegeven door overheden (of gerelateerde instanties) in opkomende markten en uitgedrukt in elke valuta. Bij het actieve beheer van het Fonds selecteert de beheerder op basis van zowel financiële als duurzaamheidscriteria (zoals bijvoorbeeld milieuvriendelijkheid of maatschappelijk verantwoord bestuur) effecten die in verhouding tot het risico een gunstig rendement kunnen opleveren. Het Fonds wordt actief beheerd. Om te profiteren van of zich in te dekken tegen marktschommelingen, of voor een efficiënt portefeuillebeheer, kan het Fonds derivaten gebruiken.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?

De criteria waaraan emittenten moeten voldoen om het beleggingsuniversum te vormen, worden vastgesteld op basis van onafhankelijk extern onderzoek en/of intern onderzoek van de beheerder. Deze selectiecriteria zijn de volgende:

- Uitsluitingsfilter op basis van respect voor democratische minima: uitsluiting van landen die geen minimum aan democratie respecteren volgens de ranglijsten van gespecialiseerde en openbaar toegankelijke instellingen (zoals Freedom House, d.w.z. landen die als "niet vrij" zijn ingedeeld, en landen die geen minimum aan democratie respecteren volgens de democratie-index van de Economist Intelligence Unit, d.w.z. landen die als "autoritair" zijn ingedeeld).
- Analyse en beoordeling van het duurzaamheidsprofiel van het land aan de hand van het eigen model dat de beheerder via zijn Country Sustainability Advisory Board heeft opgesteld:

De duurzaamheidsevaluatie wordt gekenmerkt door het gebruik van objectieve, meetbare en vergelijkbare criteria die regeringen kunnen gebruiken om het beleid te beïnvloeden.

Het model is gebaseerd op een aantal indicatoren, zoals indicatoren voor transparantie en democratische waarden, milieu, onderwijs en innovatie, en bevolking, gezondheidszorg en welvaartsverdeling, enz.

Op basis van het duurzaamheidsmodel worden landen tegen elkaar afgezet, wat resulteert in een ranglijst.

Meer informatie over het duurzaamheidsmodel voor landen (methodologie, specifieke indicatoren,

enz.) is te vinden op de website www.dpamfunds.com en met name in het beleid inzake duurzame en verantwoorde investeringen van de beheerder.

De kwantitatieve screening op basis van het eigen duurzaamheidsmodel wordt met de hulp van de adviesraad om de zes maanden bijgewerkt.

Een nieuwe rangschikking wordt dan goedgekeurd.

In overeenstemming met het in het beleid inzake duurzame en verantwoorde investeringen beschreven overgangskader, wordt voor landen die van kwartiel veranderen, een overgangsperiode van twee maanden toegestaan voor het beheer om te voldoen aan de regel dat minimaal 40% van het vermogen moet worden aangehouden in landen die in het hoogste kwartiel zijn gerangschikt en maximaal 10% in landen die in het laagste kwartiel zijn gerangschikt.

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?

De criteria inzake goed bestuur worden in het investeringsbesluit opgenomen via de criteria die in het duurzaamheidsmodel voor het land zijn opgenomen. Het model bevat namelijk criteria inzake bestuursorganen, voorkoming van corruptie, eerbiediging van politieke rechten en burgerlijke vrijheden, enz.

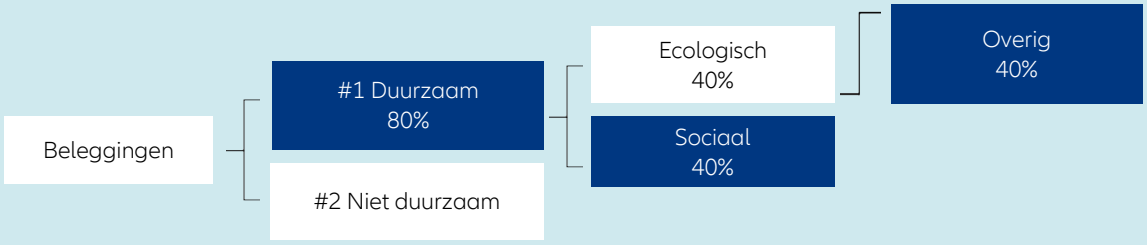
Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

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

Door toepassing van de hierboven beschreven beleggingsstrategie belegt het Fonds minimaal 80% van zijn vermogen om zijn duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken. Deze duurzame investeringen (in onderstaande tabel aangeduid als "#1 Duurzaam") hebben :

1. Ofwel een milieudoelstelling bij economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd;
2. Of een sociale doelstelling.

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.



#1 Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

#2 Niet-duurzaam omvat beleggingen die niet als

Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?

Afgeleide financiële instrumenten die in voorkomend geval worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen van het fonds te verwezenlijken, zullen niet worden gebruikt om de milieu- en/of sociale kenmerken van het fonds te bevorderen.

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.

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

Tot op heden voorziet de EU-taxonomie niet in een methode om de afstemming van overheidsobligaties op de EU-taxonomie te bepalen. Deze obligaties vallen derhalve niet onder de EU-Taxonomie of de subsidiabiliteits- en technische screeningscriteria daarvan. Overeenkomstig het beleggingsbeleid van het Fonds belegt het Fonds hoofdzakelijk in obligaties en/of andere schuldbewijzen die zijn uitgegeven (of gewaarborgd) door landen met een opkomende markt (met inbegrip van hun lokale overheden en openbare (of soortgelijke) organen) of door internationale openbare organen en die zijn geselecteerd op basis van duurzaamheidscriteria. Nadere informatie over de methoden en gegevensbronnen is beschikbaar in de informatie over dit fonds op www.dpamfunds.com (met name in de hoofdstukken "Methoden" en "Gegevensbronnen en -verwerking").

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

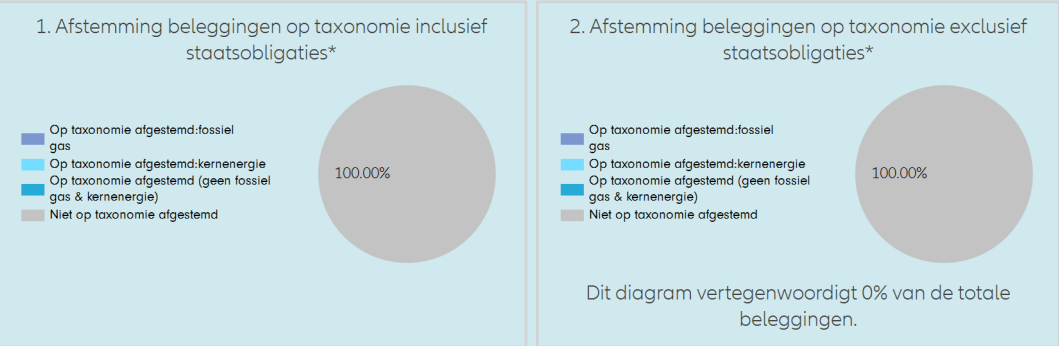
De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☐ Nee

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?

Het Fonds verbindt zich er niet toe te investeren in ontsluitende en/of overgangsactiviteiten.

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

[1] 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 nkermarge. 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.

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

Op basis van de hieronder beschreven aanpak bedraagt het minimumaandeel duurzame investeringen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming zijn met de EU-Taxonomie 40%. Het eigen duurzaamheidsmodel is gebaseerd op de dimensies milieu, maatschappij en overheid. Wat de milieudimensie betreft, houdt het eigen model rekening met energie-efficiëntie, klimaatverandering, biodiversiteit en landenemissies. Door te beleggen in de landen die op dit punt het hoogst scoren, heeft het Fonds dus een milieudoelstelling. De scores van de milieucomponent van het landenmodel van de EM-Investment Manager rangschikken de aangesloten landen in dalende volgorde. Landen in het onderste kwartiel van de ranglijst (waarbij het aantal in aanmerking komende landen naar beneden wordt afgerond) hebben geen milieudoelstelling. Nadere informatie over de methodologie en de gegevensbronnen is beschikbaar in de informatie over dit fonds via www.dpamfunds.com (met name in de hoofdstukken "Methodologieën" en "Gegevensbronnen en verwerking").

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Op basis van de hieronder beschreven aanpak bedraagt het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen 40%. Een Europese taxonomie voor sociale duurzaamheidsdoelstellingen moet nog worden ontwikkeld. In de tussentijd wil de beheerder duurzame investeringen blijven doen die bijdragen tot de verwezenlijking van belangrijke sociale doelstellingen, zoals geen honger, kwaliteitsonderwijs en vrede, rechtvaardigheid en sterke instellingen. Daartoe heeft de beheerder een specifiek kader vastgesteld en gedefinieerd om de sociale doelstellingen van deze duurzame investeringen vast te stellen en hun bijdrage aan deze doelstellingen te beoordelen. Het eigen duurzaamheidsmodel is gebaseerd op de dimensies milieu, maatschappij en overheid. Wat de sociale dimensie betreft, houdt het eigen duurzaamheidsmodel voor landen rekening met zowel de huidige generaties (welvaartsverdeling, bevolking, gezondheidszorg) als de toekomstige generaties (onderwijs en innovatie). Door te investeren in de landen die op dit punt het hoogst scoren, heeft het Fonds dus een sociale doelstelling. Ook de scores voor de sociale component (d.w.z. de huidige en toekomstige generaties van het eigen model) rangschikken de lidstaten in dalende volgorde. Landen in het onderste kwartiel van de ranglijst hebben geen sociale doelstelling. Nadere informatie over de methodologie en de gegevensbronnen is beschikbaar in de informatie over dit fonds via www.dpamfunds.com (met name in de hoofdstukken "Methodologieën" en "Gegevensbronnen en verwerking").

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

Bindende ESG-screenings die worden uitgevoerd overeenkomstig de hierboven beschreven beleggingsstrategie worden toegepast op de gehele portefeuille, met uitzondering van
-Geld
- Derivaten
- Instellingen voor collectieve belegging

Het Fonds kan in deze soorten activa beleggen of deze aanhouden om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, de portefeuille te diversifiëren, de liquiditeit te beheren en de risico's af te dekken.

Dit resterende deel zal nooit meer bedragen dan 30% van de portefeuille.

Gezien de aard van deze instrumenten zijn er geen minimale milieu- of sociale waarborgen.

Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het finandële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.

Niet van toepassing.

Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?

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 methode 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/general/investissement-durable.html of op de website van de beheerders : www.dpamfunds.com

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.

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 All China Equity

ISIN LU2309373897

Versie 01/04/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900RSE3ISUYS6ZL78

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

Allianz GI All China Equity (het "Fonds") bevordert de overgang naar een koolstofarme economie van de top 10 emitterende emittenten in het kader van de Climate Engagement with Outcome Strategy (CEWO-Strategie). Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Fonds bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken.

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

Om het bereiken van de milieu- en/of sociale kenmerken te meten worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en gerapporteerd, aan het eind van het boekjaar:

- Het responspercentage van het engagement met de top 10 van emittenten.

- De verandering van de koolstofvoetafdruk van de 10 grootste emittenten ten opzichte van het basisjaar.

- Indien van toepassing, bevestiging dat alle overheden zijn beoordeeld door een SRI Rating.

- Bevestiging dat Principal Adverse Impacts (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door toepassing van uitsluitingscriteria.

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 investeringen dragen bij tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarbij de beheerders zich onder meer laten leiden door de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's) en de doelstellingen van de EU-taxonomie:

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan de klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van aquatische en mariene hulpbronnen
4. Overgang 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 milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve gegevens uit intern onderzoek. De methode past eerst een kwantitatieve analyse toe van de bedrijfsactiviteiten van een onderneming waarin wordt geïnvesteerd. Het kwalitatieve element van het kader bestaat erin te beoordelen of de bedrijfsactiviteiten positief bijdragen tot een milieu- of sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beginselen van "Do No Significant Harm" ("DNSH") en goed bestuur, en als tweede stap wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor worden zowel een DNSH- als een Good Governance-controle voor emittenten uitgevoerd.

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 significante afbreuk doen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen, houdt de beheerder rekening met PAI-indicatoren waarvoor significante drempels zijn vastgesteld om zeer schadelijke emittenten te identificeren. Een verbintenis met uitgevende instellingen die de significante drempel niet halen, kan voor een beperkte periode worden aangegaan om het negatieve effect aan te pakken. Indien de emittent vervolgens echter tweemaal de vastgestelde materialiteitsdrempels niet haalt, of indien de opdracht mislukt, slaagt hij niet voor de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet doorstaan, worden niet beschouwd als duurzame beleggingen.

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

De PAI-indicatoren worden bekeken door toepassing van uitsluitingscriteria of door middel van drempels op sectorale of absolute basis. Er zijn zinvolle drempels vastgesteld die verwijzen naar

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.

kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren worden equivalente gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen bij de toepassing van de DNSH-beoordeling, indien relevant, voor de volgende indicatoren voor ondernemingen: aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, emissies naar water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; voor overheden: broeikasgasintensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die het slachtoffer zijn van sociale schendingen. In het geval van effecten waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen. De beheerder zal ernaar streven de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten door in gesprek te gaan met emittenten en gegevensverstrekkers. De beheerder zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van dergelijke gegevens eventueel in het beleggingsproces op te nemen.

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 duurzame minimumuitsluitingen van de beheerder schermt bedrijven af op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken in strijd met internationale normen. Het normatieve kernkader bestaat uit de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten. Effecten van ondernemingen die deze kaders ernstig schenden, worden uit het beleggingsuniversum geweerd.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische 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 Initiative en houdt rekening met PAI-indicatoren via rentmeesterschap en engagement, die beide relevant zijn om als onderneming potentiële negatieve gevolgen te beperken.

Als gevolg van de toetreding tot het Net Zero Asset Manager Initiative streeft de beheermaatschappij ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten die activa bezitten, met het oog op de doelstellingen voor het koolstofvrij maken van het vermogen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder een netto-uitstoot van nul te bereiken voor alle beheerde activa. Als onderdeel van deze doelstelling zal de Beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd in overeenstemming met het bereiken van netto-emissies tegen 2050 of vroeger.

De beheerder hanteert PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval, en sociale en personeelskwesties voor bedrijfsemittenten en, indien van toepassing, wordt de Freedom House Index toegepast op beleggingen in overheidsemittenten. De PAI-indicatoren worden in het beleggingsproces van de beheerder in aanmerking genomen via de uitsluitingen die zijn beschreven in het

hoofdstuk "Milieu- en/of sociale kenmerken" van het Fonds.

De dekking van de voor de PAI-indicatoren vereiste gegevens is heterogeen. De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door uitsluiting van effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights ernstig schenden/schenden wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder streven naar een betere gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van dergelijke gegevens eventueel in het investeringsproces op te nemen.

Daarnaast worden de PBI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies in aanmerking genomen wanneer de beheerder de 10 grootste koolstofemittenten van een portefeuille vaststelt en in het kader van de CEWO-strategie met deze emittenten in contact treedt.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op particuliere emittenten

- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- Broeikasgasemissie-intensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor diversiteitgevoelige gebieden
- Waterlozingen
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de beginselen van UN Global Compact
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact- beginselen te controleren
- Genderevenwicht in bestuursorganen
- Blootstelling aan controversiële wapens.

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

-Landen waarin geïnvesteerd wordt, onderworpen aan sociale schendingen

De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van Allianz GI All China Equity is te beleggen in onshore en offshore aandelenmarkten in de Volksrepubliek China, Hongkong en Macau. Daarnaast wordt het Fonds beheerd in overeenstemming met de CEWO-strategie en bevordert het milieufactoren door klimaatbetrokkenheid met resultaat en proxy voting bij de analyse van beleggingen. De beheerder van het Fonds zal met de 10 grootste emittenten van koolstofemissies in de portefeuille gesprekken voeren over hun doelstellingen met betrekking tot een klimaattransitiepad. De top 10 van emittenten die koolstof uitstoten in de portefeuille wordt gerangschikt op basis van de koolstofemissies van de emittenten in de portefeuille voor hun Scope 1- en Scope 2-emissiegegevens. Scope 1 is gericht op het meten van alle directe emissies van de activiteiten van een onderneming of onder haar controle. Scope 2 is gericht op het meten van alle indirecte emissies van door de onderneming aangekochte en gebruikte elektriciteit op basis van de definitie van het Greenhouse Gas Protocol.

Bestuurskenmerken worden beoordeeld op basis van het systeem van regels, praktijken en processen waarmee de uitgevende instelling wordt bestuurd en gecontroleerd. Soevereine emittenten die deel uitmaken van de activa van het Fonds worden niet verhandeld, maar de door een Fonds te verwerven effecten moeten een SRI-rating hebben. Sommige beleggingen kunnen niet worden verhandeld of beoordeeld volgens de SRI-ratingmethode. Voorbeelden van instrumenten die niet voldoen aan de

SRI-rating zijn onder meer contanten, deposito's en beleggingen zonder rating. De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de toepasselijke algemene principes van het Fonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) 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 beleggingsstrategie houdt zich aan de volgende bindende elementen om de beoogde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken:

- Jaarlijkse identificatie van de 10 grootste koolstofemittenten van het Fonds en engagement.

- In voorkomend geval worden soevereine emittenten die deel uitmaken van de activa van het Fonds niet betrokken, maar de door een Fonds te verwerven effecten moeten een SRI-rating hebben.

- Toepassing van de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe beleggingen:

- effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights op grond van problematische praktijken inzake mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie ernstig schenden/schenden,

- 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 ondernemingen die meer dan 10% van hun omzet uit de winning van thermische kolen halen

- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun omzet uit steenkool halen

- effecten uitgegeven door ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van tabak en effecten uitgegeven door ondernemingen die meer dan 5% van hun omzet halen uit de distributie van tabak.

De minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en op regels voor naleving vóór en na de handel. De evaluatie vindt ten minste om de zes maanden plaats.

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

Het Fonds verbindt zich er niet toe de omvang van de beleggingen met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

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?

De beginselen van goed bestuur worden in aanmerking genomen door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: gezonde beheersstructuren, betrekkingen met het personeel, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die op een van deze gebieden ernstig in gebreke blijven, komen niet voor belegging in aanmerking. In bepaalde gevallen worden emittenten die op de zwarte lijst staan, op een toezichtlijst geplaatst. Deze ondernemingen komen op deze watchlist te staan wanneer de beheerder van mening is dat engagement tot verbeteringen kan leiden of wanneer wordt beoordeeld of de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. Ondernemingen op de toezichtlijst blijven belegbaar, tenzij de beheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van de onderneming niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverse.

Bovendien verbindt de beheerder van het Fonds zich ertoe om voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen) actief een open dialoog aan te moedigen met ondernemingen waarin wordt belegd over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties. De benadering van de beheerder van het

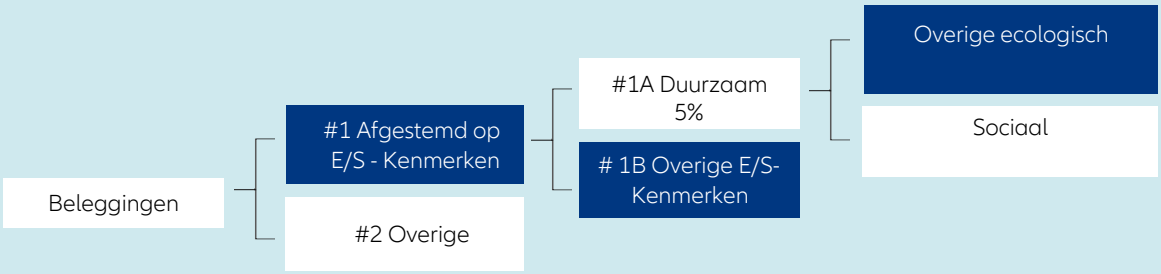
Fonds inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid van ondernemingen is uiteengezet in de Stewardship Statement van de Beheermaatschappij.

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

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

Met uitzondering van contanten, derivaten en externe en niet-duurzame AllianzGI-doelfondsen wordt 100% van de activa van de Fondsen gebruikt om te voldoen aan de milieu- of sociale kenmerken die door dit Fonds worden bevorderd, aangezien zij onderworpen zijn aan de duurzame minimumuitsluitingscriteria (max. 10% van de activa van de Fondsen mag worden belegd in externe en AllianzGI-doelfondsen). Een klein deel van het Fonds kan activa bevatten die niet bevorderlijk zijn voor ecologische of sociale kenmerken. Voorbeelden van dergelijke instrumenten zijn derivaten, contanten en deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met tijdelijk afwijkende of ontbrekende milieu-, sociale of goed bestuurskwalificaties. Min. 5% van de activa van de Fondsen zal worden belegd in duurzame beleggingen. De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU- Taxonomie. De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

-Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Niet van toepassing.

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

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

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een milieudoelstelling omvatten in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie als ecologisch duurzaam worden aangemerkt.

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.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

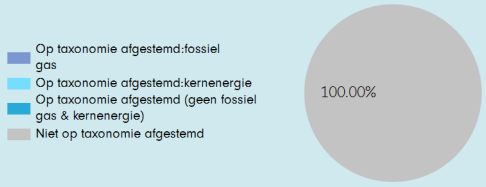
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

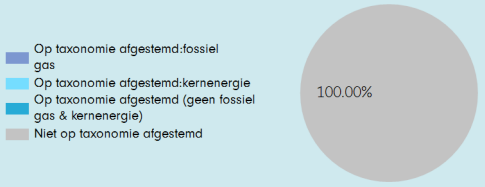
Het fonds belegt niet in activiteiten op het gebied van fossiel gas en/of kernenergie volgens de taxonomie van de EU. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kan echter wel worden belegd in ondernemingen die ook actief zijn in deze activiteiten. In voorkomend geval zal in het jaarverslag aanvullende informatie worden verstrekt.

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt 0% van de totale beleggingen.

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

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

De beheerder verbindt zich er niet toe de afstemming op de minimum taxonomie te verdelen in ontsluitende, overgangs- en schone 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?

Taxonomisch afgestemde investeringen worden beschouwd als een subcategorie van duurzame investeringen. Als een belegging niet op de Taxonomie is afgestemd omdat de activiteit nog niet onder de EU-Taxonomie valt of de positieve bijdrage niet substantieel genoeg is om aan de technische screeningscriteria van de Taxonomie te voldoen, kan de belegging toch als een milieuvriendelijke duurzame belegging worden beschouwd, mits ze aan alle criteria voldoet. De beheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel milieuduurzame beleggingen die niet in overeenstemming zijn met de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een milieudoelstelling omvatten in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden aangemerkt.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De beheerder definieert Duurzame Beleggingen op basis van intern onderzoek, waarbij onder de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU- Taxonomie als referentiekaders worden gebruikt. De beheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen, aangezien de SDG's zowel milieu- als sociale doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten.

[1] 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 nkermarge. 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?

Onder "#2 Overige" kunnen beleggingen in contanten, Target Funds of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en Target Funds om te profiteren van een specifieke strategie. Voor die beleggingen worden geen milieu- of sociale garanties 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?

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

Er zijn geen benchmarks aangewezen om de milieu- of sociale 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 toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

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: SFDR (allianzgi.com)

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.

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 Global Sustainability

ISIN LU1766616152

Versie 01/04/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900W68IN4IJ546R85

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

Allianz GI Global Sustainability (het "Fonds") bevordert factoren op het gebied van milieu, sociale rechten, mensenrechten, governance en ondernemingsgedrag (dit gebied is niet van toepassing op door een soevereine entiteit uitgegeven staatsobligaties) door in het beleggingsproces van het Fonds een best-in-class benadering te integreren. Dit omvat de beoordeling van particuliere of soevereine emittenten op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille samen te stellen.

Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria en fondsspecifieke uitsluitingscriteria.

Er is een benchmark aangewezen om de door het Fonds bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken.Er is een benchmark aangewezen om de door het Fonds bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken.

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

Om de verwezenlijking van milieu- en/of sociale kenmerken te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en aan het eind van het boekjaar gerapporteerd:

- Het werkelijke percentage van de activa van het Fonds (in dit opzicht heeft de Portefeuille niet derivaten zonder rating of instrumenten die van nature geen rating hebben (bv. contanten en deposito's) belegd in de beste emittenten (emittenten met een minimale SRI-rating van 2 op een schaal van 0-4) wordt vergeleken met het werkelijke percentage van de best presterende emittenten in de benchmark.
- Naleving van een reductiecriterium van 20% van het investeringsuniversum.
- Bevestiging dat Belangrijkste negatieve effecten (PAI) van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren worden aangepakt door toepassing van uitsluitingscriteria.

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 investeringen dragen bij tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarbij de beheerders zich onder meer laten leiden door de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's) en de doelstellingen van de EU-taxonomie:

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan de klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van aquatische en mariene hulpbronnen
4. Overgang 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 milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve gegevens uit intern onderzoek. De methode past eerst een kwantitatieve analyse toe van de bedrijfsactiviteiten van een onderneming waarin wordt geïnvesteerd. Het kwalitatieve element van het kader bestaat erin te beoordelen of de bedrijfsactiviteiten positief bijdragen tot een milieu- of sociale doelstelling. Voor de berekening van de positieve bijdrage op fondsniveau wordt rekening gehouden met het deel van de omzet van elke emittent dat toe te schrijven is aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, op voorwaarde dat de emittent het "do no harm"-beginsel ("DNSH") en de beginselen van goed bestuur naleeft. In een tweede stap wordt een activagewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen.

Voor deze effecten wordt ook beoordeeld of het "do no harm"- beginsel ("DNSH") en de beginselen van goed bestuur worden nageleefd.

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 significante afbreuk doen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen, houdt de beheerder rekening met PAI-indicatoren waarvoor significante drempels zijn vastgesteld om zeer schadelijke emittenten te identificeren. Aan emittenten die de materialiteitsdrempel niet halen, kan gedurende een beperkte periode een verbintenis worden opgelegd om het negatieve effect te verhelpen. Indien de emittent vervolgens echter tweemaal niet aan de vastgestelde significante drempels voldoet of indien de verbintenis niet wordt nagekomen, slaagt hij niet voor de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet doorstaan, worden niet beschouwd als duurzame beleggingen.

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

De PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria of door drempels op sectorale of absolute basis. Er zijn drempels van betekenis vastgesteld en deze verwijzen

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.

naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren, worden bij de toepassing van de DNSH-beoordeling in voorkomend geval equivalente gegevenspunten gebruikt voor de beoordeling van de PAI-indicatoren voor de volgende indicatoren voor bedrijven: aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten met negatieve gevolgen voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, emissies in de lucht, enz. Voor ondernemingen: aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, emissies in de lucht, enz., emissies in water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de VN-Global Compact-beginselen en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; voor overheden: broeikasgasintensiteit en ontvangende landen van investeringen die onderhevig zijn aan sociale schendingen. In het geval van effecten waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, zouden gelijkwaardige gegevens op projectniveau kunnen worden gebruikt om ervoor te zorgen dat aan de duurzaamheidsbeginselen wordt voldaan. In het geval van effecten waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu-of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame investeringen geen andere milieu- en/of sociale doelstellingen aanzienlijk ondermijnen. De beheerder zal trachten de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage dekking te vergroten door in gesprek te gaan met emittenten en gegevensverstrekkers. De beheerder zal regelmatig nagaan of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van dergelijke gegevens eventueel in het beleggingsproces op te nemen.

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 duurzaamheid uitsluitingscriteria van de beheerder screent bedrijven vanwege hun betrokkenheid bij controversiële praktijken die internationale normen schenden. Het normatieve basiskader wordt gevormd door de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die deze kaders ernstig schenden, zullen uit het beleggingsuniversum worden geweerd.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische activiteiten.

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

☒ Ja

De beheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager Initiative en houdt rekening met PAI-indicatoren via rentmeesterschap, waaronder betrokkenheid, die beide relevant zijn om als bedrijf potentiële negatieve effecten te beperken.

Als gevolg van haar betrokkenheid bij het Net Zero Asset Manager Initiative, streeft de beheerder ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten die activa bezitten, met het oog op doelstellingen voor het koolstofvrij maken van het vermogen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder een net nul uitstoot te bereiken voor alle activa onder beheer. Als onderdeel van deze doelstelling zal de beheerder een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd in overeenstemming met het bereiken van netto nul emissies in 2050 of eerder.

De beheerder van het fonds houdt rekening met PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelskwesties voor ondernemingen waarin wordt belegd en, indien van toepassing, wordt de Freedom House Index toegepast op beleggingen in soevereine staten. De PAI-indicatoren worden in het beleggingsproces van de beheerder in aanmerking genomen via uitsluitingen zoals beschreven in het deel "Bindende elementen" van het fonds.

De voor de PAI-indicatoren vereiste gegevensdekking is heterogeen. De gegevensdekking voor biodiversiteit, water en afval is laag en de overeenkomstige PAI-indicatoren worden aangepakt door uitsluiting van effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het VN-Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig hebben geschonden wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder trachten de gegevensdekking voor de PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te verbeteren. De beheerder zal regelmatig nagaan of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om uiteindelijk de beoordeling van deze gegevens in het beleggingsproces op te nemen.

Bovendien worden de PAI-indicatoren, naast andere duurzaamheidsfactoren, toegepast om de SRI-rating te verkrijgen. De SRI-rating wordt gebruikt voor het samenstellen van de portefeuille.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op particuliere emittenten
- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk - Broeikasgasemissie-intensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor diversiteitgevoelige gebieden
- Waterlozingen
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de beginselen van UN Global Compact
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact
- beginselen te controleren
- Genderevenwicht in bestuursorganen
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Ontvangende landen van investeringen die onderworpen zijn aan sociale schendingen Informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van Allianz GI Global Sustainability is het beleggen in de wereldwijde aandelenmarkten van ontwikkelde landen in overeenstemming met de strategie voor duurzaam en verantwoord beleggen (SRI-strategie). De beheerder kan zich behouden met de gelaagdheid van vreemde valuta en dus afzonderlijke valutarisico's lopen ten aanzien van de valuta's van de OESO-lidstaten, ook al bevat het fonds geen in die respectieve valuta's luidende activa.

Als onderdeel van de best-in-class SRI-aanpak houdt het fonds als volgt rekening met factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, bestuur en ondernemingsgedrag:
- De bovenvermelde duurzaamheidsfactoren worden door de beheerder geanalyseerd via de SRI Research-methodologie om na te gaan hoe duurzaamheid en langetermijnkwesties in aanmerking worden genomen in de strategie van een emittent. Duurzaamheidsonderzoek verwijst naar het algemene proces van het identificeren van potentiële risico's en potentiële kansen van beleggingen in effecten van een emittent, gekoppeld aan de analyse van duurzaamheidsfactoren. De gegevens van SRI Research zijn een combinatie van externe onderzoeksgegevens (die enkele beperkingen kunnen hebben) en interne analyse.
- Op basis van de resultaten van de externe en/of interne analyse van duurzaamheidsfactoren wordt maandelijks een interne rating berekend (SRI Rating) en vervolgens aan een onderneming of overheidsemittent toegekend.

Deze interne SRI-rating wordt gebruikt om effecten te rangschikken en te selecteren of te wegen in het kader van portefeuilleconstructie.
De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (algemene beginselen van de activaklassen die van toepassing zijn op het Fonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) 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:

- Minimale nominale dekking: Ten minste 90% van de portefeuille van het Fonds moet een SRI-rating hebben (de portefeuille omvat in dit opzicht geen niet-geclassificeerde derivaten en instrumenten die niet-geclassificeerd zijn naar aard, bijv. contanten en deposito's). Hoewel de meeste deelnemingen van het Fonds een overeenkomstige SRI-rating hebben, kunnen sommige beleggingen niet worden beoordeeld volgens de methodologie van SRI Research. Voorbeelden van instrumenten die niet voldoen aan de SRI-rating, zijn onder meer contant geld, deposito's, Doelfondsen, en niet-geclassificeerde beleggingen.

- 90% van de beoordeelde instrumenten voldoet aan de minimale beoordelingsdrempel van 2 (van een ratingschaal van 0 – 4; waarbij 0 de slechtste beoordeling is en 4 de beste beoordeling), en 10% houdt zich aan een beoordelingsdrempel tussen 1,5 en 2

- Vermindering van het beleggingsuniversum door ten minste 20% van de emittenten uit te sluiten

- Toepassing van de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe beleggingen:
- effecten uitgegeven door bedrijven met een ernstige schending/inbreuk op principes en richtlijnen zoals de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO- richtlijnen voor multinationale ondernemingen; en de leidende beginselen voor bedrijven en mensenrechten van de Verenigde Naties op grond van problematische praktijken rond mensenrechten; arbeidsrechten, omgeving, en corruptiekwesties,
- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor, en kernwapens),
- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten uit wapens, militaire uitrusting, en diensten halen,
- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de winning van thermische kolen,
- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit kolen genereren,
- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten hieruit.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een ontoereikende Freedom House index worden uitgesloten. De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in naleving voor en na de handel. De beoordeling wordt ten minste halfjaarlijks uitgevoerd.

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

Het Fonds streeft ernaar het beleggingsuniversum met 20% te verkleinen.

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

Met de beginselen van goed bestuur wordt rekening gehouden door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond de vier internationale normen voor goed bestuur: gezonde beheersstructuren, werknemersrelaties, beloning van werknemers en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die op een van deze gebieden een ernstige overtreding hebben begaan, zijn niet belegbaar. In sommige gevallen zullen emittenten die opde lijst staan, op een toezichtlijst worden geplaatst. Deze bedrijven zullen op de volglijst verschijnen wanneer de beheerder

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

van mening is dat het engagement tot verbeteringen kan leiden of wanneer het bedrijf wordt beoordeeld voor herstelmaatregelen. Bedrijven op de watch list blijven belegbaar, tenzij de Beheerder van mening is dat het engagement of de remedie van het bedrijf de ernstige controverse niet verhelpt.

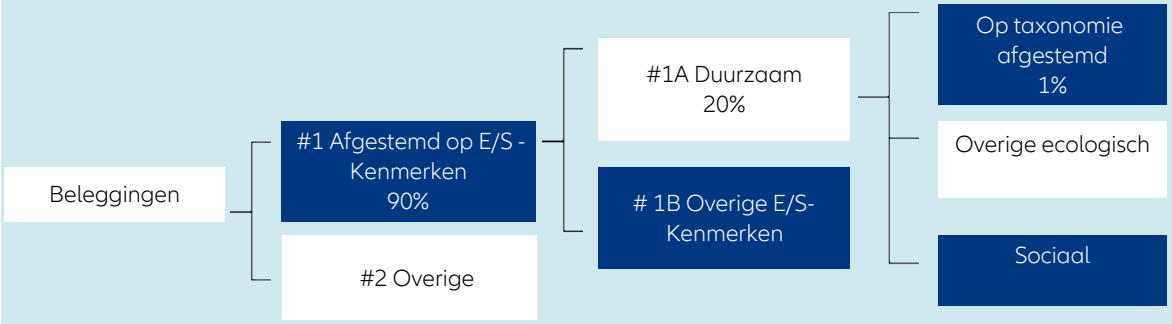
Daarnaast zet de beheerder van het fonds zich in voor het actief aanmoedigen van een open dialoog met ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe aandelenbeleggingen). De aanpak van de Beheerder met betrekking tot stemmen bij volmacht en engagement van ondernemingen wordt uiteengezet in de Stewardship Statement van de beheerder.

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

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

Minimaal 90% van de activa van het fonds (exclusief contanten en derivaten zonder rating) wordt gebruikt om te voldoen aan de milieu- of sociale kenmerken die door het fonds worden bevorderd. Een klein deel van het fonds kan activa bevatten die niet bevorderlijk zijn voor milieu- of sociale kenmerken. Het kan bijvoorbeeld gaan om derivaten, contanten en deposito's, bepaalde doelfondsen en beleggingen met tijdelijk afwijkende of ontbrekende kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur. Ten minste 20% van de activa van de fondsen zal worden belegd in duurzame beleggingen. Het minimumpercentage investeringen dat is afgestemd op de EU-taxonomie is 1%. De beheerder van het fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

-Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Niet van toepassing.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op

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

Taxonomische investeringen omvatten schulden en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie. Het minimumpercentage op de EU-Taxonomie afgestemde investeringen bedraagt 1%. De taxonomische gegevens worden verstrekt

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.

door een externe gegevensverstrekker. De beheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zullen niet worden onderworpen aan een accountantscontrole of een onderzoek door derden. De gegevens bevatten geen gegevens over overheidsobligaties. Tot op heden bestaat er geen erkende methode om het aandeel van taxonomisch afgestemde activiteiten bij beleggingen in overheidsobligaties te bepalen.

De taxonomisch afgestemde activiteiten in deze publicatie zijn gebaseerd op het omzetaandeel. In de precontractcijfers wordt de omzet als standaard financiële maatstaf gebruikt, overeenkomstig de voorschriften en op grond van het feit dat volledige, controleerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële maatstaf nog minder beschikbaar zijn.

De op de taxonomie afgestemde gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door de bedrijven volgens de EU-taxonomie worden gerapporteerd. De gegevensverstrekker heeft de op de taxonomie afgestemde gegevens afgeleid van andere beschikbare openbare gelijkwaardige gegevens.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

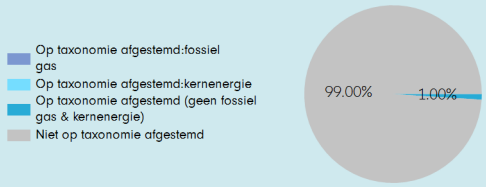
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

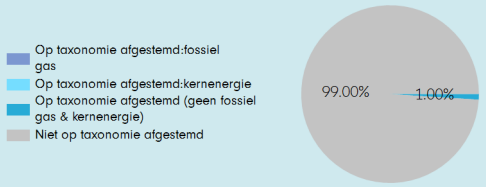
Het fonds belegt niet in activiteiten op het gebied van fossiel gas en/of kernenergie volgens de taxonomie van de EU. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kan echter wel worden belegd in ondernemingen die ook actief zijn in deze activiteiten. In voorkomend geval zal in het jaarverslag aanvullende informatie worden verstrekt.

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt 0% van de totale beleggingen.

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

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

De beheerder verbindt zich er niet toe de afstemming op de minimum taxonomie te verdelen in ontsluitende, overgangs- en schone prestaties.

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

Taxonomische investeringen worden beschouwd als een subcategorie van duurzame investeringen. Als een investering niet op de taxonomie is afgestemd omdat de activiteit nog niet onder de EU-taxonomie valt of de positieve bijdrage niet significant genoeg is om aan de technische screeningscriteria van de taxonomie te voldoen, kan de investering toch als een vanuit milieuoogpunt duurzame investering worden beschouwd als zij aan alle criteria voldoet. De beheerder verplicht zich niet tot een minimumaandeel ecologisch duurzame beleggingen die niet voldoen aan de Europese taxonomie. Het totale aandeel duurzame investeringen kan ook investeringen met een milieudoelstelling omvatten in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt.

[1] 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 nkermarge. 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.

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 van sociaal duurzame beleggingen?

De beheerder definieert sociaal duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek, waarbij onder meer de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als kader worden gebruikt. De beheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel Sociaal Duurzame Beleggingen, aangezien de SDG's zowel milieu- als sociale doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame investeringen kan ook investeringen met een sociale doelstelling omvatten.

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

Onder "#2 Overige" kunnen beleggingen in contanten, doelfondsen of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor een efficiënt portefeuillebeheer (met inbegrip van risicoafdekking) en/of voor beleggingsdoeleinden, en fondsen richten op een specifieke strategie. Voor deze investeringen worden geen milieu- of sociale 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?

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

Ja.

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

Het fonds gebruikt een duurzame benchmark, die echter niet volledig is afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken die het fonds voorstaat. De benchmark maakt gebruik van een best-in-class benadering op basis van ESG-criteria. De specifieke selectie- en uitsluitingscriteria wijken af van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

De benchmark is niet permanent afgestemd omdat de selectie- en uitsluitingscriteria van de benchmark afwijken van de beleggingsstrategie van het fonds.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

De benchmark gebruikt een best-in-class benadering op basis van ESG-criteria om de index samen te stellen.

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

Details over de benchmarkmethode zijn te vinden op https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/methodologies/methodology-dj-sustainability-indices.pdf of op www.spglobal.com.

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

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.

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 JPM Emerging Markets Opportunities

ISIN LU0802113760

Versie 01/04/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300N2M0RNZA5PLL44

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

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.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

Het Fonds bevordert een breed scala aan milieu- en/of sociale kenmerken via zijn opnamecriteria voor beleggingen die milieu- en/of sociale kenmerken bevorderen. Het moet minstens 51% van zijn activa in dergelijke effecten beleggen. Het bevordert ook bepaalde normen en waarden door bepaalde ondernemingen van de portefeuille uit te sluiten.

Via zijn opnamecriteria bevordert het Fonds milieukenmerken zoals een doeltreffend beheer van toxische emissies en afval, en een goede staat van dienst op milieugebied. Het bevordert ook sociale kenmerken, zoals effectieve duurzaamheidsinformatie, positieve scores op het gebied van arbeidsverhoudingen en veiligheidsbeheer.

Via zijn uitsluitingscriteria bevordert het Fonds bepaalde normen en waarden, zoals steun voor de bescherming van internationaal afgekondigde mensenrechten en vermindering van toxische emissies, door ondernemingen die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zoals de productie van controversiële wapens, volledig uit te sluiten en maximale drempels voor inkomsten, productie- of distributiepercentages toe te passen op andere ondernemingen, zoals die welke betrokken zijn bij de productie van thermische kolen en tabak. Voor meer informatie, zie het uitsluitingsbeleid voor het Fonds op https://am.jpmorgan.com/be/en/asset-management/adv/

Er is geen benchmark aangewezen om de milieu- of sociale kenmerken te bereiken.

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

Een combinatie van de eigen ESG-scoremethodologie van de beheerder en/of gegevens van derden worden gebruikt als indicatoren om de verwezenlijking te meten van de milieu- en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

De methodologie is gebaseerd op het beheer van een onderneming van relevante milieu- of sociale kwesties zoals haar toxische emissies, afvalbeheer, arbeidsverhoudingen en veiligheidskwesties. Om te worden opgenomen in de 51% van de activa die milieu- en/of sociale kenmerken bevorderen, moet een bedrijf in de top 80% scoren ten opzichte van zijn sectorgenoten op zijn milieuscore of sociale score en goede bestuurspraktijken volgen. Zie "Wat is het beleid om de goede bestuurspraktijken van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd te beoordelen?" hieronder voor meer informatie over goed bestuur.

Om bepaalde normen en waarden te bevorderen, gebruikt de beheerder gegevens om de deelname van een bedrijf aan bepaalde gerelateerde activiteiten te meten. Screening op die gegevens resulteert in volledige uitsluiting van bepaalde potentiële beleggingen en gedeeltelijke uitsluiting op basis van maximale percentagedrempels voor inkomsten, productie of distributie voor andere beleggingen. Een deelverzameling van de "negatieve duurzaamheidsindicatoren", zoals uiteengezet in de technische reguleringsnormen van de SFDR van de EU, wordt ook opgenomen in de screening en de relevante worden gebruikt om vastgestelde overtreders te identificeren en uit te sluiten.

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?

De doelstellingen van de duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk voornemen te doen, kunnen elk van de volgende elementen, of een combinatie daarvan, omvatten: Milieudoelstellingen (i) beperking van klimaatrisico's, (ii) overgang naar een circulaire economie; Sociale doelstellingen (i) inclusieve en duurzame gemeenschappen - meer vrouwelijke bestuurders, (ii) inclusieve en duurzame gemeenschappen - meer vrouwelijke vertegenwoordiging in raden van bestuur en (iii) zorgen voor een fatsoenlijke werkomgeving en -cultuur.

De bijdrage tot deze doelstellingen wordt bepaald door (i) duurzaamheidsindicatoren voor producten en diensten, die kunnen bestaan uit het percentage van de inkomsten uit de levering van producten en/of diensten die bijdragen tot de relevante duurzame doelstelling, zoals een bedrijf dat zonnepanelen of schone energietechnologie produceert die voldoet aan de eigen drempels van de beheerder en bijdraagt tot de beperking van het klimaatrisico; of (ii) het feit dat het een operationele leider van een peergroep is die bijdraagt tot de relevante doelstelling. Een leider van een peergroup is gedefinieerd als een score in de top 20% ten opzichte van gelijken op basis van bepaalde operationele duurzaamheidsindicatoren. Bijvoorbeeld, scoren in de top 20% ten opzichte van gelijken op de totale afvalimpact draagt bij tot een overgang naar een circulaire economie.

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

De Duurzame Beleggingen die het Fonds gedeeltelijk van plan is te doen, zijn onderworpen aan een screeningproces waarbij de ondernemingen die de grootste overtredingen begaan met betrekking tot bepaalde milieuoverwegingen, zoals klimaatverandering, bescherming van water en mariene hulpbronnen, overgang naar een circulaire economie, vervuiling en bescherming van biodiversiteit en ecosystemen, worden geïdentificeerd en uitgesloten van kwalificatie als Duurzame Belegging. De beheerder past ook een scherm toe om zich aan te passen aan de OESO-richtlijnen voor multinationals en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, zoals bepaald in het kader van de Minimale waarborgen in de EU-Taxonomieverordening.

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

Er wordt rekening gehouden met bepaalde indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, zoals uiteengezet in de technische reguleringsnormen van de EU SFDR, om

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.

aan te tonen dat een investering in aanmerking komt als een duurzame investering. In het bijzonder is er rekening gehouden met de negatieve duurzaamheidsindicatoren 10 en 14 van de technische reguleringsnormen van de EU SFDR met betrekking tot schendingen van het Global Compact van de VN en controversiële wapens, via de hierboven beschreven uitsluitingen op basis van waarden en normen in het antwoord op de vraag "Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financieel product bevorderd?". Verdere aanvullende negatieve duurzaamheidsindicatoren, zoals de indicatoren 3, 5, 6 en 9 zoals uiteengezet in de technische reguleringsnormen van de SFDR van de EU met betrekking tot broeikasgasintensiteit, aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, energieverbruik en gevaarlijk afval worden in aanmerking genomen als onderdeel van het "do no significant harm"-scherm dat in het antwoord op de bovenstaande vraag wordt beschreven. Emittenten die onder een vooraf bepaalde drempel blijven op basis van de relevante technische reguleringsnormen van de EU, worden uitgesloten. De beheerder kan naar eigen goeddunken een bredere reeks indicatoren voor negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking nemen.

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:

Met de op normen gebaseerde uitsluitingen van de portefeuille, zoals hierboven beschreven onder "Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?", wordt gestreefd naar afstemming op deze richtlijnen en beginselen. Gegevens van derden worden gebruikt om overtreders te identificeren en relevante beleggingen in deze bedrijven te verbieden.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische activiteiten.

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

☒ Ja

Het Fonds neemt geselecteerde belangrijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren in overweging door middel van een op waarden en normen gebaseerde screening om uitsluitingen toe te passen. De indicatoren 10 en 14 met betrekking tot schendingen van het Global Compact van de VN en controversiële wapens uit de technische reguleringsnormen van de SFDR van de EU worden voor deze screening gebruikt. Het Fonds gebruikt ook bepaalde indicatoren als onderdeel van de "Do No Significant Harm"-screening, zoals uiteengezet in het antwoord op de vraag hierboven, om aan te tonen dat een belegging in aanmerking komt als duurzame belegging.

Meer informatie is te vinden in toekomstige jaarverslagen over het Fonds en onder "Approach to EU MiFID Sustainability Preferences" op https://am.jpmorgan.com/be/en/asset-management/adv/

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De strategie van het Fonds kan met betrekking tot de algemene beleggingsaanpak en de ESG- aanpak als volgt worden beoordeeld:

Beleggingsaanpak

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

- Maakt gebruik van een fundamenteel, bottom-up aandelenselectieproces in combinatie met een top-down visie op landen.
- Gebruikt een hoge overtuigingskracht om de beste beleggingsideeën te vinden.

ESG-aanpak: ESG-belofte

- Sluit bepaalde sectoren, bedrijven of praktijken uit op basis van specifieke waarden of op normen gebaseerde criteria.
- Ten minste 51% van het vermogen te beleggen in bedrijven met positieve milieu- en/of sociale kenmerken.
- Ten minste 10% van het vermogen te beleggen in duurzame beleggingen.
- Alle bedrijven volgen goede bestuurspraktijken.

Zie de details van de Fondsen onder "Beschrijving van de Fondsen" voor meer informatie.

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 van de beleggingsstrategie die worden gebruikt om de investeringen te selecteren om elk van de milieu- of sociale kenmerken te bereiken, zijn:

- De eis om ten minste 51% van de activa te beleggen in bedrijven met positieve milieu- en/of sociale kenmerken.
- De op waarden en normen gebaseerde screening om volledige uitsluiting toe te passen ten aanzien van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten zoals de productie van controversiële wapens en het toepassen van drempels voor maximale inkomsten, productie- of distributiepercentages op andere bedrijven zoals die welke betrokken zijn bij thermische kolen en tabak.
- De eis dat alle ondernemingen in de portefeuille goede bestuurspraktijken volgen.

Het Fonds verbindt zich er ook toe ten minste 10% van de activa te beleggen in duurzame beleggingen.

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

Het Fonds past een dergelijk toegezegd minimumtarief niet toe.

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?

Alle beleggingen (met uitzondering van contanten en derivaten) worden gescreend om bekende overtreders van goede bestuurspraktijken uit te sluiten. Bovendien gelden voor de beleggingen die behoren tot de 51% van de activa die milieu- en/of sociale kenmerken bevorderen of in aanmerking komen voor duurzame beleggingen, aanvullende overwegingen zijn van toepassing. Voor deze beleggingen maakt het Fonds gebruik van een vergelijking met een referentiegroep en worden ondernemingen uitgesloten die niet in de top 80% scoren ten opzichte van gelijken op basis van indicatoren van goed bestuur.

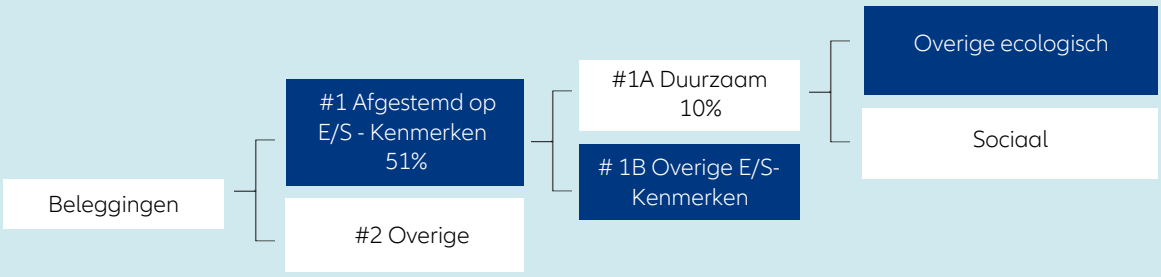
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Het Fonds neemt zich voor ten minste 51% van zijn activa toe te wijzen aan ondernemingen met positieve milieu- en/of sociale kenmerken en ten minste 10% van de activa aan duurzame beleggingen. Het Fonds verbindt zich er niet toe een deel van de activa specifiek te beleggen in ondernemingen met positieve milieukenmerken of specifiek in positieve sociale kenmerken, noch verbindt het zich tot een specifieke individuele of combinatie van milieu- of sociale doelstellingen met betrekking tot de Duurzame beleggingen. Daarom zijn er geen specifieke minimumtoewijzingen aan milieu- of sociale doelstellingen waarnaar in onderstaand schema wordt verwezen. Bijkomende liquide middelen, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/-fondsen (voor het beheer van inschrijvingen en aflossingen in contanten, alsook lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor EPM zijn niet opgenomen in het % activa in onderstaande tabel. Deze deelnemingen schommelen afhankelijk van de beleggingsstromen en vormen een aanvulling op het beleggingsbeleid met minimale of geen gevolgen voor de beleggingsverrichtingen.

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.

*Deze informatie is momenteel niet beschikbaar.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

-Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Derivaten worden niet gebruikt om de door het Fonds bevorderde milieu- of sociale kenmerken te bereiken.

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

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

Het fonds belegt ten minste 10% van zijn vermogen in duurzame beleggingen, maar 0% van zijn vermogen is bestemd voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de Europese taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

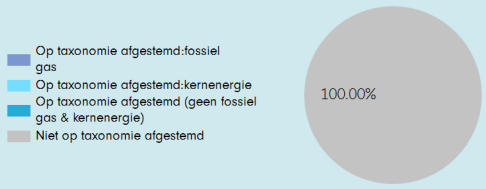
☐ Nee

[1] 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 nkermarge. 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.

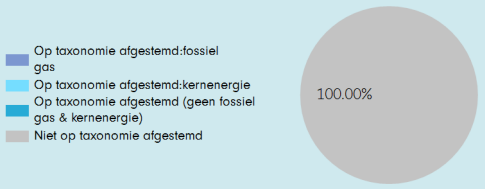
broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt 0% van de totale beleggingen.

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

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

Het Fonds belegt ten minste 10% van de activa in duurzame beleggingen, maar 0% van de activa is bestemd voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-Taxonomie. Overeenkomstig wordt 0% van de activa worden ingezet voor overgangs- en ondersteunende activiteiten.

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?

Het Fonds belegt minstens 10% van de activa in duurzame beleggingen, doorgaans met zowel milieu- als sociale doelstellingen. Het verbindt zich niet tot een specifieke individuele of combinatie van duurzame beleggingsdoelstellingen en daarom is er geen toegezegd minimumaandeel.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het Fonds belegt minstens 10% van de activa in duurzame beleggingen, doorgaans met zowel milieu- als sociale doelstellingen. Het verbindt zich niet tot een specifieke individuele of combinatie van duurzame beleggingsdoelstellingen en daarom is er geen toegezegd minimumaandeel.

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

De "andere" beleggingen bestaan uit bedrijven die niet voldeden aan de criteria die zijn beschreven in het antwoord op de bovenstaande vraag "Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten in hoeverre elk van de milieu- of sociale kenmerken die door dit financiële product worden bevorderd, is bereikt?" Het gaat om beleggingen met het oog op diversificatie.

Voor alle investeringen, inclusief "andere" investeringen, gelden de volgende ESG-minimumwaarborgen/principe:

- De minimumwaarborgen zoals omschreven in artikel 18 van de EU-Taxonomieverordening (met inbegrip van afstemming op de OESO richtlijnen voor multinationals en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights).
- Toepassing van goede bestuurspraktijken (deze omvatten gezonde managementstructuren, werknemersverhoudingen, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving).
- Naleving van het beginsel "geen significante schade" zoals voorgeschreven in de definitie van duurzame belegging in de EU SFDR.

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?

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

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

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://am.jpmorgan.com/be/en/asset-management/adv/

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.

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 M&G Global Listed Infrastructure

ISIN LU1665237969

Versie 01/04/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

222100K85SU14IF7PW30

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 51% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

Het Fonds bevordert het gebruik van een uitsluitingsbenadering en doet investeringen die zijn afgestemd op de SDG's (zoals hieronder gedefinieerd):

Het Fonds sluit bepaalde potentiële beleggingen uit zijn beleggingsuniversum uit om potentiële negatieve milieu- en sociale effecten te beperken en om te helpen duurzamere resultaten te behalen ("uitsluitingsbenadering").

Het Fonds beschouwt de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (SDG's) als onderdeel van zijn beleggingsproces en de duurzaamheidsthema's die door de beheerder in overweging worden genomen, zijn gebaseerd op de SDG's als een relevant kader voor het meten van de bijdrage aan duurzaamheidsfactoren ("SDG-afstemming"). Ten minste 70% van de beleggingen van het Fonds naar waarde zal bestaan uit beleggingen die volgens de beheerder verband houden met duurzaamheidsthema's.

Er zijn geen benchmarks aangewezen om de door het Fonds bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken.

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

De geselecteerde duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken aan te tonen zijn

• Uitsluitende benadering: Percentage (%) van de intrinsieke waarde aangehouden in uitgesloten beleggingen
• Afstemming op de SDG's: Percentage (%) van de investeringen naar waarde afgestemd op de SDG's

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?

Het Fonds kan alle soorten duurzame beleggingen toewijzen, d.w.z. beleggingen met een milieu- en/of sociale doelstelling. Het Fonds is niet verplicht de voorkeur te geven aan een bepaald type duurzame belegging.

De beheerder gebruikt een reeks eigen testen op basis van beschikbare gegevens om te bepalen of en hoe een belegging een positieve bijdrage levert aan sociale en milieudoelstellingen.

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

De duurzame beleggingen die het Fonds beoogt te doen, doen geen sginificante afbreuk aan een duurzame milieu- of sociale beleggingsdoelstelling, aangezien zij een reeks testen moeten doorstaan, waaronder:

1. Of zij een aanzienlijke blootstelling vertegenwoordigen aan bedrijven die de beheerder schadelijk acht;
2. Belangrijke indicatoren van negatieve gevolgen die de investering onverenigbaar maken met duurzame investeringen (schendingen van de beginselen van het VN-Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, sociale schendingen door overheden zoals de toepassing van sancties, negatieve gevolgen voor biodiversiteitshaarden); en
3. Andere belangrijke negatieve effectindicatoren maken deel uit van een materialiteitsbeoordeling om te begrijpen of de blootstellingen stroken met duurzaam beleggen.

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?

Het onderzoeksproces van de beheerder omvat de overweging van belangrijke negatieve impactindicatoren voor alle investeringen waarvoor gegevens beschikbaar zijn (d.w.z. niet alleen duurzame investeringen), zodat de beheerder met kennis van zaken investeringsbeslissingen kan nemen.

De overweging door het Fonds van belangrijke negatieve effectindicatoren wordt gebruikt als onderdeel van het inzicht in de operationele praktijken van de door het Fonds aangekochte investeringen.

De door het Fonds aangehouden beleggingen worden vervolgens voortdurend gecontroleerd en elk kwartaal geëvalueerd.

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:

Alle door het Fonds aangekochte beleggingen moeten de tests inzake goed bestuur van de beheerder doorstaan en daarnaast moeten duurzame beleggingen ook de tests doorstaan om te bevestigen dat zij geen significante schade veroorzaken, zoals hierboven beschreven. Deze tests omvatten de OESO-richtlijnen en de VN-richtlijnen.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische activiteiten.

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

☒ Ja

Voor duurzame investeringen zijn belangrijke negatieve effecten een belangrijk element bij de beoordeling of deze investeringen geen aanzienlijke schade veroorzaken, zoals hierboven uiteengezet. Voor andere investeringen omvat het onderzoeksproces van de beheerder de overweging van de primaire negatieve effectindicatoren voor alle investeringen waarvoor gegevens beschikbaar zijn, zodat de beheerder met kennis van zaken investeringsbeslissingen kan nemen, zoals hierboven uiteengezet.

In het jaarverslag van het Fonds zal informatie worden verstrekt over de wijze waarop met de belangrijkste negatieve effecten rekening is gehouden.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

Duurzaamheidsoverwegingen, waaronder ESG-factoren, worden volledig geïntegreerd in de analyse en de beleggingsbeslissingen, en spelen een belangrijke rol bij het bepalen van het beleggingsuniversum en de opbouw van de portefeuille. Het Fonds houdt rekening met de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's) als onderdeel van zijn beleggingsproces en de duurzaamheidsthema's die door de beheerder in overweging worden genomen, zijn gebaseerd op de SDG's als een relevant kader voor het meten van de bijdrage aan duurzaamheidsfactoren ("SDG-afstemming").

Daarbij beoordeelt de beheerder ondernemingen waarin wordt belegd als "gerelateerd aan duurzaamheidsthema's" als ten minste 50% van hun inkomsten is afgestemd op de SDG's. Voor alle duidelijkheid: deze beoordeling kan afstemming op meer dan één SDG omvatten als onderdeel van een breder thema. Ten minste 70% van de beleggingen van het Fonds naar waarde zal gaan naar beleggingen die volgens de beheerder verband houden met duurzaamheidsthema's. Om effecten voor aankoop te identificeren, beperkt de Beheerder het potentiële beleggingsuniversum als volgt:
1. De in het beleggingsbeleid vermelde uitsluitingen worden geschrapt.
2. De beheerder stelt vervolgens vast welke bedrijven geschikt worden geacht voor verdere analyse. De beheerder analyseert deze bedrijven vanuit een ESG-perspectief aan de hand van een kwaliteitsbeoordeling die specifiek is voor de infrastructuursector. Dit omvat een beoordeling van ESG-factoren en andere financiële en operationele kenmerken. Na de ESG-kwaliteitsbeoordeling kwantificeert de beheerder de ESG-risico's voor deze bedrijven om te bepalen of deze in de waardering van het bedrijf in aanmerking zijn genomen.
3. Vanuit dit beperkte beleggingsuniversum voert de beheerder vervolgens verdere analyses uit, waaronder beschouwing van ESG-factoren, om beleggingskansen te identificeren en te benutten.

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 volgende zijn bindend:

- Uitsluitingen van het Fonds ;
- Het bedrag van het Fonds is afgestemd op de milieu- en/of sociale kenmerken die worden bevorderd;

en
• Minimumniveaus van duurzame investeringen.

Wanneer dit in het belang van de beleggers is, kan het Fonds tijdelijk van een of meer van deze elementen afwijken, bijvoorbeeld als de beheerder het verstandig acht om in reactie op de marktomstandigheden veel liquiditeiten aan te houden.

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

20%

Hoewel de toezegging van een minimale vermindering van de omvang van de beleggingen die vóór de toepassing van de beleggingsstrategie in aanmerking worden genomen als gevolg van de uitsluitingen van het Fonds bindend is bedoeld, aangezien dit wordt berekend door de uitsluitingen van het Fonds af te zetten tegen een substituut voor het beleggingsuniversum (zoals een financiële index) waarover de beheerder geen controle heeft, en aangezien voor aanvullende uitsluitingen een actualisering van de documentatie van het Fonds nodig is, is het mogelijk dat het Fonds tijdelijk niet aan deze toezegging voldoet.

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?

De beheerder past een kwantitatieve, door gegevens gestuurde goed bestuur-test toe om investeringen in ondernemingen te overwegen. M&G sluit beleggingen in effecten uit die geacht worden niet te voldoen aan de good governance test van de beheerder.

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

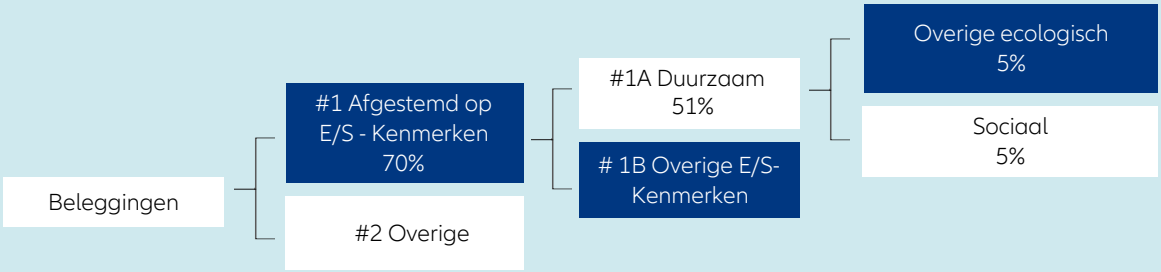
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

De beheerder verwacht dat ten minste 70% van het Fonds in overeenstemming zal zijn met de bevorderde Milieu/Sociaal-kenmerken. Ten minste 51% van hetFonds zal worden belegd in duurzame investeringen.

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

[1] 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 nkermarge. 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.

ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

-Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Er worden geen derivaten gebruikt om de bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken.

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 broeikasgasemissieniv-

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

0%

Hoewel de verplichte minimumtoewijzing aan op de taxonomie afgestemde duurzame beleggingen 0% bedraagt, mag het Fonds aan dergelijke beleggingen toewijzen, hetgeen deel zou uitmaken van zijn totale toewijzing aan duurzame beleggingen met milieudoelstellingen.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

☐ Ja

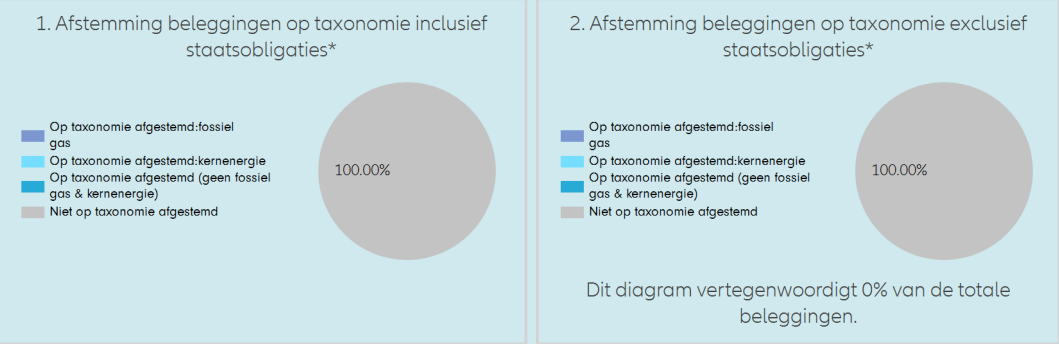
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☐ Nee

[1] 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 nkermarge. 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.

eaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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?

0%

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?

5%

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

5%

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

Het Fonds kan contanten, kasequivalenten, geldmarktfondsen en derivaten als "Overige" beleggingen aanhouden voor elk doel dat volgens het beleggingsbeleid van het Fonds is toegestaan. Er worden geen minimale milieu- of sociale waarborgen toegepast, behalve zoals hieronder uiteengezet.

Derivaten die worden gebruikt om beleggingsblootstelling aan gediversifieerde financiële indices en fondsen (d.w.z. icbe's en andere ICB's) te verkrijgen, mogen worden aangehouden voor elk doel dat volgens het beleggingsbeleid van het Fonds is toegestaan en zullen onderworpen zijn aan de minimale milieu- of sociale waarborgen die de beheerder passend acht, bijvoorbeeld een minimale gewogen ESG-score. Op valutaderivaten worden geen minimale milieu- of sociale waarborgen toegepast.

Het Fonds kan als andere beleggingen ook beleggingen aanhouden waarvoor onvoldoende gegevens voorhanden zijn om de afstemming van de beleggingen op de bevorderde kenmerken te bepalen. Het is ook mogelijk dat het Fonds beleggingen aanhoudt die niet voldoen aan de gepromote kenmerken, bijvoorbeeld als gevolg van een fusie of een andere bedrijfstransactie, of omdat de kenmerken van een eerder verworven belegging zijn veranderd. In dergelijke gevallen zal het Fonds er in het algemeen naar streven om deze in het belang van de beleggers van de hand te doen, maar dit zal niet altijd onmiddellijk mogelijk zijn.

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?

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

Neen.

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

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

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 : http://www.mandg.com/country-specific-fund-literature

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.

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 MainFirst Global Equities

ISIN LU1004824790

Versie 01/04/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900IF1NEH8Z5TVR58

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van__% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☒ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

Het Fonds bevordert de volgende milieu- en sociale kenmerken:
- Beperking van milieuschade
- De klimaatverandering afremmen
- Bescherming van de mensenrechten
- Bescherming van de rechten van werknemers
- Bescherming van de gezondheid
- Inperken van gewapend geweld
- Corruptie beteugelen
- Onethische handelspraktijken voorkomen
- Bevordering van goed ondernemingsbestuur
- Vermindering van kinderarbeid en dwangarbeid

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

Om aan de bovengenoemde ecologische en sociale kenmerken te voldoen het product gebruikt een combinatie van uitsluitingscriteria en een op scores gebaseerde aanpak.

De kwesties "beperking van milieuschade" en "vertraging van de klimaatverandering" worden in aanmerking genomen door de volgende uitsluitingen:
- Uitsluiting van bedrijven die de milieubeginselen 7 tot en met 9 schenden van het UN Global Compact
- Nucleaire betrokkenheid gemeten naar aandeel van de omzet: productie >5%, ondersteunende producten/diensten >5% en distributie >25% zijn uitgesloten
- Thermische Kolen Engagement gemeten naar aandeel in de inkomsten: winning >5% en stroomopwekking >10% zijn uitgesloten
- Blootstelling aan teerzand naar omzetaandeel: winning >5% is uitgesloten uitgesloten
- Schaliegas In termen van omzetaandeel: winning >5% is uitgesloten is uitgesloten
- Blootstelling aan olie en gas door aandeel in inkomsten: productie >5%, productie 10% en ondersteunende producten/diensten >25% zijn uitgesloten uitgesloten
- Productie van plastic voor eenmalig gebruik: De 100 grootste producenten van plastic voor eenmalig gebruik zijn uitgesloten
- Genetisch gemodificeerde planten en zaden Opdracht gemeten naar verkoopaandeel: ontwikkeling >10% en teelt >10% zijn uitgesloten.
- Inaanmerkingneming van de gedefinieerde PAI's 1,2,3,4,10,14 (zie paragraaf over negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren).

De onderwerpen "bescherming van mensenrechten, arbeidsrechten, gezondheid", "beteugeling van gewapend geweld", "beteugeling van corruptie", "preventie van onethische handelspraktijken", "bevordering van goede corporate governance" en "beperking van kinderarbeid en dwangarbeid" worden in aanmerking genomen door middel van de volgende uitsluitingen:
- Uitsluiting van ondernemingen die de beginselen 1,2,3,4,5,6,10 van de VN Global Compact
- Militaire betrokkenheid gemeten naar omzetaandeel: Wapens >5%, Wapengerelateerde producten en/of diensten >5% en niet wapengerelateerde producten en/of diensten >5% zijn uitgesloten
- Inzet handvuurwapens gemeten naar omzetaandeel: Civiele afnemers (offensieve wapens) >5%, civiele klanten (niet-agressieve wapens) >5%, Belangrijke onderdelen >5% en militaire/wetshandhavingsklanten >5%. zijn uitgesloten
- Controversiële wapens zijn uitgesloten
- Grote suikerproducenten zijn uitgesloten
- Adult entertainment qua aandeel in de inkomsten: productie >10% en distributie >10% zijn uitgesloten
- Tabaksgebruik gemeten naar omzetaandeel: productie >5%, verkoop >5% en aanverwante producten/diensten >5% zijn uitgesloten.

De opgesomde uitsluitingen worden aangevuld met een op punten gebaseerde aanpak.

Om de voor de afzonderlijke ondernemingen relevante ESG-risico's te beoordelen en het actieve beheer van ESG-risico's binnen de ondernemingen te evalueren, zijn de analyses van het externe ratingbureau Sustainalytics worden gebruikt. Sustainalytics vat de resultaten samen van zijn de resultaten van hun analyses in een ESG-risicoscore, gaande van 0 tot 100, waarbij een score van minder dan 10 wijst op een laag risico, en een score van 10 tot 19,99 van lage risico's, van 20 tot 29,99 van middelgrote risico's, van 30 tot 39,99 voor hoge risico's, en een score van 40 of meer voor ernstige risico's.

Voor alle effecten die niet door Sustainalytics worden gedekt, wordt een interne ESG-analyse opgesteld. De doelstelling is dat de gewogen gemiddelde risicoscore van het Fonds beter is dan de score van de benchmark MSCI World.

Sustainalytics controleert ook voortdurend elk bedrijf op controverses. Dit beoordeelt de betrokkenheid van bedrijven bij incidenten met negatieve gevolgen op milieu-, sociaal en Governance (ESG). Niveau 1: laag, niveau 2: matig, niveau 3: aanzienlijk, Niveau 4: Hoog, Niveau 5: Ernstig.

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?

Het financiële product maakt reclame voor milieu/sociale kenmerken, maar er worden geen duurzame

investeringen gedaan.

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

Het financiële product maakt reclame voor milieu/sociale kenmerken, maar er worden geen duurzame investeringen gedaan.

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?

Het financiële product maakt reclame voor milieu/sociale kenmerken, maar er worden geen duurzame investeringen gedaan.

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:

Het financiële product maakt reclame voor milieu/sociale kenmerken, maar er worden geen duurzame investeringen gedaan.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische activiteiten.

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

☒ Ja

In het Fonds worden berekend in het kader van artikel 7 van Verordening (EU) nr. 2019/2088, de belangrijkste nadelige gevolgen van de investeringsbeslissingen over duurzaamheidsfactoren uit bijlage 1 van het van tabel I van Verordening (EU) nr. 2022/1288 van het Europees Parlement en de Raad. en van de Raad van 6 april 2022.

De volgende negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren worden wordt bij het investeringsproces in aanmerking genomen:
- Nr. 1 "Uitstoot van broeikasgassen" (Scope 1, Scope 2, Scope 3, Totaal).
- Nr. 2 "Koolstofvoetafdruk
- Nr. 3 "Broeikasgasintensiteit
- Nr. 4 "Deelneming in ondernemingen die fossiele brandstoffen gebruiken".
- Nr. 10 "Schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en het OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen
- Nr. 14 "Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische of biologische wapens).

De portefeuillebeheerders gebruiken de volgende methoden om nadelige duurzaamheidseffecten vast te stellen, te meten en te evalueren van negatieve duurzaamheidseffecten vertrouwen de portefeuillebeheerders op de externe analyses van Sustainalytics, alsmede openbare documenten van de ondernemingen en notities alsmede aantekeningen van directe dialogen met de bedrijfsleiders. De nadelige duurzaamheidseffecten uitvoerig kunnen worden geanalyseerd en in aanmerking genomen in in aanmerking worden genomen bij investeringsbeslissingen.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsstrategie van het Allianz MainFirst - Global Equities Fund is om beter te presteren dan de MSCI World Net Total Return EUR Index op een consistente basis. Daarom belegt het Fonds wereldwijd in beursgenoteerde aandelen. De thematische aanpak richt zich op structureel groeiende beleggingsthema's zoals digitalisering, automatisering en decarbonisatie. Bij de selectie wordt de voorkeur gegeven aan bedrijven met structurele groei. De beleggingen kunnen gericht zijn op grote, middelgrote en kleine kapitalisaties. De selectie gebeurt op basis van uitgebreide bedrijfsanalyses (bottom-up). Er kunnen ook derivaten worden gebruikt. Om de duurzaamheidscriteria "beperking van milieuschade", "vertraging van klimaatverandering", "bescherming van mensenrechten", "bescherming van arbeidsrechten", "bescherming van gezondheid", "beperking van gewapend geweld", "beperking van corruptie", "vermijding van onethische bedrijfspraktijken", "bevordering van goed ondernemingsbestuur", "beperking van kinder- en dwangarbeid" te bereiken, worden vóór de aandelenselectie uitsluitingscriteria toegepast. Voor verdere verificatie van de duurzaamheidsclaim en bevestiging door een onafhankelijke de duurzaamheidsclaim wordt het scoringsmodel van Sustainalytics gebruikt en het is de bedoeling dat het gewogen gemiddelde rating van het Fonds beter is dan die van zijn benchmark MSCI World. De weging en de selectie van de effecten moeten dienovereenkomstig worden aangepast in geval van wanprestatie. Bovendien wordt rekening gehouden met de vastgestelde PAI's.

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 toepassing en overweging van de volgende essentiële elementen zijn noodzakelijk om ervoor te zorgen dat de aangekondigde milieu- en en sociale doelstellingen.

De kwesties "beperking van milieuschade" en "vertraging van klimaatverandering" worden in aanmerking genomen door de volgende uitsluitingen:
- Uitsluiting van bedrijven die de milieubeginselen 7 tot en met 9 schenden van het UN Global Compact
- Nucleaire betrokkenheid gemeten naar aandeel van de omzet: productie >5%, ondersteunende producten/diensten >5% en distributie >25% zijn uitgesloten
- Thermische kolen Verbintenis gemeten naar aandeel in de inkomsten: Winning >5% en elektriciteitsopwekking >10% zijn uitgesloten
- Blootstelling aan teerzand gemeten naar omzetaandeel: winning >5% is uitgesloten uitgesloten
- Schaliegas Engagement in termen van omzetaandeel: winning >5 is uitgesloten
- Blootstelling aan olie en gas gemeten naar aandeel in de inkomsten: productie >5%, productie 10% en ondersteunende producten/diensten >25% zijn uitgesloten
- Productie van kunststoffen voor eenmalig gebruik: De 100 grootste producenten van kunststoffen voor eenmalig gebruik zijn uitgesloten.
- Genetisch gemodificeerde planten en zaden engagement gemeten naar verkoopaandeel: ontwikkeling >10% en teelt >10% zijn uitgesloten
- Inaanmerkingneming van de vastgestelde PAI's 1,2,3,4,10,14 (zie paragraaf over negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren) De onderwerpen "Bescherming van mensenrechten, arbeidsrechten, gezondheid", "Inperking van gewapend geweld", "Inperking van corruptie", "Vermijding van onethische handelspraktijken", "Bevordering van goed ondernemingsbestuur" en "Inperking van kinder- en dwangarbeid". worden in aanmerking genomen door middel van de volgende uitsluitingen:
- Uitsluiting van ondernemingen die de beginselen 1,2,3,4,5,6,10 van de VN Global Compact
- Militaire betrokkenheid gemeten naar omzetaandeel: Wapens >5 %, Wapengerelateerde producten en/of diensten >5% en niet wapengerelateerde producten en/of diensten >5% zijn uitgesloten
- Inzet handvuurwapens gemeten naar omzetaandeel: civiele afnemers (offensieve wapens) >5%, civiele klanten (niet-agressieve wapens) >5%, Belangrijke onderdelen >5% en militaire/wetshandhavingsklanten >5 zijn uitgesloten
- Controversiële wapens zijn uitgesloten - Grote suikerproducenten zijn uitgesloten
- Volwassen amusement gemeten naar aandeel in de verkoop: productie >10% en distributie >10% zijn uitgesloten
- Tabaksbetrokkenheid gemeten naar omzetaandeel: productie >5%, omzet >5% en aanverwante producten/diensten >5% zijn uitgesloten.

De opgesomde uitsluitingen worden aangevuld met een op punten gebaseerde aanpak.

De analyses van het externe ratingbureau Sustainalytics worden gebruikt om de voor de afzonderlijke ondernemingen relevante ESG-risico's te beoordelen en het actieve beheer van ESG- risico's binnen de ondernemingen te evalueren. Sustainalytics vat de resultaten van haar analyses samen in een ESG-risicoscore die loopt van 0 tot 100, waarbij een score lager dan 10 wordt beschouwd als een gering risico, van 10 tot 19,99 als een laag risico, van 20 tot 29,99 als een gemiddeld risico, van 30 tot 39,99 als een hoog risico, en vanaf een score van 40 als een ernstig risico.

De gewogen gemiddelde risicoscore van de belegde ondernemingen van de bedrijven van het fonds moet altijd beter zijn dan de score van de benchmark MSCI World.

Voor alle aandelen die niet door Sustainalytics worden gedekt, wordt een interne ESG-analyse opgesteld en gedocumenteerd, die niet wordt opgenomen in de gemiddelde portefeuillerisicoscore, maar kan leiden tot de discretionaire uitsluiting van een onderneming op basis van haar duurzaamheidsbeoordeling.

Elk bedrijf wordt ook voortdurend door Sustainalytics gescreend op controverse. Dit beoordeelt de betrokkenheid van ondernemingen bij incidenten met negatieve milieu-, sociale en governance-effecten (ESG). Niveau 1: laag, niveau 2: matig, niveau 3: aanzienlijk, niveau 4: hoog, niveau 5: ernstig. Controverses van niveau 5 zijn uitgesloten. Bovendien wordt rekening gehouden met de gedefinieerde PAI's, maar zonder harde drempels.

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

Het Fonds verbindt zich er niet toe het beleggingsuniversum te verkleinen 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?

Door de integratie van de ESG-rating van Sustainalytics is corporate governance als fundamenteel element opgenomen. Enerzijds worden indicatoren gebruikt om het management te evalueren, anderzijds wordt corporate governance geëvalueerd op basis van gebeurtenissen met gevolgen voor het milieu en de samenleving. Volgens Sustainalytics kan dit worden gekwantificeerd als iets minder dan 20% van de totale ESG-rating (https://connect.sustainalytics.com/hubfs/INV/Methodology/Sustainalytics_ESG%20Ratings_Methodologie%20Abstract.pdf)

Bovendien worden bedrijven onderworpen aan een controletest. Hierin wordt de betrokkenheid van ondernemingen bij incidenten met negatieve milieu-, sociale en governance-effecten (ESG) beoordeeld (https://connect.sustainalytics.com/hubfs/INV/Methodology/Controversies%20Onderzoek%20Methodologie.pdf).

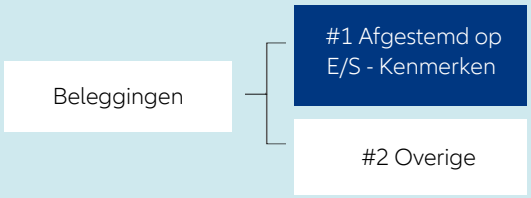
Andere essentiële factoren zijn de uitsluiting van bedrijven die de het UN Global Compact en de uitoefening van stemrecht op basis van onze stemrechten op basis van ons beleid en onze strategie inzake stemrecht. Het beleid inzake stemrecht is te vinden op www.mainfirst.com/esg.

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

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

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

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

Het Fonds kan voor beleggings- en afdekkingsdoeleinden gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten. Derivaten zullen niet worden gebruikt om de milieu- of sociale kenmerken die door het financiële product worden bevorderd.

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.

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

De belangrijkste doelstelling van dit Fonds is bij te dragen tot het nastreven van de E/S-kenmerken. Daarom verbindt dit Fonds zich er momenteel niet toe een minimumpercentage van zijn totale activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten zoals gedefinieerd in artikel 3 van de EU-Taxonomieverordening(2020/852). Dit geldt ook voor investeringen in economische activiteiten die op grond van artikel 16 of artikel 10, lid 2, van de EU-Taxonomieverordening (2020/852) als ontsluitende of overgangsactiviteiten worden aangemerkt.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

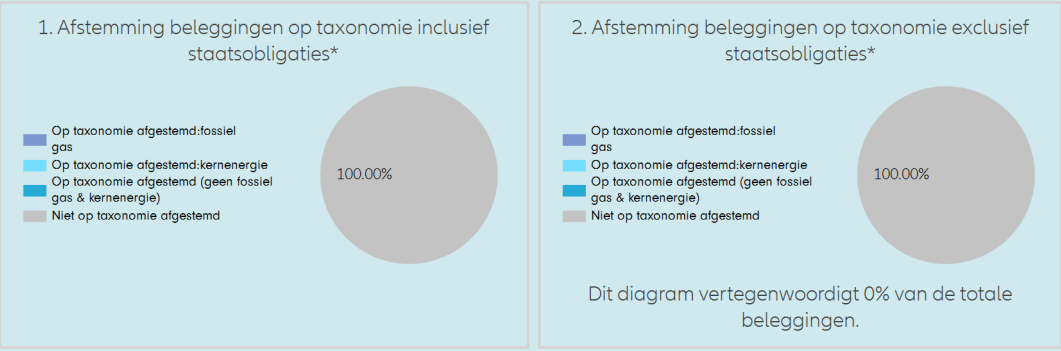
De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☐ Nee

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.

[1] 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 nkermarge. 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.

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

Transitieactiviteiten: 0%
Faciliterende activiteiten: 0%

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?

Ecologische/sociale kenmerken worden geadverteerd met het financiële product, maar worden er geen duurzame investeringen gedaan. Het minimumpercentage duurzame investeringen met een milieudoelstelling die niet voldoen aan de taxonomie van de EU is 0%.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geadverteerd met milieu/sociale kenmerken bij het financiële product, maar er worden geen duurzame investeringen gedaan.

Het minimumaandeel sociaal duurzame investeringen is 0%.

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

Dit omvat afdekkingsinstrumenten, beleggingen voor diversificatiedoeleinden, beleggingen waarover geen gegevens beschikbaar zijn en kasmiddelen. De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van de afzonderlijke milieu- of sociale kenmerken in "#1 Op milieu- of sociale kenmerken gerichte investeringen" te meten, worden niet systematisch toegepast in "#2 Overige investeringen".

Er is een minimale sociale en milieubescherming voor investeringen waarvoor een UNGC-audit mogelijk is. Dit omvat bijvoorbeeld aandelen, maar maar niet in contanten of derivaten.

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?

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

Nee.

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

Er is geen benchmark vastgesteld om na te gaan of het Fonds zich richt op de geadverteerde milieu- en/of sociale kenmerken.

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

Er is geen benchmark bepaald om vast te stellen of het Fonds is afgestemd op de geadverteerde milieu- en/of sociale kenmerken.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Er is geen benchmark bepaald om vast te stellen of het Fonds is afgestemd op de geadverteerde milieu- en/of sociale kenmerken.

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

Er is geen benchmark bepaald om vast te stellen of het Fonds is afgestemd op de geadverteerde milieu- en/of sociale kenmerken.

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://www.mainfirst.com/de/home/mainfirst-fonds/aktienfonds/mainfirst-global-equities-fund/

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.

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

Allianz Nordea 1 Global Climate and Environment

ISIN LU0348927095

Versie 01/04/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300JJG1N66HM3TH21

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. Hetgaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die vero rdeningbevat geen lijstvansociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen meteen ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ Ja	☐ Nee
☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: 85%	☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van__% duurzame beleggingen hebben
☒ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☒ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

Het Fonds streeft ernaar een positieve impact op het milieu te creëren door te beleggen in bedrijven die wezenlijk betrokken zijn bij economische activiteiten die op grond van hun bijdrage aan een of meer SDG's van de VN als ecologisch duurzaam worden beschouwd. De EU-taxonomie biedt een kader voor de beoordeling van de ecologische duurzaamheid van economische activiteiten en voor zover er betrouwbare gegevens beschikbaar zijn, zullen de technische screeningcriteria van de Taxonomieverordening het referentiepunt vormen voor de beoordeling van ecologisch duurzame beleggingen.

Het Fonds maakt gebruik van een benchmark die niet aansluit op de duurzaamheidsdoelstelling van het Fonds.

De Europese Taxonomieverordening onderscheidt zes milieudoelstellingen: de mitigatie van klimaatverandering, de adaptatie aan klimaatverandering, het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en recycling van afval, de preventie en bestrijding van verontreiniging, de bescherming van gezonde ecosystemen. In de Taxonomieverordening worden daarnaast de economische activiteiten opgesomd die voor beleggingsdoeleinden als ecologisch duurzaam worden beschouwd. Voor zover er voldoende kwalitatieve gegevens beschikbaar zijn, worden de activiteiten van de bedrijven beoordeeld om te bepalen of ze aansluiten op de doelstellingen van de Europese Taxonomieverordening. Afhankelijk

van de beschikbaarheid van haalbare beleggingsmogelijkheden kan het Fonds bijdragen aan alle milieudoelstellingen die in de Taxonomieverordening zijn vastgesteld.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?

Of de duurzame beleggingsdoelstellingen worden behaald, wordt gemeten op basis van de mate waarin de duurzame beleggingen afgestemd zijn op de relevante SDG's van de VN. Indien er relevante gegevens voorhanden zijn, wordt nagegaan in hoeverre de voor de taxonomie in aanmerking komende activiteiten op de taxonomie zijn afgestemd. Overeenkomstig artikel 10 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR) vindt u meer informatie over de indicatoren op onze webpagina's over duurzaamheid.

Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

De duurzame beleggingen hebben een toets doorstaan waarbij is vastgesteld dat ze geen ernstige afbreuk doen (do no significant harm, "DNSH") aan andere sociale of milieudoelstellingen (DNSH-test). De prestaties van het volledige beleggingsuniversum van NAM worden op basis van meerdere PAI-indicatoren beoordeeld aan de hand van een intern ontwikkelde, kwantitatieve "PAI-tool". De tool maakt gebruik van diverse gegevensbronnen uit tal van ESG-thema's om te garanderen dat de prestaties van de ondernemingen waarin is belegd naar behoren worden geanalyseerd aan de hand van een strikte, intern ontwikkelde methode. De output van de PAI-tool vormt de basis voor de DNSH-test. De resultaten worden verder aangevuld met externe gegevens over milieu- en sociale factoren om tot het testresultaat te komen.

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?

De PAI-indicatoren worden beoordeeld in de PAI-tool van NAM en de resultaten vormen een wezenlijk onderdeel van de DNSH-test.

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

Als onderdeel van het proces waarbij duurzame beleggingen worden geïdentificeerdaan de hand van de PAI-tool van NAM, wordt nagegaan en gegarandeerd dat de duurzame beleggingen overeenkomen met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

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

☒ Ja

De prestaties van het volledige beleggingsuniversum van NAM worden op basis van meerdere PAI-indicatoren beoordeeld aan de hand van een intern ontwikkelde, kwantitatieve PAI-tool. Van portefeuillebeheerders wordt verwacht dat zij in het kader van het portefeuillebeheer rekening houden met de negatieve gevolgen van hun beleggingsbeslissingen op basis van de PAI-indicatoren. Welke specifieke PAI-indicatoren in aanmerking worden genomen, hangt af van de gegevens die beschikbaar zijn; dit kan veranderen naarmate de kwaliteit en de beschikbaarheid van de gegevens verbeteren.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar worden gesteld in het jaarverslag dat overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR moet worden gepubliceerd.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

Met een fundamentele bottom-upbenadering wordt er vastgesteld welke bedrijven op aanzienlijke toekomstige kasstromen uit hun betrokkenheid bij milieuoplossingen kunnen rekenen.

Het Fonds belegt in bedrijven die deel uitmaken van een bedrijfseigen beleggingsuniversum van aanbieders van milieuvriendelijke oplossingen. De bedrijven in het beleggingsuniversum zijn wezenlijk betrokken bij economische activiteiten die als ecologisch duurzaam worden beschouwd. Ze worden beoordeeld op basis van hun bijdrage aan de relevante SDG's van de VN die betrekking hebben op het milieu of hun betrokkenheid bij activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Nadere informatie over het algemene beleggingsbeleid van het Fonds is te vinden in het hoofdstuk 'Beleggingsdoelstelling en -beleid' van het prospectus.

Actief aandeelhourschap
NAM gaat namens zijn cliënten op diverse manieren de dialoog met bedrijven en overheidsemittenten aan om ze ertoe te bewegen ESG-normen beter in hun bedrijfsvoering te integreren en ze ertoe aan te zetten zich bij hun besluitvorming op de lange termijn te richten.

Beleid inzake verantwoord beleggen
Het Beleid inzake verantwoord beleggen van NAM schrijft voor dat er niet belegd mag worden in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging van illegale wapens of kernwapens of in bedrijven die boven een bepaalde omzetdrempel voor inkomsten uit kolenwinning uitkomen. Ter uitvoering van dit beleid worden er basiswaarborgen ingezet in de vorm van een op normen gebaseerde screening en een uitsluitingslijst, beide op NAM-niveau. Naar aanleiding van regelmatige screenings onderneemt het Responsible Investment Committee van NAM passende maatregelen voor bedrijven die beschuldigd zijn van schendingen van het internationaal recht en internationale normen of betrokken zijn bij controverses op dat gebied. Als engagement-initiatieven mislukken of zinloos worden geacht, kunnen beleggingen in het bedrijf opgeschort worden of komt het bedrijf op de uitsluitingslijst terecht. Op onze website vindt u meer informatie over het Beleid inzake verantwoord beleggen en de Uitsluitingslijst.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?

• Percentage beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie

• Percentage duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de intern ontwikkelde methode van NAM die duurzame beleggingen identificeert op basis van hun bijdrage aan de SDG's van de VN en/of activiteiten die op de EU-taxonomie zijn afgestemd.

• Uitsluitingen op basis van sector en op basis van waarden voorkomen dat er belegd wordt in activiteiten die ongeschikt worden geacht voor de strategie. Overeenkomstig artikel 10 van de SFDR vindt u meer informatie over het uitsluitingsbeleid op onze webpagina's over duurzaamheid.

• Het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs bepaalt limieten voor de blootstelling van bedrijven aan de productie en distributie van fossiele brandstoffen en daaraan gerelateerde diensten. Dit betekent dat het Fonds niet belegt in bedrijven die sterk

• betrokken zijn bij de productie en distributie van fossiele brandstoffen en daaraan gerelateerd diensten, tenzij ze een gedocumenteerde transitiestrategie hebben die aansluit bij het Akkoord van Parijs.

• Het Fonds houdt zich aan het Beleid inzake verantwoord beleggen van NAM en belegt niet in bedrijven die op de uitsluitingslijst van Nordea staan vanwege schending van internationale normen of betrokkenheid bij controversiële bedrijfsactiviteiten.

De bindende elementen worden gedocumenteerd en doorlopend gemonitord. Los daarvan beschikt NAM over risicobeheerprocedures om de financiële en regelgevingsrisico's te beheersen en ervoor tezorgen dat mogelijke problemen op passende wijze worden geëscaleerd binnen een duidelijke bestuurlijke structuur.

NAM onderwerpt externe gegevensaanbieders aan rigoureuze due-diligence-analyses om de toegepaste methoden en de kwaliteit van de gegevens te toetsen. Aangezien de regelgeving en normen omtrent niet-financiële verslaglegging zich continu ontwikkelen, blijft het een uitdaging om de kwaliteit, dekking en de toegankelijkheid van gegevens te garanderen – voornamelijk voor kleinere bedrijven en minder ontwikkelde markten.

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?

De praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd, komen aan bod in verschillende stadia van het effectenselectieproces. Waarborgen op het gebied van goed bestuur zijn inherent aan de op normen gebaseerde screening op NAM-niveau en aan de PAI-processen van NAM. Daarnaast worden ondernemingen op fondsniveau gescreend op goed bestuur door hun betrekkingen met hun werknemers, beloningspraktijken, managementstructuren en naleving van de belastingwetgeving te beoordelen. Wat overheidsemittenten betreft, is de beoordeling van goede bestuurspraktijken gebaseerd op drie pijlers: 1) de beginselen van bestuur (democratisch bestuur), 2) de uitvoering van bestuur en 3) de efficiëntie van bestuur.

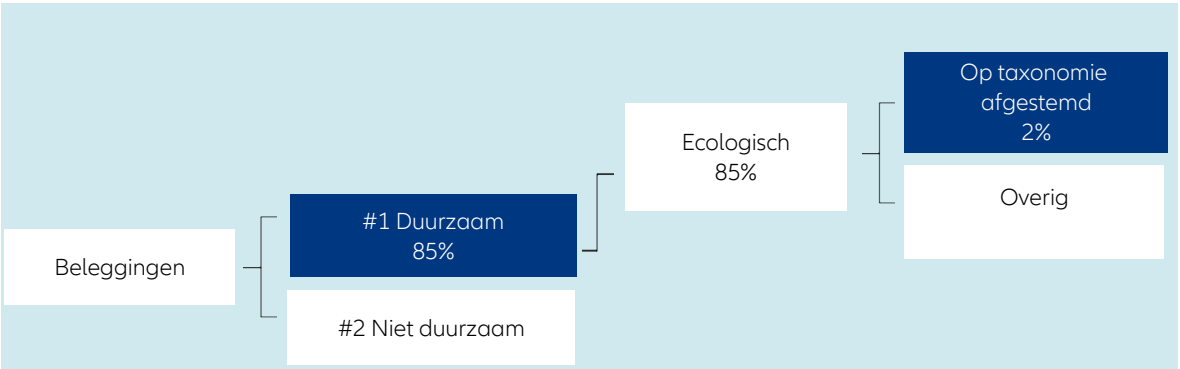
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

*Onder de term beleggingen wordt de IW van het Fonds verstaan, m.a.w. de totale marktwaarde van het Fonds.

De assetallocatie kan in de loop van de tijd veranderen en de percentages moeten worden gezien als een gemiddelde over een langere periode. De berekeningen kunnen gebaseerd zijn op onvolledige of onnauwkeurige gegevens afkomstig van de onderneming of van derden.

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.



#1 Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

#2 Niet-duurzaam omvat beleggingen die niet als

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

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

Op basis van de momenteel beschikbare gegevens en schattingen is ten minste 2% in overeenstemming met de EU-taxonomie. Pas vanaf 2023 is rapportage voor bedrijven verplicht krachtens Richtlijn 2014/95/EU met betrekking tot de bekendmaking van niet-financiële informatie. In afwachting daarvan zijn er te weinig openbare bedrijfsgegevens. Beleggingen moeten dus worden geanalyseerd op basis van soortgelijke gegevens die minder betrouwbaar zijn en die gerapporteerde

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.

cijfers kunnen vertekenen. Hoewel het werkelijke aandeel van op de taxonomie afgestemde activiteiten hoger kan zijn, kunnen we dat momenteel slechts voor een zeer laag percentage garanderen. Of de beleggingen op de taxonomie zijn afgestemd, is niet door accountants of andere derden gecontroleerd.

Externe gegevensaanbieders berekenen of beleggingen in aanmerking komen voor afstemming op de taxonomie en of ze op de taxonomie zijn afgestemd, en stellen die berekeningen ter beschikking. Op basis van de methodologie die de externe gegevensaanbieders toepassen, wordt nagegaan hoe bedrijven betrokken zijn bij economische activiteiten die substantieel bijdragen aan een milieudoelstelling en tegelijkertijd geen ernstige afbreuk doen aan andere duurzame doelstellingen, en voldoen aan sociale minimumwaarborgen. Of een belegging in overeenstemming is met de taxonomie, is afhankelijk van het percentage van de omzet dat afkomstig is van (potentieel) op de taxonomie afgestemde activiteiten. De methodes die gegevensaanbieders toepassen, lopen uiteen en zolang bedrijven nog te weinig gegevens openbaar maken en beoordelingen dus noodgedwongen grotendeels op soortgelijke gegevens gebaseerd zijn, liggen de resultaten ervan mogelijk niet volledig op één lijn.

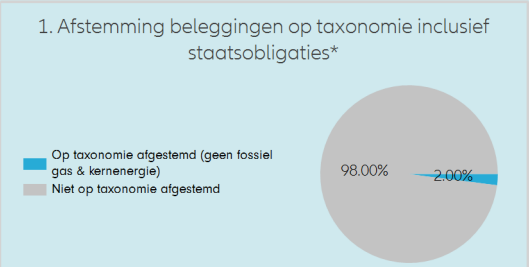
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

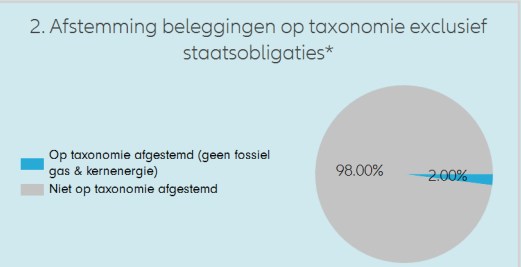
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

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.





Dit diagram vertegenwoordigt 2% van de totale beleggingen.

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

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

Er is geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten

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

Het Fonds kan beleggen in economische activiteiten die nog niet in aanmerking komen als ecologisch duurzame economische activiteiten of waarvoor de technische reguleringsnormen nog niet definitief zijn vastgesteld. Veel ondernemingen waarin is belegd, maken nog geen informatie bekend over de mate waarin ze op de EU-taxonomie zijn afgestemd. Bepaalde beleggingen kunnen echter op grond van hun bijdrage aan de SDG's van de VN in verband worden gebracht met milieudoelstellingen.

[1] 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 nkermarge. 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.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 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 sociale doelstelling?

Niet toepasbaar.

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

Cash kan worden aangehouden als aanvullende liquiditeit of om risico's te spreiden. Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten en andere technieken voor de doeleinden die beschreven staan in het hoofdstuk 'Waarvoor de fondsen derivaten kunnen gebruiken' in het prospectus. Ook effecten waarvoor geen relevante gegevens beschikbaar zijn, behoren tot deze categorie. Dergelijke beleggingen worden geanalyseerd zodat wea kunnen garanderen dat ze voldoen aan sociale minimumwaarborgen.

Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het finandële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.

Niet toepasbaar.

Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet toepasbaar.

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?

Niet toepasbaar.

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

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: https://allianz.be/nl/general/investissement-durable.html of op de website van de beheerders: https://www.nordea.lu/

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.

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 ODDO BHF Polaris Balanced

ISIN LU2032046984

Versie 01/04/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

5299006WMTY8DFA13Y48

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken. Dit komt tot uiting in de samenstelling van de portefeuille en de weging van de MSCI ESG-scores, de uitsluitingen en ons toezicht op controverses:

1. Met de MSCI ESG-score krijgt de kwetsbaarheid van bedrijven op het gebied van ESG-risico's en -kansen een beoordeling tussen CCC (slechtst) en AAA (best). De score is gebaseerd op de afzonderlijke scores voor de categorieën milieu, maatschappij en governance, die variëren van 0 (slechtst) tot 10 (best). Het fonds belegt niet in bedrijven met een MSCI ESG-score van CCC of B. Het fonds belegt niet in overheidsemittenten met een MSCI ESG-score van CCC of B.

2. Met de MSCI Business Involvement Screens wordt voor bedrijven beoordeeld hoeveel omzet ze in controversiële sectoren genereren. Het fonds belegt niet in bedrijven die omzet uit omstreden wapens behalen (zoals biochemische wapens, clustermunitie, verblindende laserwapens en landmijnen), noch in bedrijven die meer dan een vastgesteld deel van hun omzet uit andersoortige wapens (nucleaire, conventionele en niet-militaire wapens), kansspelen, pornografie, tabak of kolenwinning of energieproductie op basis van kolen behalen.

3. De MSCI ESG Controversies Score analyseert en controleert de beheerstrategieën van bedrijven en hun daadwerkelijke optreden op het gebied van na te leven internationale normen en standaarden. Daarbij

wordt onder meer gekeken naar naleving van de principes uit het Global Compact van de VN. Het fonds belegt niet in bedrijven die zich blijkens de MSCI ESG Controversies Score niet aan deze principes houden.

4. Wanneer het fonds rechtstreeks in effecten of staatsobligaties belegt, worden er geen obligaties aangekocht van landen die niet hoog genoeg scoren op de Freedom House Index. De score op de Freedom House Index weegt echter niet mee bij effecten die indirect zijn verworven met een positie in een doelfonds (geen 'look-through').

Daarnaast kan er van ESG-scores uit intern onderzoek of van derden gebruikgemaakt worden. Minstens 90% van de emittenten waarin het Fonds belegt, worden beoordeeld op hun ESG- verdiensten (uitgezonderd posities in doelfondsen, certificaten van edelmetalen en geldmarktinstrumenten). De voorkeur gaat uit naar bedrijven en landen met een hoge duurzaamheidsscore. Het fonds streeft naar een gemiddelde duurzaamheidsrating van A.

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

Het MSCI ESG-ratingmodel maakt gebruik van alle hierboven beschreven kenmerken en indicatoren. De maandelijkse ESG-rapportage van het Fonds toetst momenteel op basis van de volgende indicatoren of de betreffende eigenschappen zijn gerealiseerd:

- De gewogen MSCI ESG-rating van de portefeuille, om inzichtelijk te maken in hoeverre de algehele ecologische en sociale kenmerken zijn gerealiseerd;

- De gewogen MSCI-score, waarmee de kwaliteit van de bedrijfsvoering wordt beoordeeld;

- De gewogen MSCI-score, waarmee het menselijk kapitaal wordt beoordeeld;

- De koolstofintensiteit van het Fonds (de cumulatieve CO2-uitstoot (Scope 1 en Scope 2), gedeeld door de totale omzet van de bedrijven waarin het Fonds belegt).

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?

Met de duurzame beleggingen streeft het Fonds naar volgende doelen:

1. EU-Taxonomie: De bijdrage van een emittent aan de adaptatie aan en de mitigatie van klimaatverandering en de vier andere ecologische doelstellingen uit de EU-Taxonomie. Deze impact wordt gekwantificeerd als de gewogen som van elke op de EU-Taxonomie afgestemde belegging in de portefeuille, waarbij de berekening is gebaseerd op de gegevens die de bedrijven zelf publiceren. Bij bedrijven in de portefeuille die geen eigen gegevens naar buiten hebben gebracht, kan deze berekening worden gebaseerd op gegevens van MSCI ESG Research.

2. Milieu: De impact op het milieu zoals gedefinieerd door MSCI ESG Research onder de noemer "duurzame impact" met het oog op ecologische doelstellingen. Hierbij gaat het om impact op de volgende categorieën: alternatieve energiebronnen, energie-efficiëntie, milieuvriendelijk bouwen, duurzame watervoorziening, preventie en bestrijding van milieuvervuiling, duurzame landbouw.

3. Maatschappij: De impact op de maatschappij zoals gedefinieerd door MSCI ESG Research onder de noemer "duurzame impact" met het oog op sociale doelstellingen. Hierbij gaat het om impact op de volgende categorieën: voeding, behandeling van ernstige aandoeningen, sanitaire voorzieningen, betaalbare huisvesting, financiering van het mkb, onderwijs en connectiviteit.

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

De volgende paragraaf is zodanig geformuleerd dat deze overeenstemt met artikel 2, lid 17, van de SFDR.

1. Uitsluitingen op basis van de rating: Het Fonds belegt niet in bedrijven met een MSCI ESG-rating van CCC of B. Het Fonds belegt niet in overheidsemittenten met een MSCI ESG-score van CCC of B.

2. Sectoruitsluitingen en uitsluitingen op basis van normen: Het uitsluitingsbeleid wordt toegepast om de sectoren met de grootste negatieve effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen uit te sluiten. Bij dit uitsluitingsbeleid worden de uitsluitingen op het niveau van het Fonds overgenomen of aangevuld, en deze beslaat kolen, het Global Compact van de VN, niet-conventionele olie en gas, controversiële wapens, tabak, aantasting van de biodiversiteit en de winning van fossiele brandstoffen in het Arctische gebied.

3. Inachtneming van de belangrijkste ongunstige effecten: De beheerder legt (voorafgaand aan de transactie) plafondwaarden vast voor een aantal activiteiten die ernstig afbreuk doen aan de duurzaamheid van beleggingen: Blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 0% tolerantie), activiteiten die nadelig uitpakken voor kwetsbare ecosystemen (PAI 7 – 0% tolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3 – lager dan de benchmark) en ernstige schendingen van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen (PAI 10 – 0% tolerantie).

4. Dialoog, engagement en stemmingen: Ons beleid inzake dialoog, engagement en stemmingen draagt bij aan de doelstelling om ernstige afbreuk te vermijden door de belangrijkste risico's in kaart te brengen en draagvlak te kweken voor veranderingen en verbeteringen.

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?

In verordening (EU) 2020/852 zijn bepaalde terreinen omkaderd die ongunstige effecten ("PAI's") kunnen hebben. De beheerder past de controleregels toe voor drie PAI's: Blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 0% tolerantie), activiteiten die nadelig uitpakken voor kwetsbare ecosystemen (PAI 7 – 0% tolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3 – lager dan de benchmark) en ernstige schendingen van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen (PAI 10 – 0% tolerantie).

Verder wordt bij de MSCI ESG-ratings rekening gehouden met de pijlers milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur wanneer extra wezenlijke PAI-gegevens gunstig kunnen uitpakken voor de ESG-rating van bedrijven en overheden. Bij de ESG-analyse voor bedrijven wordt, voor zover gegevens voorhanden zijn, getoetst of de broeikasgasemissies worden bijgehouden (PAI 1), of er eventueel processen en mechanismen zijn opgesteld voor de naleving van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (PAI 11) en of er voldoende genderdiversiteit bestaat in het bestuur (PAI 13). Bij overheidsemittenten wordt ook gekeken naar de broeikasgasintensiteit per capita (PAI 15, normaliter op basis van het bruto binnenlands product en niet per capita) en de landen waarin wordt belegd en waar sociale wetgeving wordt overtreden (PAI 16).

De beheerder legt hiervoor echter buiten de in de eerste paragraaf vermelde PAI's geen specifieke doelstellingen of controleregels vast. Meer informatie over MSCI ESG-ratings: https://www.msci.com/zh/esg-ratings

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 beheermaatschappij ziet erop toe dat de duurzame beleggingen van het Fonds overeenstemmen met de uitsluitingslijst van het Global Compact van de VN, zoals beschreven in het uitsluitingsbeleid van de beheermaatschappij.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische activiteiten.

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

☒ Ja

Overeenkomstig het bepaalde in artikel 8 van Verordening (EU)2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (de "SFDR") houdt de beheerder rekening met duurzaamheidsrisico's door criteria op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingbestuur ("ESG-criteria") in zijn beleggingsbeslissingen te integreren. Hierdoor kan tevens worden beoordeeld of het managementteam in staat is de ongunstige duurzaamheidseffecten van de bedrijfsactiviteiten te beperken.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

Allianz ODDO BHF Polaris Balanced streeft naar aantrekkelijke vermogensgroei met beperkte volatiliteit door te beleggen in op waarde gerichte aandelen en posities in bovengemiddeld duurzame fondsen in te nemen.

Het fonds belegt wereldwijd in een evenwichtige verhouding in aandelen, obligaties en geldmarkteffecten. Aandelen zijn goed voor 35% tot 60% van de portefeuille. De vastrentende component bestaat uit beleggingen in staats- en bedrijfsobligaties en gedekte obligaties. Maximaal 10% van de activa van het fonds kan worden belegd in aandelen of deelnemingsrechten van beleggingsfondsen en ETF's. Maximaal 10% van het fondsvermogen kan daarnaast in certificaten van edelmetalen worden belegd. Daarnaast kan het fonds voor afdekkingsdoeleinden gebruikmaken van termijncontracten.

Overeenkomstig artikel 8 van de SFDR** verwerkt de beheerder duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces door kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur (ESG-kenmerken) in beleggingsbeslissingen mee te nemen en daarnaast rekening te houden met de wezenlijke ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. Fundamenteel voor het beleggingsproces zijn de integratie van ESG- factoren, een op normen gebaseerde screening (zoals het Global Compact van de VN of normen voor controversiële wapens), uitsluitingen op sectorniveau en een "best in class"-benadering. Het fonds moet daarmee criteria op het gebied van milieu, maatschappij en governance (Environmental, Social, and Governance of "ESG") meewegen in de beleggingsbeslissingen. De Beheermaatschappij houdt rekening met de Principles for Responsible Investment (principes voor verantwoord beleggen) van de Verenigde Naties ('UNPRI') in op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur en ze past deze toe in haar engagement-initiatieven, bijvoorbeeld door haar stemrechten uit te oefenen, door actief de rechten van aandeelhouders en crediteuren uit te oefenen en door in dialoog te gaan met de emittenten. Emittenten die wezenlijk in strijd handelen met de beginselen uit het Global Compact van de VN, worden van het beleggingsuniversum uitgesloten. Het beleggingsuniversum van het fonds, zowel voor het aandelen- als het bedrijfsobligatiesegment, bestaat in beginsel uit de bedrijven uit de MSCI ACWI Index (de "Moederindex")***. Het fonds kan daarnaast beleggen in bedrijven en emittenten uit OESO-landen met een marktkapitalisatie van minstens EUR 100 miljoen of met minstens EUR 100 miljoen aan uitstaande obligaties.

Op dit universum wordt een ESG-filter toegepast, waarmee minstens 20 procent van de bedrijven uit de

Moederindex wordt uitgesloten.

Het ESG-filter berust onder meer op de volgende beoordelingen:

1. Met de MSCI ESG-score krijgt de kwetsbaarheid van bedrijven op het gebied van ESG-risico's en -kansen een beoordeling tussen CCC (slechtst) en AAA (best). De score is gebaseerd op de afzonderlijke scores voor de categorieën milieu, maatschappij en governance, die variëren van 0 (slechtst) tot 10 (best).

Het fonds belegt niet in bedrijven met een MSCI ESG-score van CCC of B. Het fonds belegt niet in overheidsemittenten met een MSCI ESG-score van CCC of B.

2. Met de MSCI Business Involvement Screens wordt voor bedrijven beoordeeld hoeveel omzet ze in controversiële sectoren genereren. Het fonds belegt niet in bedrijven die omzet uit omstreden wapens behalen (zoals biochemische wapens, clustermunitie, verblindende laserwapens en landmijnen), noch in bedrijven die meer dan een vastgesteld deel van hun omzet uit andersoortige wapens (nucleaire, conventionele en niet-militaire wapens), kansspelen, pornografie, tabak of kolenwinning of energieproductie op basis van kolen behalen.

3. De MSCI ESG Controversies Score analyseert en controleert de beheerstrategieën van bedrijven en hun daadwerkelijke optreden op het gebied van na te leven internationale normen en standaarden. Daarbij wordt onder meer gekeken naar naleving van de principes uit het Global Compact van de VN. Het fonds belegt niet in bedrijven die zich blijkens de MSCI ESG Controversies Score niet aan deze principes houden.

4. Wanneer het fonds rechtstreeks in effecten of staatsobligaties belegt, worden er geen obligaties aangekocht van landen die niet hoog genoeg scoren op de Freedom House Index. De score op de Freedom House Index weegt echter niet mee bij effecten die indirect zijn verworven met een positie in een doelfonds (geen 'look-through').

Daarnaast kan er van ESG-scores uit intern onderzoek of van derden gebruikgemaakt worden.

Minstens 90% van de emittenten waarin het Fonds belegt, worden beoordeeld op hun ESG- verdiensten (uitgezonderd posities in doelfondsen, certificaten van edelmetalen en geldmarktinstrumenten). De voorkeur gaat uit naar bedrijven en landen met een hoge duurzaamheidsscore. Het fonds streeft naar een gemiddelde duurzaamheidsrating van A.

Het fonds wordt actief beheerd en hanteert een benchmark die voor 40% uit de STOXX Europe 50 (NR)®, voor 40% uit de JPM EMU Investment Grade 1-10 years®, voor 10% uit de MSCI USA® en voor 10% uit de JPM Euro Cash 1 M® bestaat ter vergelijking van het rendement****. Het interne risicobeheer wordt op deze benchmark gebaseerd. Het fonds repliceert die benchmark echter niet één op één, maar streeft ernaar deze te overtreffen, waardoor het fondsrendement aanzienlijk kan afwijken van de benchmark, zowel in positieve als in negatieve zin. Het rendement dat het fonds realiseert, kan dus fors afwijken van de resultaten van de genoemde benchmark.

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?

Het fonds belegt niet in bedrijven die omzet uit omstreden wapens behalen (zoals biochemische wapens, clustermunitie, verblindende laserwapens en landmijnen), noch in bedrijven die meer dan een vastgesteld deel van hun omzet uit andersoortige wapens (nucleaire, conventionele en niet- militaire wapens), kansspelen, pornografie, tabak of kolenwinning of energieproductie op basis van kolen behalen. De Beheermaatschappij is eveneens waarnemer van het CDP (Carbon Disclosure Project). In het kader van haar uitsluitingsbeleid is er bovendien een trapsgewijze desinvesteringsstrategie in het leven geroepen, waarbij vanaf bepaalde drempelwaarden niet meer belegd mag worden in emittenten die bij de kolenindustrie betrokken zijn. Het is het voornemen om de drempelwaarden tegen 2030 voor emittenten uit EU- en OESO-landen en tegen 2040 voor de rest van de wereld naar 0% te verlagen. Meer informatie over het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, de drempelwaarden voor uitsluiting en de Europese MVB-transparantiecode van het Fonds, met nadere details over de integratie van ESG-factoren, uitsluitingen en drempelwaarden voor uitsluiting, vindt u op am.oddo-bhf.com.

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

Het beheerteam houdt rekening met niet-financiële criteria door een selectiemethode toe te passen waarmee ten minste 20% van het MSCI ACWI Index***-universum wordt uitgesloten. Als gevolg van deze methode, op basis van de geldende sectoruitsluitingen, MSCI ESG-ratings en intern toegekende ESG-ratings, wordt het beleggingsuniversum verkleind.

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?

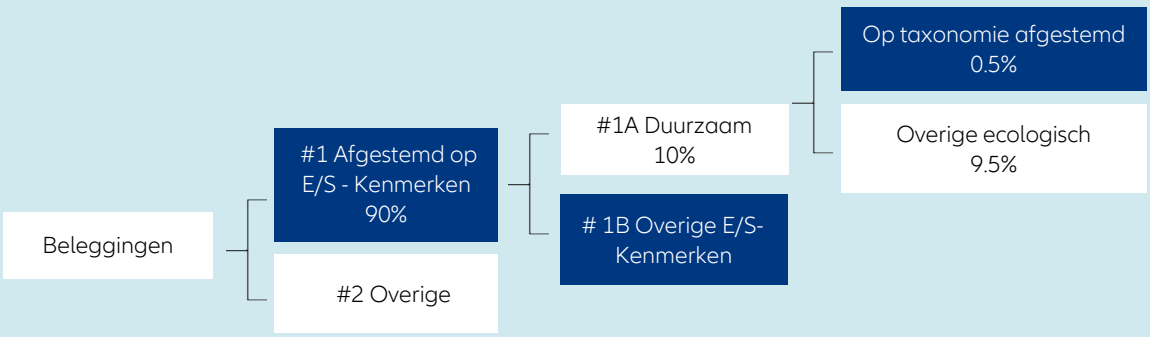
In het Global Responsible Investment Policy van ODDO BHF Asset Management leest u hoe wij goed ondernemingsbestuur definiëren en beoordelen. Dit beleid vindt u op am.oddo-bhf.com.

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

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

Het fonds belegt wereldwijd in een evenwichtige verhouding in aandelen, obligaties en geldmarkteffecten. Aandelen zijn goed voor 35% tot 60% van de portefeuille. De vastrentende component bestaat uit beleggingen in staats- en bedrijfsobligaties en gedekte obligaties. Maximaal 10% van de activa van het fonds kan worden belegd in aandelen of deelnemingsrechten van beleggingsfondsen en ETF's. Maximaal 10% van het fondsvermogen kan daarnaast in certificaten van edelmetalen worden belegd. Daarnaast kan het fonds voor afdekkingsdoeleinden gebruikmaken van termijncontracten.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

-Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Er wordt niet actief gebruikgemaakt van derivaten om de ESG-afstemming te verbeteren of het ESG-risico te beperken. Het fonds kan van derivaten gebruikmaken om het beleggings- of valutarisico af te dekken of om de weging van bepaalde aandelen, sectoren of indexen te vergroten, om zo de financiële beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, zonder daarbij een overweging na te streven. Hiervoor geldt bovendien een bovengrens van 100% van de netto-activa van het Fonds.

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.

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

0,5%

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

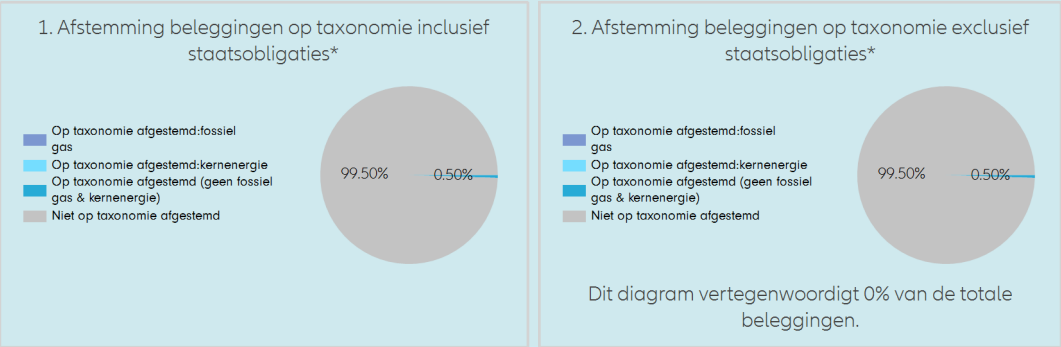
De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☐ Nee

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?

Het minimumpercentage is nog niet bekend.

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?

De portefeuille moet voor ten minste 9,5% bestaan uit duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Er geldt geen minimumpercentage voor duurzame beleggingen met een sociale doelstelling, maar het fonds kan wel beleggingen met een sociale doelstelling aanhouden.

[1] 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 nkermarge. 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?

Subcategorie 2, Overige beleggingen, bestaat uit derivaten en overige satellietbeleggingen.

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?

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

Het fonds oriënteert zich aan een referentie-index die voor 40% uit de STOXX Europe 50 (NR), voor 40% uit de JPM EMU Investment Grade 1-10 years, voor 10% uit de MSCI USA en voor 10% uit de JPM Euro Cash 1 M bestaat****. De hierboven genoemde indexen zijn brede marktindexen die qua samenstelling of berekeningsmethode niet noodzakelijkerwijs rekening houden met de ESG- kenmerken die het Fonds promoot.

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

De referentie-indexen zijn niet afgestemd op ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot. De ecologische en sociale kenmerken worden door de ESG-beleggingsstrategie van het Fonds afgedekt.

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

De beheerders controleren niet in hoeverre de referentie-indexen en de componenten daarvan voldoen aan ESG-normen. In het kader van het actieve beleggingsproces houdt de beheerder rekening met ESG-risico's waar emittenten aan zijn blootgesteld en de inspa

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

De referentie-indexen van het Fonds zijn brede marktindexen. De ESG-strategie van het Fonds is niet op de index gebaseerd.

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

De berekeningsmethode van de index wordt beschreven op https://www.stoxx.com/rulebooks , https://jpmorganindices.com/indices/listing en msci.

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

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website:https://allianz.be/nl/general/investissement-durable.html of op de website van de beheerders: am.oddo-bhf.com

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.

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

Allianz Pictet Global Environmental Opportunities

ISIN LU0503631631

Versie 01/04/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300NZP1SIONC13983

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. Hetgaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die vero rdeningbevat geen lijstvansociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen meteen ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ Ja	☐ Nee
☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: 25%	☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van__% duurzame beleggingen hebben
☒ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☒ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: 5%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Belangrijkste manieren waarop het Fonds zijn duurzame doelstelling wil bereiken :

Positieve impact: Dit Fonds streeft naar een positieve milieu- en/of sociale impact door hoofdzakelijk te beleggen in bedrijven met een kleine ecologische voetafdruk die bijdragen tot het oplossen van wereldwijde milieuproblemen door producten en diensten te leveren in de milieuwaardeketen.

Deze producten en diensten zijn nodig om de overgang naar een koolstofarme economie of een kringloopeconomie te ondersteunen, verontreiniging te monitoren en te voorkomen of bijvoorbeeld schaarse hulpbronnen zoals water te beschermen.

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in bedrijven waarvan een aanzienlijk deel van de activiteiten verband houdt met, maar niet beperkt is tot, energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, bestrijding vanvervuiling, watervoorziening en -technologie, afvalbeheer en -recycling, duurzame landbouw en bosbouw, de wolkeneconomie en andere relevante economische activiteiten.

Tot de in aanmerking komende effecten behoren aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen die een aanzienlijk deel van hun activiteiten (gemeten naar inkomsten, EBIT, ondernemingswaarde of soortgelijke maatstaven) ontlenen aan deze economische activiteiten.

Op normen en waarden gebaseerde uitsluitingen : Het Fonds sluit emittenten uit die de internationale normen ernstig schenden of belangrijke activiteiten ontplooien die een negatief effect hebben op de samenleving of het milieu.

Actief eigendom : Het Fonds oefent zijn stemrecht methodisch uit. Het Fonds kan ook de dialoog aangaan met de bedrijfsleiding over belangrijke milieu-, sociale en bestuurskwesties (ESG) en kan zijn belegging stopzetten als de vooruitgang onbevredigend is.

Zie ook: "Welke beleggingsstrategie volgt dit financieel product?" en "Houdt dit financieel product rekening met de belangrijkste negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren?".

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?

De door het Fonds gebruikte indicatoren zijn onder meer :

- blootstelling aan ondernemingen die een aanzienlijk deel van hun inkomsten, EBIT, ondernemingswaarde of andere soortgelijke maatstaven ontlenen aan alle economische activiteiten die in aanmerking komen voor de strategie;

- blootstelling aan inkomsten uit economische activiteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen;

- algemeen ESG-profiel;

- indicatoren van negatieve impact op de beginselen (PAI), waaronder blootstelling aan emittenten die de internationale normen ernstig schenden of belangrijke activiteiten hebben met negatieve milieu- en sociale gevolgen;

- percentage van de in aanmerking komende bedrijfsvergaderingen waarop het stemrecht werd uitgeoefend.

Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Afhankelijk van de beschikbaarheid van gegevens passen wij de in de EU-taxonomie gedefinieerde technische selectiecriteria toe om te bepalen of relevante economische activiteiten in aanmerking komen.

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?

Het Fonds houdt rekening met de negatieve effecten van zijn beleggingen op de samenleving en het milieu en verzacht deze waar mogelijk door een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, actieve eigendomsactiviteiten en de uitsluiting van emittenten die in verband worden gebracht met controversieel gedrag of controversiële activiteiten.

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

Het Fonds sluit emittenten uit die onderworpen zijn aan ernstige controverses op gebieden zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding.

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

☒ Ja

Ja, het Fonds houdt rekening met de negatieve effecten van zijn beleggingen op de samenleving en het

milieu en verzacht deze waar mogelijk door een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, actieve eigendomsactiviteiten en de uitsluiting van emittenten die in verband worden gebracht met controversieel gedrag of controversiële activiteiten.

Afhankelijk van de beschikbaarheid van gegevens verbinden wij ons ertoe om, waar mogelijk, ten minste jaarlijks verslag uit te brengen over de negatieve effecten van onze investeringen, met gebruikmaking van de verplichte indicatoren en metrieken die in de verordening worden voorgesteld.

De gegevens worden gepubliceerd op onze website en in het jaarverslag van het Fonds.

Zie ook gedetailleerde informatie over uitsluitingen in het verantwoord beleggingsbeleid van Allianz Pictet Global Environmental Opportunities Asset Management.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

Doelstelling : De waarde van uw investering verhogen en tegelijkertijd een positieve ecologische en sociale impact nastreven.

Benchmark : MSCI AC World (EUR), een index die geen rekening houdt met milieu-, sociale en governancefactoren (ESG). Gebruikt voor risicobewaking, prestatiedoelstelling en prestatiemeting.

Portefeuilleactiva : Het Fonds belegt hoofdzakelijk in aandelen van bedrijven die actief zijn in de sectoren schone energie en water, landbouw, bosbouw en andere gebieden van de milieuwaardeketen. Het Fonds kan wereldwijd beleggen, ook in opkomende markten en op het Chinese vasteland.

Derivaten en gestructureerde producten : Het Fonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te verminderen (afdekking) en voor een efficiënt portefeuillebeheer, en kan gestructureerde producten gebruiken om blootstelling aan activa in de portefeuille te verkrijgen.

Investeringsproces : In het kader van het actieve beheer van het Fonds maakt de beheerder gebruik van een combinatie van markt- en bedrijfsfundamentele analyse om effecten te selecteren die volgens hem gunstige groeivooruitzichten bieden tegen een redelijke prijs.

De beheerder beschouwt ESG-factoren als een kernelement van zijn strategie door te trachten hoofdzakelijk te beleggen in economische activiteiten die bijdragen tot een milieudoelstelling en tegelijkertijd activiteiten te vermijden die een negatief effect hebben op de samenleving of het milieu. Stemrechten worden methodisch uitgeoefend en er kan sprake zijn van engagement met ondernemingen om ESG-praktijken positief te beïnvloeden. Zie voor meer informatie ons uitsluitingskader in het Beleid inzake verantwoord beleggen, productcategorie SFDR, artikel 9. De samenstelling van de portefeuille wordt niet beperkt door de benchmark, zodat de prestatie van het Fonds en die van de benchmark onderling kunnen verschillen.

Valuta van het Fonds: EUR.

Zie ook: "Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financieel product?" en "Beleggingsbeleid" in het prospectus van het Fonds.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?

De bindende elementen van het Fonds zijn:

• investeringen in ondernemingen waarvan een aanzienlijk deel van de activiteiten verband houdt met oplossingen voor milieuproblemen zoals energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, bestrijding van verontreiniging, watervoorziening en -technologie, afvalbeheer en -recycling, duurzame landbouw en bosbouw, alsmede andere relevante economische activiteiten (gemeten naar omzet, bedrijfswaarde, winst vóór rente en belasting, of soortgelijke criteria)

• de uitsluiting van emittenten die:

- zijn betrokken bij de productie van controversiële wapens, waaronder antipersoneelmijnen, clustermunitie, biologische en chemische wapens, kernwapens en verarmd uranium;

- een aanzienlijk deel van hun inkomsten halen uit maatschappelijk of milieuschadelijke activiteiten, zoals thermische kolenwinning en elektriciteitsopwekking, onconventionele olie- en gasexploratie en productie, conventionele olie- en gasproductie, opwekking van kernenergie, conventionele en kleine wapens, militaire contracten, wapens en aanverwante producten en diensten, tabaksproductie, productie van amusement voor volwassenen, gokken, ontwikkeling/groei van genetisch gemodificeerde organismen, pesticiden en detailhandel;

- internationale normen, waaronder de beginselen van het Global Compact van de VN inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding, ernstig schenden.

• een beter ESG-profiel dan de benchmark na eliminatie van de 20% emittenten met de zwakste ESG-kenmerken

• ESG-analyse van in aanmerking komende effecten die ten minste 90% van de nettoactiva of het aantal emittenten in de portefeuille bestrijken (naar goeddunken van de beheerder)

Om de voortdurende naleving te garanderen, controleert het Fonds het ESG-profiel van alle effecten en emittenten die deel uitmaken van het minimumpercentage duurzame beleggingen dat is aangegeven in de rubriek "Wat is de beoogde assetallocatie voor dit financieel product?

Het Fonds baseert zich op informatie uit diverse bronnen, zoals eigen fundamentele analyses, aanbieders van ESG-onderzoek, analyses van derden (waaronder makelaarsanalyses), kredietbeoordelingsdiensten en financiële en algemene media.

Op basis van deze informatie kan de beheerder besluiten bepaalde effecten toe te voegen of te verwijderen of zijn deelnemingen in bepaalde effecten te vergroten of te verkleinen.

Zie ook: "Welke beleggingsstrategie volgt dit financieel product?" en "Houdt dit financieel product rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren?".

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?

Het Fonds beoordeelt de besluitvormingsprocessen en controles van de onderneming, alsmede de wijze waarop het management de belangen van aandeelhouders, werknemers, leveranciers, klanten, de gemeenschap en andere belanghebbenden in evenwicht houdt. Onder meer de volgende gebieden kunnen worden beoordeeld

- de samenstelling van het managementteam en de raad van bestuur, met inbegrip van ervaring, diversiteit en rolverdeling, alsmede opvolgingsplanning en evaluatie van de raad van bestuur;

- beloning van bestuurders, met inbegrip van korte- en langetermijnstimulansen en afstemming op de belangen van beleggers

- risicobeheersing en rapportage, met inbegrip van de onafhankelijkheid van de accountant en zijn mandaat

- aandeelhoudersrechten, met inbegrip van het beginsel "één aandeel, één stem" en transacties met verbonden partijen.

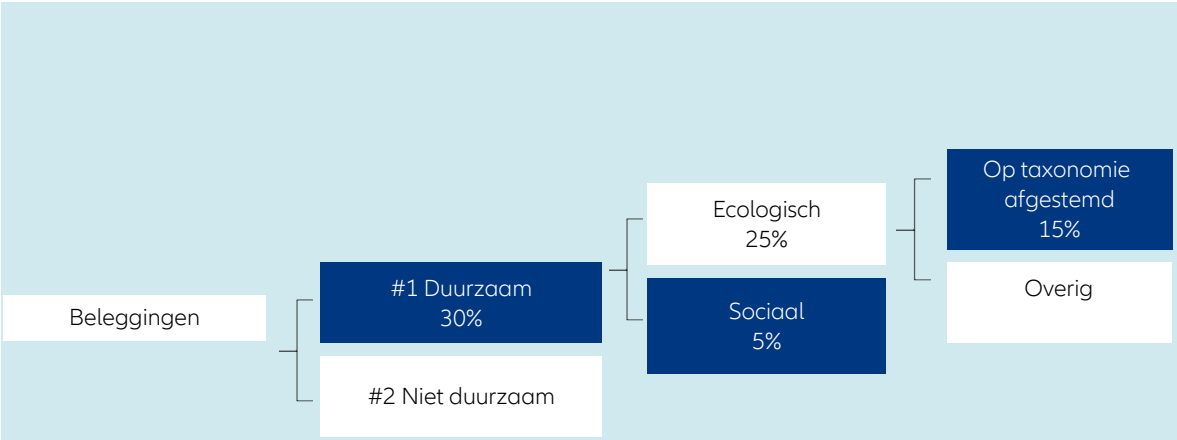
Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

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

#1 Duurzaam: min. 30%, waarvan minstens 25% en 5% in beleggingen met een milieudoelstelling en een milieu- en sociale doelstelling.

#2 Niet-duurzaam: max. 70% (omvat investeringen die niet als duurzaam kunnen worden aangemerkt).

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.



#1 Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

#2 Niet-duurzaam omvat beleggingen die niet als

Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?

Het Fonds maakt geen gebruik van derivaten om zijn duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken. Uitsluitingen worden echter toegepast op alle soorten effecten (aandelen, obligaties, converteerbare obligaties) die worden uitgegeven door uitgesloten entiteiten, met inbegrip van participatieleningen en door derden op deze effecten uitgegeven derivaten.

Zie ook: "Welke beleggingsstrategie volgt dit financieel product?

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.

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

15%

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

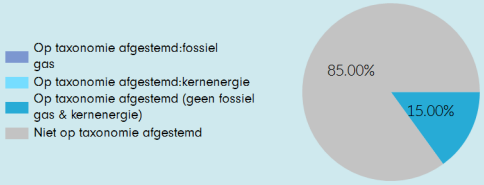
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

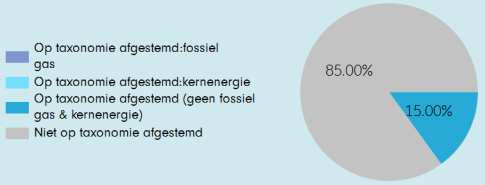
☐ Nee

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt 0% van de totale beleggingen.

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

[1] 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 nkermarge. 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.

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

Het aandeel van de beleggingen in ontsluitende of overgangsactiviteiten kan variëren van 0% tot 100%, aangezien de beheerder die effecten selecteert die volgens hem het meest geschikte risico-rendementsprofiel hebben, zonder vooraf vastgestelde limieten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 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?

10% (zie noot in bovenstaande tabel voor de berekeningsmethode).

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

5% (zie noot in bovenstaande tabel voor de berekeningsmethode).

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

De "niet-duurzame" investeringen van het Fonds omvatten :

- het deel van de inkomsten uit economische activiteiten die niet bijdragen tot een milieu- of sociale doelstelling, maar die de milieu- of sociale waarborgen in acht nemen ;

- derivaten en kasposities.

Zie ook: "Welke beleggingsstrategie volgt dit financieel product?

Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het finandële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.

Er is geen specifieke ESG-index aangewezen.

Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?

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 methode 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/general/investissement-durable.html of op de website van de beheerders:https://am.pictet/en/luxembourg/individual/funds/pictet-global-environmental-opportunities/LU0503631714#esgDisclosures en https://am.pictet/-/media/pam/pam-common-gallery/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf.

Opmerking: De percentages in deze bijlage zijn gebaseerd op beschikbare gegevens van de emittent en derden, die onvolledig, onnauwkeurig of misleidend kunnen zijn, en in de loop van de tijd kunnen veranderen.

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.

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

Allianz Pimco Climate Bond

ISIN IE00BLH0Z375

Versie 01/04/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300KBV832SKE8DW37

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. Hetgaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die vero rdeningbevat geen lijstvansociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen meteen ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ Ja	☐ Nee
☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: 66%	☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van__% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

De duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds is te streven naar optimale, voor risico gecorrigeerde rendementen in overeenstemming met een voorzichtig beleggingsbeheer, waarbij rekening wordt gehouden met klimaatgerelateerde risico's en kansen op lange termijn.

Zoals uiteengezet in het fondssupplement kan het Fonds beleggen in alle soorten ESG Fixed Income Securities (zoals verder beschreven in het deel van het Prospectus met de titel "ESG Fixed Income Securities"). Het fonds zal over het algemeen bestaan uit zowel groen gelabelde als niet-groen gelabelde vastrentende effecten, alsmede uit schuldbewijzen van emittenten die blijk hebben gegeven van leiderschap bij het beheer van de risico's en kansen die samenhangen met klimaatverandering. Vastrentende effecten met een groen label zijn effecten waarvan de opbrengst specifiek bestemd is voor klimaat- en milieuprojecten. Groen gelabelde obligaties worden vaak gecontroleerd door een derde partij (zoals een accountantskantoor), die verklaart dat de obligatie projecten zal financieren die milieuvoordelen hebben. Vastrentende effecten zonder groen label zijn effecten waarvan de opbrengst wordt gebruikt voor klimaatprojecten en -initiatieven (zoals hernieuwbare energie en gemeentelijke watersystemen), die worden uitgegeven zonder officiële certificering.

Er zijn geen benchmarks aangewezen om de doelstelling van duurzaam beleggen te bereiken.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?

De duurzaamheidseffecten van het fonds worden gemeten aan de hand van de uitvoering door de beheerder van zijn beleid inzake betrokkenheid van emittenten, zijn uitsluitingsstrategie en zijn belegging in bepaalde vastrentende ESG-effecten.

Het screeningproces van het fonds resulteert bijvoorbeeld in de uitsluiting van bepaalde sectoren, waaronder emittenten die betrokken zijn bij sectoren die verband houden met fossiele brandstoffen. In dit verband verwijst de beheerder naar wereldwijd aanvaarde normen, zoals de UN Global Compact-principes en de UN Guiding Principles voor bedrijven en mensenrechten.

Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

De duurzame beleggingen van het fonds worden beoordeeld om er zeker van te zijn dat zij geen wezenlijke afbreuk doen aan een ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling.

Deze beoordeling vindt plaats door de toepassing van verschillende ongunstige duurzaamheidsindicatoren door de beheerder, waaronder, maar niet uitsluitend, de blootstelling aan sectoren die verband houden met fossiele brandstoffen en de uitstoot van broeikasgassen.

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?

De effecten worden geselecteerd volgens het interne duurzaamheidsonderzoek van de beheerder. Dit screeningproces omvat de overweging van negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren, waaronder blootstelling aan sectoren die verband houden met fossiele brandstoffen. De beheerder tracht de belangrijkste negatieve effecten te beperken, onder meer door engagement met emittenten en screening van uitsluitingen.

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

Duurzame beleggingen worden afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor organisaties en mensenrechten via de "Controversy Screening" van de VN Global Compact en andere instrumenten, waaronder ESG-scores en -onderzoek, als onderdeel van het due diligence-proces voor beleggingen.

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

☒ Ja

Het fonds houdt rekening met de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, blootstelling aan sectoren die verband houden met fossiele brandstoffen en broeikasgasemissies).

Belangrijke negatieve gevolgen zijn de gevolgen van investeringsbeslissingen die "resulteren in negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren", waarbij duurzaamheidsfactoren worden gedefinieerd als "milieu-, sociale en arbeidsvraagstukken, eerbiediging van de mensenrechten, corruptiebestrijding en omkoping".

De beheerder streeft ernaar belangrijke negatieve effecten in overweging te nemen als onderdeel van het beleggingsproces en gebruikt een combinatie van methoden om belangrijke negatieve effecten te helpen verzachten, waaronder betrokkenheid van de emittent en uitsluitingen.

De financiële staten van het fonds geven aan hoe tijdens de verslagperiode rekening is gehouden met materiële negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Zoals uiteengezet in het fondssupplement zal het fonds vakkundig beleggen in een breed scala aan klimaatgerichte vastrentende en schuldinstrumenten. Bij zijn beleggingsbeslissingen houdt de beheerder rekening met een reeks kwantitatieve en kwalitatieve gegevens met betrekking tot (i) de wereldeconomie, (ii) de verwachte groei in verschillende industriesectoren en activaklassen, en (iii) emittenten die blijk geven van leiderschap bij het aanpakken van klimaatgerelateerde factoren, zoals hieronder beschreven. Gezien het langetermijnkarakter van de risico's en kansen die de klimaatverandering en de uitputting van hulpbronnen met zich meebrengen, kan de beheerder de nadruk leggen op een meer strategische of langetermijnbeleggingsstrategie, en minder op een tactische handelsstrategie op korte termijn.

De beheerder hanteert een drieledige aanpak voor de evaluatie van activaklassen en hun risico's om de beleggingsdoelstelling van het fonds te bereiken. Deze aanpak bestaat uit (1) een fundamentele analyse van de wereldeconomie, groeiverwachtingen voor de sector en klimaatgerelateerde factoren, (2) een waarderingsanalyse en (3) een beoordeling van de marktvraag en het marktaanbod voor de activaklassen.

De beheerder beoordeelt deze factoren voortdurend en maakt gebruik van een combinatie van directe beleggingen en blootstelling aan derivaten om binnen het fonds een verscheidenheid aan activaklassen te implementeren die de beleggingsdoelstelling van het fonds weerspiegelen.

Bij het overwegen van de selectie van een belegging kan de beheerder de volgende bronnen gebruiken om klimaatgerelateerde factoren te beoordelen: het interne onderzoeks- en ratingproces van de beheerder met betrekking tot klimaatfactoren, onderzoek en gegevensleveranciers van derden, de afstemming van een emittent op internationale verbintenissen die door de beheerder relevant worden geacht (zoals de Overeenkomst van Parijs van 2016 over klimaatverandering), en/of informatie die door de emittent beschikbaar wordt gesteld, zoals koolstofemissies en -intensiteit. Bij het bepalen van de doeltreffendheid van de milieupraktijken van een emittent zal de beheerder gebruik maken van zijn eigen beoordelingen van belangrijke milieu- en klimaatkwesties en kan hij ook verwijzen naar normen die zijn vastgesteld door erkende mondiale organisaties, zoals door de Verenigde Naties gesponsorde entiteiten.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?

Tot de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het fonds behoren investeringen in duurzame beleggingen en de uitsluitingsprocedure.

Zoals uiteengezet in het Fondssupplement kan het Fonds beleggen in alle soorten ESG Fixed Income Securities (zoals verder beschreven in het deel van het Prospectus met de titel "ESG Fixed Income Securities"). Het fonds zal over het algemeen beleggen in vastrentende effecten met en zonder groen label en schuldbewijzen van emittenten die blijk hebben gegeven van leiderschap bij het beheer van de risico's en kansen die gepaard gaan met klimaatverandering. Vastrentende effecten met een groen label zijn effecten waarvan de opbrengst specifiek bestemd is voor klimaat- en milieuprojecten. Groen gelabelde obligaties worden vaak gecontroleerd door een derde partij (zoals een accountantskantoor), die verklaart dat de obligatie projecten zal financieren die milieuvoordelen hebben. Vastrentende effecten zonder groen label zijn effecten waarvan het rendement wordt gebruikt voor klimaatprojecten en -initiatieven (zoals hernieuwbare energie en gemeentelijke watersystemen), die worden uitgegeven zonder officiële certificering. Om te bepalen of een emittent leiderschap heeft getoond bij het beheer van de risico's en kansen op het gebied van klimaatverandering, zal de beheerder vele factoren in overweging nemen, zoals of de emittent koolstofarme oplossingen biedt, of hij een plan voor de overgang naar een koolstofarme economie heeft uitgevoerd of opgesteld, of andere factoren die de beheerder relevant acht.

Zoals uitvoeriger beschreven in het Fondssupplement, zal het Fonds niet beleggen in effecten van emittenten die volgens de beheerder hoofdzakelijk actief zijn in bedrijfstakken die verband houden met fossiele brandstoffen, met inbegrip van distributie/detailhandel, apparatuur en diensten, winning en productie, petrochemie, pijpleidingen, vervoer en raffinage, alsmede kolenproductie en -distributie en kolengestookte elektriciteitsopwekking, maar exclusief biobrandstofproductie, aardgasproductie en -verkoop en -handel. Bovendien zal het Fonds niet beleggen in effecten van emittenten die volgens de beheerder hoofdzakelijk betrokken zijn bij de productie van alcoholische dranken, tabaksproducten of

militaire uitrusting, de exploitatie van casino's of de productie van of handel in pornografisch materiaal. ESG vastrentende effecten (zoals verder beschreven in het deel van het Prospectus met de titel "ESG vastrentende effecten") van emittenten die betrokken zijn bij aan fossiele brandstoffen gerelateerde sectoren, zoals hierboven beschreven, kunnen echter worden toegestaan.

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?

De ondernemingen waarin wordt belegd volgen goede bestuurspraktijken zoals vastgesteld door de beheerder. De beheerder beoordeelt de bestuurspraktijken van de ondernemingen waarin het Fonds belegt aan de hand van een eigen en/of door derden gehanteerd beoordelingssysteem dat het bestuur van een onderneming vergelijkt met dat van haar sectorgenoten. De beheerder neemt onder meer de volgende factoren in overweging
1.de diversiteit van de Raad van Bestuur;
2. juridische of regelgevingskwesties met betrekking tot de onderneming waarin wordt geïnvesteerd (zoals naleving van de belastingwetgeving); en
3. het management en de cultuur van de onderneming waarin wordt geïnvesteerd.

Zoals hierboven opgemerkt, leiden de screeningprocessen van het Fonds tot uitsluiting van bepaalde sectoren, en verwijst de beheerder naar wereldwijd aanvaarde normen zoals de Global Compact-beginselen van de VN en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten met betrekking tot deugdelijke managementpraktijken, werknemersrelaties en werknemerscompensatie.

Wanneer de beheerder zijn beleid van beoordeling van goede bestuurspraktijken toepast, kan het Fonds effecten van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd aanhouden indien de beheerder bepaalt dat een dergelijke investering in het belang van het Fonds en zijn Aandeelhouders is.

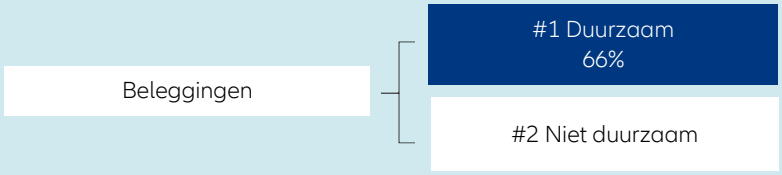
De beheerder kan ook actief met emittenten samenwerken om hun bestuurspraktijken te verbeteren.

Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

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

Het fonds heeft een duurzame beleggingsdoelstelling en streeft ernaar minimaal 66% van zijn nettovermogen te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling. Het deel van de beleggingen dat niet duurzaam is, wordt gebruikt voor andere doeleinden, zoals liquiditeit of afdekking.

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



#1 Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

#2 Niet-duurzaam omvat beleggingen die niet als

Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?

Zoals uiteengezet in het Fondssupplement zijn derivaten, wanneer zij worden gebruikt, alleen gebaseerd op onderliggende activa of indices die volgens het beleggingsbeleid van het fonds zijn toegestaan. Het Fonds kan derivaten gebruiken, zoals uiteengezet in het Fondssupplement, bijvoorbeeld voor beleggings- en/of afdekkingsdoeleinden.

is belegd, weergeven.

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.

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

Zoals blijkt uit onderstaande grafiek, bedraagt het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in overeenstemming met de EU-taxonomie 0% van het nettovermogen.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1] ?

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

☐ Ja

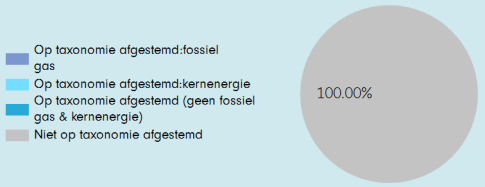
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☐ Nee

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt 0% van de totale beleggingen.

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

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

Het minimumaandeel van investeringen in transitie- en facilitaire activiteiten bedraagt 0% van de nettoactiva.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 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?

Het fonds verbindt zich er niet toe te investeren in beleggingen die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie. Zoals aangegeven in de bovenstaande asset allocatie grafiek, zet het fonds zich echter in om te beleggen in duurzame beleggingen die bijdragen aan een milieudoelstelling. Als zodanig bedraagt het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie 66% van het nettovermogen.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Geen informatie beschikbaar van de asset manager.

[1] 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 nkermarge. 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 Niet duurzaam"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het deel van de beleggingen van het fonds dat geen "duurzame beleggingen" vormt, zal worden gebruikt voor algemeen risicobeheer, met inbegrip van liquiditeit en afdekking. Voor de emittenten en derivaten die worden gebruikt om deze doelstellingen te bereiken, gelden ESG-uitsluitingen die tot doel hebben de naleving van relevante minimale milieu- en/of sociale waarborgen te garanderen (nadere informatie over de uitsluitingen van de beheerder is hierboven opgenomen).

Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het finandële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.

Geen informatie beschikbaar van de asset manager.

Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?

Geen informatie beschikbaar van de asset manager.

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

Geen informatie beschikbaar van de asset manager.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Geen informatie beschikbaar van de asset manager.

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?

Geen informatie beschikbaar van de asset manager.

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

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: https://allianz.be/nl/general/investissement-durable.html of op de website van de beheerders: displaydocument.ashx (pimco.com)

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.

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 Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15

ISIN LU1602092162

Versie 01/06/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300PQDMLKLFQGT068

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 1% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 (het "Subfonds") stimuleert factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag (dit domein is niet van toepassing op overheidsobligaties die zijn uitgegeven door een Soevereine Entiteit) door een best-in-classbenadering te integreren in het beleggingsproces van het Subfonds. Dit omvat de evaluatie van bedrijfs- of overheidsemittenten op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille op te bouwen.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcritera 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

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

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 activa in de portefeuille van het Subfonds (De portefeuille omvat in dit opzicht geen derivaten en instrumenten die van nature niet zijn beoordeeld (bv. contanten en deposito's)) dat is belegd in de beste emittenten (emittenten met een minimale SRI-rating van 1 op een schaal van 0 tot 4, waar 0 de slechtste score is en 4 de beste).
- Bevestiging dat de PAI's van beleggingsbeslissingen over duurzaamheidsfactoren in overweging worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

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.

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

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.

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 af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische 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 houdt rekening met PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgassen, biodiversiteit, water en afval en voor bedrijfsemittenten ook maatschappelijke kwesties en

werknemerskwesties. Indien relevant wordt de Freedom House-index toegepast 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.

Daarnaast worden PAI-indicatoren en andere duurzaamheidsfactoren toegepast op de SRI-rating. De SRI-rating wordt gebruikt om de portefeuille op te bouwen.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemittenten

- BKG-uitstoot
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector
- Activiteiten die een negatief effect hebben op kwetsbare biodiversiteit
- Uitstoot in het water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending 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 van het bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin belegd wordt die kwetsbaar zijn voor maatschappelijke onrust

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

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 is te beleggen in een brede waaier van activaklassen, met een focus op wereldwijde aandelen en Europese obligatie- en geldmarkten, om op middellange termijn een rendement te verwezenlijken dat vergelijkbaar is met dat van een evenwichtige portefeuille binnen een volatiliteitsbereik van 3% en 7%, in overeenstemming met de SRI-strategie (SRI: Sustainable and Responsible Investment – duurzame en verantwoorde beleggingen).

De beoordeling van de volatiliteit van de kapitaalmarkten door de Beleggingsbeheerder is een belangrijke factor in dit proces, met als doel doorgaans niet onder of boven een volatiliteit van de aandelenkoers te komen binnen een bandbreedte van 3% tot 7% op middellange tot lange termijn, vergelijkbaar met een portefeuille die bestaat uit 15% wereldwijde aandelenmarkten en 85% Europese obligatiemarkten.

In het kader van de best-in-classbenadering op het vlak van SRI houdt het Subfonds als volgt rekening met factoren op het gebied van milieu, sociale rechten, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag:

- De eerder genoemde duurzaamheidsfactoren worden geanalyseerd middels SRI-onderzoek door de Beleggingsbeheerder om te beoordelen hoe duurzame ontwikkeling en langetermijnproblemen worden meegenomen in de strategie van een emittent. SRI-onderzoek omvat het algemene proces, waarin mogelijke risico's en kansen van een belegging in effecten van een emittent worden geïdentificeerd met

betrekking tot de analyse van duurzaamheidsfactoren. SRI-onderzoek combineert externe onderzoeksgegevens (waar mogelijk beperkingen op zitten) met interne analyses.

- Op basis van een combinatie van de resultaten van de externe en/of interne analyses van de duurzaamheidsfactoren wordt maandelijks een interne rating afgeleid (SRI-Rating) die vervolgens aan een bedrijfs- of overheidsemittent wordt toegekend.

De interne SRI-rating wordt gebruikt om effecten te beoordelen en te wegen om de portefeuille op te bouwen.

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?

De bindende elementen zijn:

- Miniumdekking van de rating: Minstens 70% van de portefeuille moet beschikken over een SRI-rating (de portefeuille omvat in dit opzicht geen derivaten en instrumenten zonder rating die van nature niet zijn beoordeeld (bijv. contanten en deposito's). Hoewel de meeste deelnemingen van het Subfonds beschikken over een SRI-rating, kunnen sommige beleggingen niet worden beoordeeld aan de hand van de onderzoeksmethodologie van de SRI. Voorbeelden van instrumenten die niet beoordeeld kunnen worden volgens de SRI-rating zijn, onder meer, contanten, depositiso's, doelfondsen en niet-beoordeelde beleggingen.
- 80% van de beoordeelde instrumenten voor aandelen voldoen aan de minimale rating van 1 (op een schaal van 0 tot 4, waarin 0 de slechtste score is en 4 de beste). Dit geldt voor 100% van de schuldeffecten.
- De volgende minimale uitsluitingscriteria worden toegepast op directe beleggingen:
  - 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.

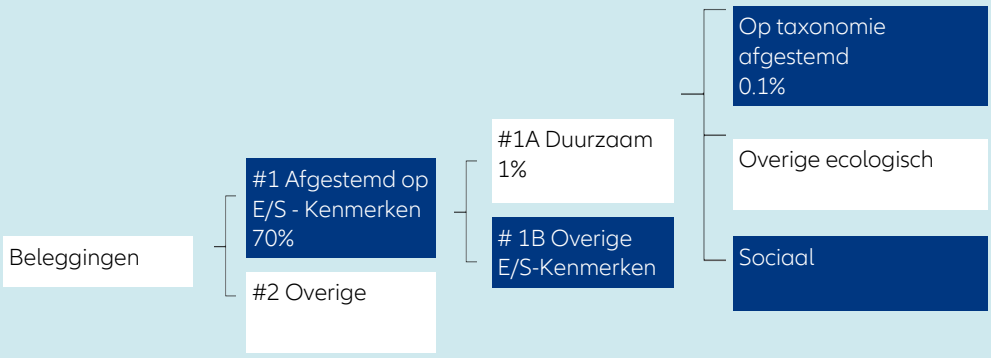
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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 van zulke instrumenten zijn derivaten, contanten, depositiso's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG- kwalificaties. Min. 1% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-Taxonomie is afgestemd is 0,10%. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

-Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Niet van toepassing

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

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 0,10%. 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[1]?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

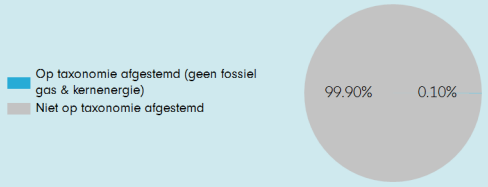
☒ Nee

[1] 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 nkermarge. 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.

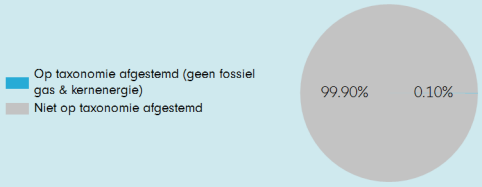
overeenkomen met de beste prestaties.

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt 0.1% van de totale beleggingen.

* 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.

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.

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.

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

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?

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: : https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html evenals die van de fondsbeheerder : https://regulatory.allianzgi.com/SFDR

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.

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 Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

ISIN LU1211506388

Versie 01/06/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300MVGM26JNLKWO33

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 (het "Subfonds") stimuleert factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag (dit domein is niet van toepassing op overheidsobligaties die zijn uitgegeven door een Soevereine Entiteit) door een best-in-classbenadering te integreren in het beleggingsproces van het Subfonds. Dit omvat de evaluatie van bedrijfs- of overheidsemittenten op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille op te bouwen.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcritera 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.

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

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 activa in de portefeuille van het Subfonds (De portefeuille omvat in dit opzicht geen derivaten en instrumenten die van nature niet zijn beoordeeld (bv. contanten en deposito's)) dat is belegd in de beste emittenten (emittenten met een minimale SRI-rating van 1 op een schaal van 0 tot 4, waar 0 de slechtste score is en 4 de beste).
- Bevestiging dat de PAI's van beleggingsbeslissingen over duurzaamheidsfactoren in overweging worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

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.

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

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.

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 af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische 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 houdt rekening met PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgassen, biodiversiteit, water en afval en voor bedrijfsemittenten ook maatschappelijke kwesties en

werknemerskwesties. Indien relevant wordt de Freedom House-index toegepast 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.

Daarnaast worden PAI-indicatoren en andere duurzaamheidsfactoren toegepast op de SRI-rating. De SRI-rating wordt gebruikt om de portefeuille op te bouwen.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemittenten

- BKG-uitstoot
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector
- Activiteiten die een negatief effect hebben op kwetsbare biodiversiteit
- Uitstoot in het water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending 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 van het bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten
- Landen waarin belegd wordt die kwetsbaar zijn voor maatschappelijke onrust

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

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 is te beleggen in een brede waaier van activaklassen, met een focus op wereldwijde aandelen en Europese obligatie- en geldmarkten, om op middellange termijn een rendement te verwezenlijken dat vergelijkbaar is met dat van een evenwichtige portefeuille binnen een volatiliteitsbereik van 10% en 16%, in overeenstemming met de SRI-strategie (SRI: Sustainable and Responsible Investment – duurzame en verantwoorde beleggingen).

De beoordeling van de volatiliteit van de kapitaalmarkten door de Beleggingsbeheerder is een belangrijke factor in dit proces, met als doel doorgaans niet onder of boven een volatiliteit van de aandelenkoers te komen binnen een bandbreedte van 10% tot 16% op middellange tot lange termijn, vergelijkbaar met een portefeuille die bestaat uit 75% wereldwijde aandelenmarkten en 25% Europese obligatiemarkten.

In het kader van de best-in-classbenadering op het vlak van SRI houdt het Subfonds als volgt rekening met factoren op het gebied van milieu, sociale rechten, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag:

- De eerder genoemde duurzaamheidsfactoren worden geanalyseerd middels SRI-onderzoek door de Beleggingsbeheerder om te beoordelen hoe duurzame ontwikkeling en langetermijnproblemen worden meegenomen in de strategie van een emittent. SRI-onderzoek omvat het algemene proces, waarin mogelijke risico's en kansen van een belegging in effecten van een emittent worden geïdentificeerd met betrekking tot de analyse van duurzaamheidsfactoren. SRI-onderzoek combineert externe onderzoeksgegevens (waar mogelijk beperkingen op zitten) met interne analyses.

- Op basis van een combinatie van de resultaten van de externe en/of interne analyses van de duurzaamheidsfactoren wordt maandelijks een interne rating afgeleid (SRI-Rating) die vervolgens aan een bedrijfs- of overheidsemittent wordt toegekend.

De interne SRI-rating wordt gebruikt om effecten te beoordelen en te wegen om de portefeuille op te bouwen.

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?

De bindende elementen zijn:

- Miniumdekking van de rating: Minstens 70% van de portefeuille moet beschikken over een SRI-rating (de portefeuille omvat in dit opzicht geen derivaten en instrumenten zonder rating die van nature niet zijn beoordeeld (bijv. contanten en deposito's). Hoewel de meeste deelnemingen van het Subfonds beschikken over een SRI-rating, kunnen sommige beleggingen niet worden beoordeeld aan de hand van de onderzoeksmethodologie van de SRI. Voorbeelden van instrumenten die niet beoordeeld kunnen worden volgens de SRI-rating zijn, onder meer, contanten, depositiso's, doelfondsen en niet-beoordeelde beleggingen.
- 80% van de beoordeelde instrumenten voor aandelen voldoen aan de minimale rating van 1 (op een schaal van 0 tot 4, waarin 0 de slechtste score is en 4 de beste). Dit geldt voor 100% van de schuldeffecten.
- De volgende minimale uitsluitingscriteria worden toegepast op directe beleggingen:
  - 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.

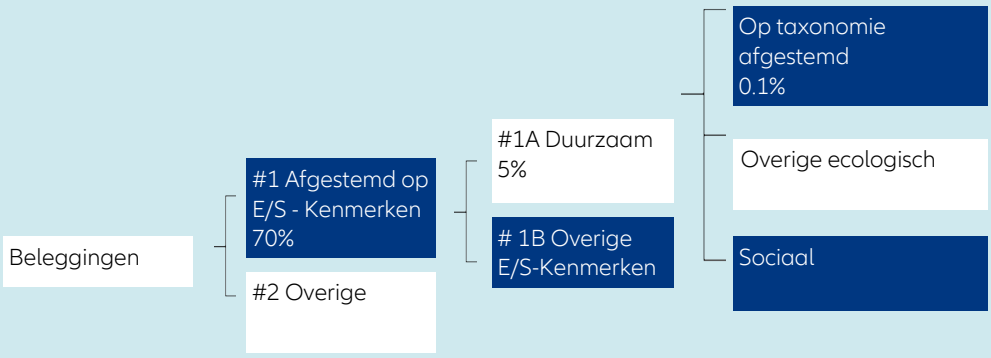
Daarnaast zegt de Beleggingsbeheerder van het Subfonds toe om open dialoog over deugdelijk bestuur., stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties met bedrijven waarin wordt belegd, actief aan te moedigen voorafgaand aan de aandeelhoudersvergaderingen (op regelmatige basis voor directe beleggingen 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 van zulke instrumenten zijn derivaten, contanten, depositiso's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG- kwalificaties. Min. 5% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-Taxonomie is afgestemd is 0,10%. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

-Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Niet van toepassing

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

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 0,10%. 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[1]?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

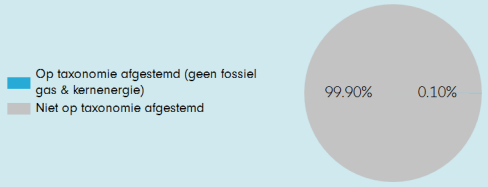
☒ Nee

[1] 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 nkermarge. 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.

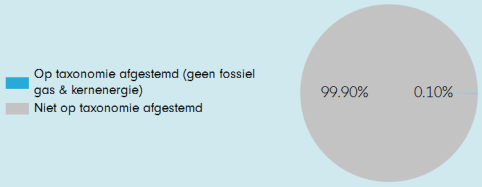
overeenkomen met de beste prestaties.

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt 0.1% van de totale beleggingen.

* 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.

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.

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.

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

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?

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie : https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html evenals die van de fondsbeheerder : https://regulatory.allianzgi.com/SFDR

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.

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 Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

ISIN LU1093406269

Versie 01/06/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900NLULWWNUAUMG29

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 3% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 (het "Subfonds") stimuleert factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag (dit domein is niet van toepassing op overheidsobligaties die zijn uitgegeven door een Soevereine Entiteit) door een best-in-classbenadering te integreren in het beleggingsproces van het Subfonds. Dit omvat de evaluatie van bedrijfs- of overheidsemittenten op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille op te bouwen.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcritera 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.

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

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 activa in de portefeuille van het Subfonds (De portefeuille omvat in dit opzicht geen derivaten en instrumenten die van nature niet zijn beoordeeld (bv. contanten en deposito's)) dat is belegd in de beste emittenten (emittenten met een minimale SRI-rating van 1 op een schaal van 0 tot 4, waar 0 de slechtste score is en 4 de beste).
- Bevestiging dat de PAI's van beleggingsbeslissingen over duurzaamheidsfactoren in overweging worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

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.

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

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.

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 af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische 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 houdt rekening met PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgassen, biodiversiteit, water en afval en voor bedrijfsemittenten ook maatschappelijke kwesties en

werknemerskwesties. Indien relevant wordt de Freedom House-index toegepast 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.

Daarnaast worden PAI-indicatoren en andere duurzaamheidsfactoren toegepast op de SRI-rating. De SRI-rating wordt gebruikt om de portefeuille op te bouwen.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:
Van toepassing op bedrijfsemittenten

- BKG-uitstoot
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector
- Activiteiten die een negatief effect hebben op kwetsbare biodiversiteit
- Uitstoot in het water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending 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 van het bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens
- Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten
- Landen waarin belegd wordt die kwetsbaar zijn voor maatschappelijke onrust

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

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 is te beleggen in een brede waaier van activaklassen, met een focus op wereldwijde aandelen en Europese obligatie- en geldmarkten, om op middellange termijn een rendement te verwezenlijken dat vergelijkbaar is met dat van een evenwichtige portefeuille binnen een volatiliteitsbereik van 6% en 12%, in overeenstemming met de SRI-strategie (SRI: Sustainable and Responsible Investment – duurzame en verantwoorde beleggingen).

De beoordeling van de volatiliteit van de kapitaalmarkten door de Beleggingsbeheerder is een belangrijke factor in dit proces, met als doel doorgaans niet onder of boven een volatiliteit van de aandelenkoers te komen binnen een bandbreedte van 6% tot 12% op middellange tot lange termijn, vergelijkbaar met een portefeuille die bestaat uit 50% wereldwijde aandelenmarkten en 50% Europese obligatiemarkten.

In het kader van de best-in-classbenadering op het vlak van SRI houdt het Subfonds als volgt rekening met factoren op het gebied van milieu, sociale rechten, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag:

- De eerder genoemde duurzaamheidsfactoren worden geanalyseerd middels SRI-onderzoek door de Beleggingsbeheerder om te beoordelen hoe duurzame ontwikkeling en langetermijnproblemen worden meegenomen in de strategie van een emittent. SRI-onderzoek omvat het algemene proces, waarin mogelijke risico's en kansen van een belegging in effecten van een emittent worden geïdentificeerd met betrekking tot de analyse van duurzaamheidsfactoren. SRI-onderzoek combineert externe onderzoeksgegevens (waar mogelijk beperkingen op zitten) met interne analyses.

- Op basis van een combinatie van de resultaten van de externe en/of interne analyses van de duurzaamheidsfactoren wordt maandelijks een interne rating afgeleid (SRI-Rating) die vervolgens aan een bedrijfs- of overheidsemittent wordt toegekend.

De interne SRI-rating wordt gebruikt om effecten te beoordelen en te wegen om de portefeuille op te bouwen.

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?

De bindende elementen zijn:

- Miniumdekking van de rating: Minstens 70% van de portefeuille moet beschikken over een SRI-rating (de portefeuille omvat in dit opzicht geen derivaten en instrumenten zonder rating die van nature niet zijn beoordeeld (bijv. contanten en deposito's). Hoewel de meeste deelnemingen van het Subfonds beschikken over een SRI-rating, kunnen sommige beleggingen niet worden beoordeeld aan de hand van de onderzoeksmethodologie van de SRI. Voorbeelden van instrumenten die niet beoordeeld kunnen worden volgens de SRI-rating zijn, onder meer, contanten, depositiso's, doelfondsen en niet-beoordeelde beleggingen.
- 80% van de beoordeelde instrumenten voor aandelen voldoen aan de minimale rating van 1 (op een schaal van 0 tot 4, waarin 0 de slechtste score is en 4 de beste). Dit geldt voor 100% van de schuldeffecten.

:

- De volgende minimale uitsluitingscriteria worden toegepast op directe beleggingen:
  - 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.

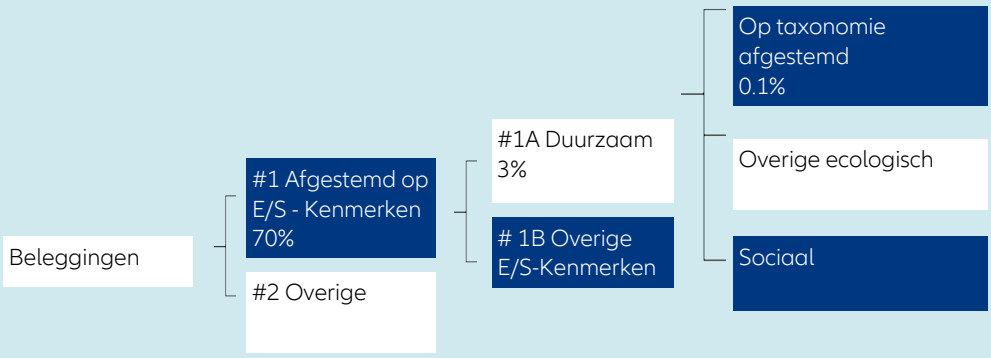
Daarnaast zegt de Beleggingsbeheerder van het Subfonds toe om open dialoog over deugdelijk bestuur., stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties met bedrijven waarin wordt belegd, actief aan te moedigen voorafgaand aan de aandeelhoudersvergaderingen (op regelmatige basis voor directe beleggingen 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 van zulke instrumenten zijn derivaten, contanten, depositiso's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG- kwalificaties. Min. 3% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-Taxonomie is afgestemd is 0,10%. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

-Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Niet van toepassing

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

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 0,10%. 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[1]?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

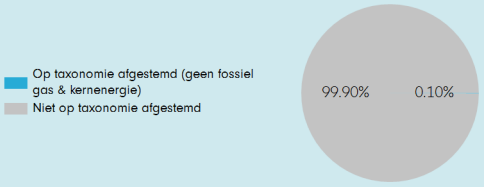
☒ Nee

[1] 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 nkermarge. 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.

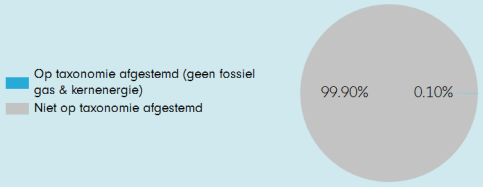
overeenkomen met de beste prestaties.

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt 0.1% van de totale beleggingen.

* 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 inDe 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. 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

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.

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.

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

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?

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie : : https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html evenals die van de fondsbeheerder : https://regulatory.allianzgi.com/SFDR

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.

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 Thematica

ISIN LU1479563717

Versie 01/06/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

5493004ZRV2CSS15YF05

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

Allianz Thematica (het "Subfonds") stimuleert de transitie naar een koolstofarme economie van de top 10-emittenten die koolstof uitstoten in het kader van de CEWO-strategie (CEWO, Climate Engagement with Outcome).

Daarnaast zijn er duurzame minimumcritera 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.

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

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 responspercentage van engagement bij de 10 grootste emittenten van koolstofemissies.
- De verandering van de koolstofvoetafdruk van de top 10 grootste emittenten ten opzichte van het basisjaar.
- Indien van toepassing bevestiging dat alle overheidsemittenten zijn geëvalueerd volgens een SRI-rating.
- Bevestiging dat de PAI's van beleggingsbeslissingen over duurzaamheidsfactoren in overweging worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

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?

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 af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische 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 bedrijfsemittenten 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.

Daarnaast wordt er rekening gehouden met PAI-indicatoren met betrekking tot BKG-uitstoot, aangezien de Beleggingsbeheerder de 10 grootste emittenten van koolstofemissies identificeert en bij deze emittenten is betrokken in het kader van de CEWO-strategie.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemittenten

- BKG-uitstoot
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector
- Activiteiten die een negatief effect hebben op kwetsbare biodiversiteit - Uitstoot in het water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending 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 van het bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin belegd wordt die kwetsbaar zijn voor maatschappelijke onrust Informatie over

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

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De doelstelling van Allianz Thematica is kapitaalgroei op lange termijn door te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op thema's en aandelenselectie. Daarnaast wordt het Subfonds beheerd overeenkomstig de CEWO-strategie en stimuleert het milieufactoren door middel van klimaatbetrokkenheid met resultaat en stemmen bij volmacht bij de analyse van beleggingen. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds is betrokken bij de 10 grootste emittenten van koolstofemissies in de portefeuille met betrekking tot hun doelstellingen voor klimaattransities. De 10 grootste emittenten van koolstofemissies in de portefeuille worden beoordeeld op basis van de koolstofuitstoot van de emittenten in Scope 1 en Scope 2. Scope 1 is gericht op het meten van alle directe emissies van de activiteiten van een bedrijf of van de activiteiten onder haar controle. Scope 2 streeft ernaar om alle indirecte uitstoot te meten van elektriciteit die door de onderneming wordt gekocht en gebruikt, op basis van de definitie van het Greenhouse Gas Protocol.

Kenmerken van deugdelijk bestuur worden beoordeeld op basis van de regels, praktijken en processen die de emittent toepast voor het bestuur. Soevereine emittenten die worden opgenomen in de activa van het Subfonds hoeven geen SRI-rating over te leggen, maar uitgegeven effecten die een Subfonds wil aanschaffen moeten dat wel. Sommige beleggingen kunnen niet worden betrokken bij of worden

beoordeeld volgens de methodologie voor de SRI-rating. Voorbeelden van zulke instrumenten zijn contanten, deposito's en beleggingen zonder beoordeling.

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?

De beleggingsstrategie hanteert de volgende bindende elementen om de milieukenmerken en/of maatschappelijke kenmerken te bereiken die worden gestimuleerd:

- Jaarlijks wordt de 10 grootste emittenten van koolstofemissies van het Subfonds en engagement geïdentificeerd.
- Indien van toepassing hoeven soevereine emittenten die zijn opgenomen in de activa van het Subfonds geen SRI-rating over te leggen, maar dit moet wel voor uitgegeven effecten die het Subfonds wil aanschaffen.
- De volgende minimale uitsluitingscriteria worden toegepast op directe beleggingen:
  - effecten uitgegeven door bedrijven die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het 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 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 steenkoo
  - 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

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

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.

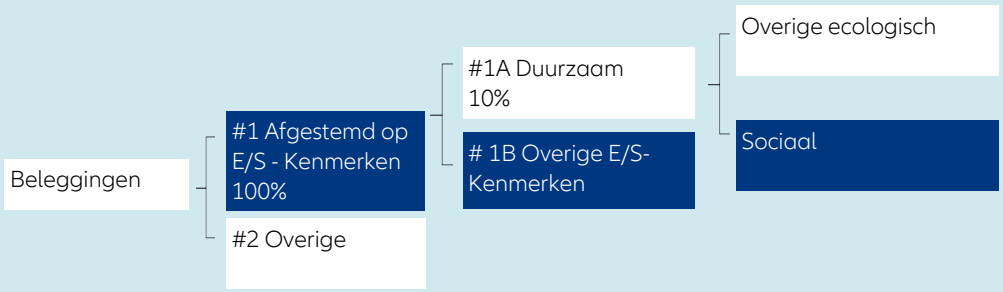
Daarnaast zegt de Beleggingsbeheerder van het Subfonds toe om open dialoog over deugdelijk bestuur., stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties met bedrijven waarin wordt belegd, actief aan te moedigen voorafgaand aan de aandeelhoudersvergaderingen (op regelmatige basis voor directe beleggingen 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.

Met uitzondering van contanten, derivaten, en externe en niet-duurzame AllianzGI-doelfondsen wordt 100% van activa van de Subfondsen gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) die door dit Subfonds worden gepromoot, aangezien zij onderworpen zijn aan de minimum uitsluitingscriteria op het vlak van duurzaamheid (max. 10% van de activa van het Subfonds mag worden belegd in externe en AllianzGI-doelfondsen). Een klein deel van het Subfonds kan activa bevatten die geen milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken stimuleren. Voorbeelden van zulke instrumenten zijn derivaten, contanten, deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG-kwalificaties. Min. 10% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. De Beleggingsbeheerder zegt niet toe een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-Taxonomie. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

-Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Niet van toepassing

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.

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

De Beleggingsbeheerder zegt niet toe een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1] ?

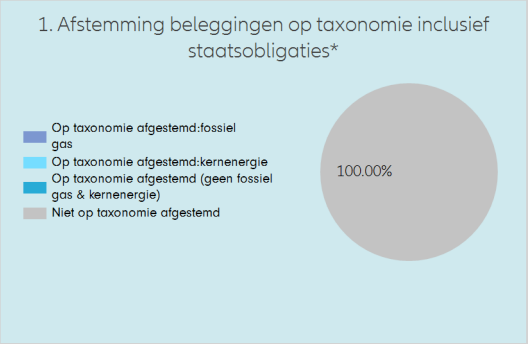
De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

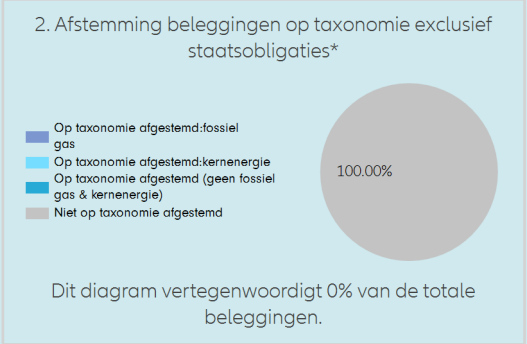
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

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.

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.

[1] 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 nkermarge. 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.

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 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

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?

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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie : https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html evenals die van de fondsbeheerder : https://regulatory.allianzgi.com/SFDR

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.

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:

LAZARD PATRIMOINE OPPORTUNITIES SRI

ISIN FR0007028543

Versie 01/06/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

96950014X56THWFAPP09

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 40% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

Bij de uitvoering van haar beleggingsstrategie, aandelenanalyse en het hieronder beschreven ESG-integratieproces worden de volgende milieukenmerken in aanmerking genomen:

Milieubeleid :

- Integratie door ondernemingen van milieufactoren die aansluiten bij de sector, de geografische ligging en andere relevante materiële factoren
- Ontwikkeling van een strategie en een systeem voor milieubeheer
- Ontwikkeling van een klimaatstrategie

Beheersing van impact op het milieu :

- Beperking van en aanpassing aan de opwarming van de aarde
- Verantwoord water- en afvalbeheer
- Behoud van biodiversiteit

Beheer van het milieueffect van producten en diensten :

- Ecologisch ontwerp van producten en diensten
- Milieu-innovatie

Daarnaast bevordert de portefeuille de volgende sociale kenmerken

Respect voor mensenrechten :

- Preventie van situaties waarin de mensenrechten worden geschonden
- Respect voor het recht op persoonlijke veiligheid en beveiliging
- Respect voor privacy en gegevensbescherming

Personeelsbeheer :

- Constructieve maatschappelijk dialoog
- Opleiding en loopbaanbeheer voor menselijke ontwikkeling
- Bevordering van diversiteit
- Gezondheid, veiligheid en welzijn op het werk

Beheer van de productieketen :

- Verantwoord ketenbeheer
- Productkwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid

Dit product gebruikt geen specifieke index om te bepalen of het in overeenstemming is met de milieu- en sociale kenmerken die het bevordert.

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

De verwezenlijking van de door dit product bevorderde milieu- en sociale kenmerken wordt gemeten aan de hand van duurzaamheidsindicatoren. Hun beschrijving staat hieronder.

Op waarderingsniveau in het interne analysemodel:
De ESG-analyse van rechtstreeks aangehouden effecten is gebaseerd op een eigen model dat steunt op een interne ESG-grid. Op basis van de verschillende gegevens van onze ESG-partners (extrafinanciële analysebureaus, externe dienstverleners, enz.), de jaarverslagen van de ondernemingen en rechtstreekse uitwisselingen met hen, stellen de analisten die belast zijn met de opvolging van elk aandeel een interne ESG-rating op.

Deze rating is het resultaat van zowel een kwantitatieve benadering (energie- intensiteit, personeelsverloop, onafhankelijkheidsgraad van de raad van bestuur, enz.) als een kwalitatieve benadering (degelijkheid van het milieubeleid, werkgelegenheidsstrategie, bekwaamheid van de bestuurders, enz.)

Elke E-, S- en G-pijler krijgt een waardering tussen 1 en 5 op basis van minimaal vijf relevante sleutelindicatoren per dimensie.

Controle van de elementen van de beleggingsstrategie met een externe dataprovider:
Om de betrouwbaarheid van het interne model te bevestigen, vergelijken de met het beheer belaste analisten bovendien de gemiddelde ESG-rating van de portefeuille met die van zijn ESG-referentie-universum aan de hand van de ESG Solutions-ratings van Moody's.

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?

De SFDR-definitie van duurzame investeringen is gebaseerd op de selectie van indicatoren die een

aanzienlijke bijdrage aan een of meer milieu- of sociale doelstellingen aantonen, met dien verstande dat deze investeringen geen significante schade toebrengen aan een van deze doelstellingen en dat de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd goede bestuurspraktijken toepassen.

De gebruikte milieu-indicatoren zijn de volgende:

- Koolstofvoetafdruk (PAI 2)
- Koolstofintensiteit (PAI 3)
- Impliciete temperatuurstijging (ITR)
- Aantal koolstofarme octrooien

De gebruikte sociale indicatoren zijn

- vrouwen in het uitvoerend management
- Aantal uren opleiding voor werknemers
- Dekking van sociale voordelen
- Diversiteitsbeleid van het management

Het gebruik van deze criteria is onderworpen aan de onafhankelijke controle van de afdeling Risk and Compliance, in het kader van het ESG Risk Committee.

Een gedetailleerde beschrijving van de gebruikte methode om een duurzame investering te kwalificeren is te vinden op de website van Lazard Frères Gestion onder de rubriek "duurzame investeringsmethodologie".
www.lazardfreresgestion.fr/FR/ESG-ISR/Notre-approche_147.html#section05

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

De afwezigheid van materiële schade wordt beoordeeld op basis van alle PAI- indicatoren die zijn opgenomen in tabel 1 van bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van 6 april 2022. In geval van onvoldoende dekking van het beleggingsuniversum voor bepaalde indicatoren, kunnen bij wijze van uitzondering vervangingscriteria worden gebruikt (zoals voor PAI 12, gebruik van een indicator over managementaandacht voor diversiteit). Deze vervanging is onderworpen aan de onafhankelijke controle van de afdeling Risico en Naleving, binnen het kader van het ESG-risicocomité. De substitutie-indicatoren worden ook voorgesteld op de website van Lazard Frères Gestion onder de rubriek "methodologie voor duurzaam beleggen":

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?

Belangrijke negatieve duurzaamheidseffectindicatoren (PAI) worden op twee niveaus in aanmerking genomen:

- enerzijds worden ze geïntegreerd in de interne analyse van elk gevolgd effect, uitgevoerd door onze analisten/managers in de interne ESG-analyseroosters.
- Anderzijds worden ze gebruikt om het aandeel duurzame beleggingen tebeoordelen.

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:

Naleving van minimale arbeids- en mensenrechtenwaarborgen (OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten) en de acht kernconventies van de Internationale Arbeidsorganisatie is een belangrijk criterium om na te gaan of ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd goede bestuurspraktijken toepassen.

Daarom gaan wij als onderdeel van ons DNSH-proces na of de onderneming een due diligence-beleid inzake arbeidsrechten toepast volgens de acht kernconventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (PAI 10). Wij zorgen er ook voor dat de betrokken ondernemingen goede bestuurspraktijken toepassen door een minimale externe rating voor de pijler Governance vast te stellen.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische activiteiten.

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

☒ Ja

Het eigen model voor ESG-analyse van ondernemingen in portefeuille houdt rekening met alle indicatoren betreffende de belangrijkste negatieve duurzaamheidseffecten van ondernemingen (PAI).

Deze indicatoren worden geïntegreerd in de interne rasters die de ESG-rating van het aandeel mogelijk maken, waarmee rekening wordt gehouden in de waarderingsmodellen via de Beta die wordt gebruikt om de gewogen gemiddelde kapitaalkosten voor het aandelenbeheer te bepalen en bij de selectie van emittenten en de bepaling van hun portefeuillegewicht voor het obligatiebeheer.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsstrategie voor dit financiële product wordt uiteengezet 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 verplichte elementen die in het kader van de beleggingsstrategie worden gebruikt om de met dit product nagestreefde milieu- en sociale doelstellingen te bereiken, omvatten voor de directe effecten in de portefeuille :

- Het percentage extra-financiële analyse
  Het percentage extra-financiële analyse van de beleggingen van het product in levende effecten bedraagt meer dan 90%.
  Dit percentage wordt uitgedrukt als percentage van de totale activa.

- Gemiddelde ESG-rating van de portefeuille
  De beheersanalisten zorgen ervoor dat de gewogen gemiddelde ESG-rating van de portefeuille hoger is dan het gemiddelde van het referentie-universum door gebruik te maken van de extrafinanciële ratingbenchmark van Moody's ESG Solutions, na

eliminatie van de 20% effecten met de laagste rating.
Het ESG-referentie-universum van de portefeuille is :
Aandelen: MSCI World Bloomberg Code: MSDEWIN Index ;
Vastrentende waarden: 90% BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index Total Return EUR Bloomberg Code: ER00 Index ;
10% ICE BofA Euro Non-Financial Fixed & Floating Rate High Yield Constrained Index
Bloomberg-code: HEAE-index

Bovendien voert de beheermaatschappij uitsluitingen uit vóór de belegging:

Normatieve uitsluitingen met betrekking tot controversiële wapens (clustermunitie, antipersoonsmijnen,
biologische en chemische wapens) en schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties.

- Sectorale uitsluitingen (tabak en thermische kolen).

Voor meer informatie kunt u de "Transparantiecode" raadplegen.

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

N/A

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?

De kwaliteit van het bestuur is altijd een bepalend criterium geweest in ons beleggingsbeleid. Daarom is de rating van de G-pijler binnen de interne ESG-roosters licht overwogen: 40% van de totale ESG-rating van ondernemingen, tegenover 30% voor de E- en S-pijlers.

Bij de analyse van de ESG-prestaties van ondernemingen houden de analisten/managers rekening met de volgende aspecten

- de onafhankelijkheid, competentie en diversiteit van de raad van bestuur of de raad van commissarissen
- de kwaliteit van het management
- de kwaliteit van de financiële en niet-financiële communicatie
- de transparantie en consistentie van de beloning van bestuurders.

Daarnaast wordt in ons stem- en engagementbeleid systematisch rekening gehouden met criteria van goed bestuur.

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

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

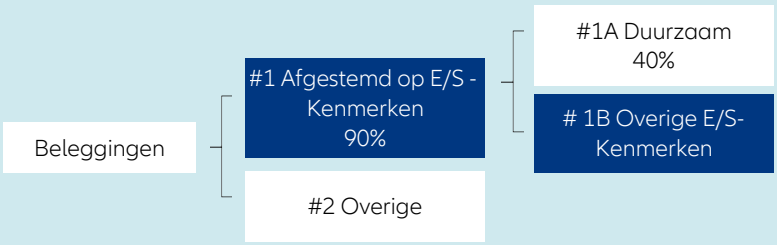
De portefeuille bevordert milieu/sociale (E/S) kenmerken zonder duurzaam beleggen als doelstelling te hebben.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen in de zin van artikel 2, lid 17, van de FRR bedraagt 40% van het nettovermogen.

Dit minimum omvat alle investeringen met een milieudoelstelling die al dan niet in overeenstemming is met de EU-taxonomie of met een sociale doelstelling. Sommige activiteiten kunnen aan meer dan één doelstelling bijdragen.

De portefeuille zal ten minste 90% van zijn activa beleggen in investeringen die afgestemd zijn op E/S-kenmerken.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Het product maakt geen gebruik van derivaten om milieu- of sociale kenmerken te bereiken.

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.

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

Het minimumpercentage van aanpassing aan de taxonomie van de Europese Unie is 0%.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1] ?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

[1] 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 nkermarge. 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.

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*

Dit diagram vertegenwoordigt 0% van de totale beleggingen.

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

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

Het minimumpercentage investeringen in overgangsactiviteiten en ondersteunende activiteiten ontsluitende activiteiten in de zin van de taxonomie van de Europese Unie is 0%.

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?

Dit product heeft een minimumaandeel van % duurzame investeringen met een milieudoelstelling vastgesteld die niet zijn afgestemd op de Europese taxonomie.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Voor dit product is geen minimumaandeel sociaal duurzaam beleggen vastgesteld.

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

De beleggingen in categorie "#2 Overige" zijn uitsluitend beleggingen in ICB's.

De meerderheid van de ICB's die naast de directe participaties worden geselecteerd, zijn onderworpen aan een ESG-proces dat minstens gelijkwaardig is aan het proces dat voor de directe participaties wordt beschreven.

Voor ICB's die door externe beheersvennootschappen worden beheerd, neemt Lazard Frères Gestion nota van hun ESG-integratieprocessen en selecteert voornamelijk fondsen met een ESG-integratie die ten minste gelijkwaardig is aan die beschreven voor directe deelnemingen of die milieu- of sociale kenmerken bevorderen in de zin van artikel 8 van de FRR-verordening.

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?

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

Dit product gebruikt geen specifieke index om te bepalen of het in overeenstemming is met de milieu- en sociale kenmerken die het uitdraagt.

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

N/A

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

N/A

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

N/A

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

N/A

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

Meer informatie over het product is te vinden op : https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html evenals die van de fondsbeheerder :http://be.lazardfreresgestion.com/EN/Fonds_71.html

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.

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:

FFG Global Flexible Sustainable

ISIN LU1697917166

Versie 01/06/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300ZIWU0E011GD443

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 30% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

Dit Fonds promoot de volgende milieu- en sociale kenmerken:

- Vermindering van de koolstofuitstoot
- Naleving van de internationale normen inzake mensenrechten en arbeidsrechten
- Uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten
- Prioriteit geven aan de selectie van ondernemingen die op milieu-, sociaal en bestuurlijk gebied deugdzaam zijn.
- Bestrijding van armoede door het scheppen van werkgelegenheid

Dit fonds promoot een aantal milieu- en sociale aspecten, zoals hieronder beschreven.

Koolstofvermindering

Het fonds zal de voorkeur geven aan ondernemingen waarvan het koolstofemissieprofiel is afgestemd op de klimaatovereenkomst van Parijs en zal ernaar streven de koolstofintensiteit van de portefeuille onder een vooraf bepaald niveau te houden.

Naleving van de internationale normen inzake mensenrechten en arbeidsrechten
Dit fonds zal alleen beleggen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven en overheden die voldoen aan internationale beginselen, normen of kaders op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding. Elk bedrijf dat deze normen schendt, wordt uitgesloten van het beleggingsuniversum van het fonds.

Uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten
Dit Compartiment zal uitsluitend beleggen in effecten uitgegeven door ondernemingen die niet materieel betrokken zijn bij economische activiteiten die als schadelijk worden beschouwd, zoals (maar niet beperkt tot) de vervaardiging van en de handel in wapens, tabak of steenkool. De in aanmerking genomen schadelijke activiteiten en de toegepaste materialiteitsdrempels worden in de volgende vraag nader toegelicht.

Prioriteit voor milieuvriendelijke, sociaal verantwoorde en bestuurlijke ondernemingen
Uitgevende bedrijven moeten een minimale ESG-score hebben zoals berekend door MSCI. Deze score omvat alle drie dimensies van ESG en geeft een indicatie van hoe een bepaalde emittent zich qua ESG-risico verhoudt tot andere emittenten. Door het opleggen van een minimale ESG-score wordt voorkomen dat wordt belegd in ondernemingen die een aanzienlijk ESG-risico voor het fonds kunnen inhouden. Bovendien zullen bedrijven met het slechtste Labor Management score van het fonds worden uitgesloten.

Bevordering van het scheppen van banen ter bestrijding van de armoede
Naast de milieu- en sociale kenmerken die de portefeuille via zijn investeringen promoot, genereren beleggingen in deze portefeuille indirect een concrete sociale impact via Funds For Good, de distributiecoördinator van het fonds. Na aftrek van haar werkingskosten schenkt Funds For Good 50% van haar nettowinst of 10% van haar inkomsten aan het sociale project dat zij heeft opgezet en beheert, "Funds For Good Impact". "Funds for Good Impact" wijdt al haar financiële middelen aan de bestrijding van armoede door het promoten van het scheppen van banen. "Funds for Good Impact" verstrekt ongedekte, renteloze leningen aan mensen met een precaire arbeidssituatie die een bedrijfsproject hebben. Deze financiële steun (gekoppeld aan menselijke steun in de vorm van coaching) stelt deze ondernemers in staat hun eigen bedrijf op te zetten. Meer informatie is ook beschikbaar op www.fundsforgood.eu.

Er is geen index aangewezen om na te gaan of dit fonds voldoet aan de milieu- en sociale kenmerken die het promoot.

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 de verwezenlijking van elk van de door het Fonds bevorderde milieu- of sociale kenmerken te beoordelen:

Koolstofvermindering
Dit compartiment zal de voorkeur geven aan effecten van ondernemingen waarvan het koolstofemissieprofiel is afgestemd op de klimaatovereenkomsten van Parijs. Bovendien zal de gemiddelde koolstofintensiteit (scope 1 en scope 2) van de portefeuille ten minste 50% lager liggen dan de gemiddelde intensiteit (scope 1 en scope 2) van een benchmarkindex die representatief is voor het beleggingsuniversum van het fonds (MSCI All Country World Index).

Naleving van internationale mensen- en arbeidsrechtennormen
Uitgevende ondernemingen moeten ten minste voldoen aan het Global Compact van de VN, de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen. Elk bedrijf dat deze beginselen schendt of waarvan via controversiële screening is aangetoond dat het verantwoordelijk is voor ongewenst gedrag op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, wordt uitgesloten van het beleggingsuniversum.

Uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten
De betrokkenheid wordt gemeten aan de hand van het aandeel van de schadelijke activiteit in de omzet van de onderneming. Betrokkenheid boven een bepaalde drempel impliceert de uitsluiting van de onderneming uit het beleggingsuniversum.

- Er is nultolerantie voor betrokkenheid bij controversiële wapens of speculatie met landbouwgrondstoffen.
- Bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten halen uit de productie van tabak, tabaksproducten, distributie, kleinhandel of groothandel in tabak zijn uitgesloten.
- Er geldt een drempel van 5% voor alle economische activiteiten in verband met steenkool en onconventionele olie en gas.
- Voor conventionele olie- en gasactiviteiten wordt op portefeuilleniveau een drempel van 5% vastgesteld.

Wat de elektriciteitsproductie betreft, mogen elektriciteitsbedrijven in de portefeuille worden opgenomen op voorwaarde dat zij meer dan 50% van hun inkomsten uit hernieuwbare energiebronnen halen en dat zij niet meer dan 5% van hun inkomsten uit kolengestookte elektriciteitsopwekking halen.
Het fonds zal geen financiële instrumenten aanhouden die zijn uitgegeven door regeringen of staatsbedrijven in landen die het VN Global Compact schenden of waartegen internationale sancties zijn ingesteld, of in landen waar een EU-embargo geldt.

Als de uitgevende onderneming op de FFG Uitsluitingslijst staat, worden alle door die onderneming uitgegeven effecten uitgesloten van het beleggingsuniversum van het Fonds. Deze uitsluitingslijst bevat ook bepaalde landen.

Prioriteit voor de selectie van milieu-, sociale en bestuursvriendelijke ondernemingen
Minimale ESG-score
Alle emittenten moeten een minimale ESG-score hebben van BBB voor ontwikkelde markten en een minimale ESG-score van BB voor opkomende markten. Een emittent die zich in de onderste 5% van het beleggingsuniversum bevindt in termen van Labor Management Score wordt uitgesloten van het beleggingsuniversum van dit Fonds.

Aangezien sommige door de Beleggingsbeheerders gecontroleerde emittenten niet door aanbieders van ESG-gegevens worden gedekt, mag de Beleggingsbeheerder beleggen in effecten van niet-gedekte emittenten, mits hun totale gewicht in de portefeuille niet meer bedraagt dan 10% van de nettoactiva van het Compartiment en mits deze effecten aan alle andere door het Compartiment bevorderde economische en sociale kenmerken voldoen.

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?

Het Compartiment zal ten minste 30% van zijn nettoactiva beleggen in "duurzame activa", d.w.z. financiële effecten (aandelen en/of obligaties) uitgegeven door ondernemingen die bijdragen tot de duurzame beleggingsdoelstelling. Er wordt verwacht dat het Compartiment onder normale marktomstandigheden tussen 50% en 60% van zijn nettoactiva in duurzame activa zal beleggen.

De duurzame beleggingsdoelstelling die door de beleggingen van het compartiment wordt gepromoot, is bij te dragen tot de langetermijndoelstelling van de Overeenkomst van Parijs, namelijk de stijging van de wereldwijde gemiddelde temperatuur tegen het einde van de 21e eeuw onder 2°C boven het pre-industriële niveau te houden, en de stijging bij voorkeur tot 1,5°C te beperken. Elk bedrijf dat aan ten minste één van de volgende drie criteria voldoet, wordt geacht bij te dragen tot de doelstelling van duurzaam beleggen:

1) De huidige koolstofintensiteit van het bedrijf is in lijn met een wereldwijde temperatuurstijging die tegen het einde van de eeuw onder de 2°C blijft.

2) De huidige koolstofintensiteit van het bedrijf is nog niet in lijn met een wereldwijde temperatuurstijging van minder dan 2°C tegen het einde van de eeuw, maar het bedrijf heeft emissiereductiedoelstellingen vastgesteld die zijn goedgekeurd door het Science Based Targets

(SBTi)-initiatief, wat betekent dat deze doelstellingen als verenigbaar worden beschouwd met de 2°C- of lager-doelstelling van de Overeenkomst van Parijs. Deze SBTi-emissiereductiedoelstellingen zijn onafhankelijk geverifieerd.

3) De huidige koolstofintensiteit van het bedrijf is nog niet in overeenstemming met het streven om de mondiale temperatuurstijging tegen het eind van de eeuw onder de 2°C te houden, maar de jaarlijkse emissiereducties van het bedrijf (Scope 1 en 2) zijn in overeenstemming met die welke in het lopende jaar nodig zijn om halverwege de eeuw een netto nuluitstoot te bereiken en de mondiale temperatuurstijging tegen het eind van de eeuw tot minder dan 2°C te beperken.

De minimale duurzame beleggingsdoelstelling geldt voor het gehele nettovermogen van het fonds. Het is mogelijk dat alle duurzame beleggingen uitsluitend via de door het fonds gehouden aandelen of obligaties worden gedaan.

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

De in tabel 1 van bijlage I van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022 genoemde indicatoren van negatieve duurzaamheidseffecten worden doorlopend door de vermogensbeheerder beoordeeld en gecontroleerd.

De vermogensbeheerder past een intern model toe voor de monitoring van belangrijke ongunstige effecten (BOE's) en de naleving van de beginselen van goed bestuur, waarmee potentiële materiële nadelen van een duurzame belegging op andere beleggingen van het fonds kunnen worden vastgesteld. De beheerder sluit met name ondernemingen met zeer ernstige bestuurscontroles uit van zijn beleggingsuniversum.

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?

De beheerder heeft een methode gedefiniëerd voor de beoordeling van de belangrijke ongunstige effecten. Deze methode zorgt ervoor dat elk investering die tot een bepaald duurzaamheidsgebied bijdraagt, geen ernstige afbreuk toebrengt aan andere gebieden. Als onderdeel hiervan test de beheerder elke potentiële investering in alle belangrijke ongunstige effectens door een drempel toe te passen om het niveau van de negatieve impact te meten.

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:

Emittenten moeten ten minste voldoen aan het Global Compact van de VN, de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen. Elk bedrijf dat deze beginselen schendt of waarvan via controversiële screening is aangetoond dat het verantwoordelijk is voor ongewenst gedrag op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, wordt uitgesloten van het beleggingsuniversum. Funds For Good heeft de discretie om bedrijven die door de media zijn gemeld wegens verkeerde informatie, controversieel gedrag of onverantwoord lobbyen, toe te voegen aan de uitsluitingslijst.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische activiteiten.

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

☒ Ja

Er wordt rekening gehouden met de BOE-indicatorenin tabel 1 van bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022. De beheerder aggregeert de 'BOE-indicatoren op portefeuilleniveau en controleert ze periodiek. Dankzij deze periodieke evaluatie kan de beheerder zijn portefeuille in termen van BOE-indicatoren optimaliseren. Deze informatie is opgenomen in het jaarverslag van het fonds.

De volgende indicatoren van belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden momenteel in het investeringsproces in aanmerking genomen.

- **Broeikasgasemissies** : De gewogen gemiddelde koolstofemissies (scope 1 en scope 2) van de portefeuille worden gecontroleerd en vergeleken met de gewogen gemiddelde koolstofemissies van een benchmarkindex die representatief is voor het beleggingsuniversum van het aandelengedeelte van de portefeuille (MSCI All Countries World Index).

- **Intensiteit broeikasgasemissies** : De gewogen gemiddelde koolstofemissie-intensiteit (scope 1 en scope 2) van de bedrijven in de portefeuille moet ten minste 50% lager zijn dan de gewogen gemiddelde koolstofemissie-intensiteit van een representatieve benchmark voor het beleggingsuniversum van het aandelengedeelte van de portefeuille (MSCI All Countries World Index).

- Blootstelling aan **fossiele brandstoffen** : het fonds belegt niet in aandelen of obligaties van bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten halen uit activiteiten met fossiele brandstoffen.

- **Schendingen** van de beginselen van het UN Global Compact en de richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen: schendingen worden niet getolereerd.

- Blootstelling aan **controversiële wapens** (landmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens): er geldt een nultolerantie voor blootstelling aan controversiële wapens. Het fonds belegt niet in aandelen of obligaties van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens.

- Voor staatsobligaties - Landen waarin wordt belegd zijn onderhevig aan **sociale schendingen** : het verantwoord beleggingsbeleid van Funds For Good sluit bepaalde landen uit van haar beleggingsuniversum via haar uitsluitingslijst. Tot de uitsluitingscriteria voor sociale schendingen behoren de ratificatie van internationale mensenrechten- en arbeidsverdragen en de vraag of het land "vrij" of "onvrij" is, zoals beoordeeld door Freedom House. Het uitsluiten van staten die niet aan deze criteria voldoen vermindert het risico van investeringen in staten die een risico van sociale schendingen inhouden.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Compartiment volgt een "thematische" strategie waarbij de totale koolstofvoetafdruk van het

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Compartiment wordt verminderd. Daartoe zal het compartiment zich richten op beleggingen in ondernemingen waarvan het koolstofemissieprofiel in overeenstemming is met de klimaatovereenkomsten van Parijs en die een koolstofintensiteitsniveau (scope 1 + scope 2) onder een bepaald vooraf vastgesteld niveau houden.

Het fonds past ook een "uitsluitingsstrategie" toe, waarbij emittenten van financiële effecten worden uitgesloten van het beleggingsuniversum als zij niet voldoen aan bepaalde internationale normen en/of betrokken zijn bij controversiële activiteiten boven een vooraf vastgestelde materialiteitsdrempel, of als zij zich in de onderste 5% van het beleggingsuniversum bevinden in termen van Labor Management Score. Deze strategie wordt ook ondersteund door een uitsluitingslijst van emittenten (bedrijven en/of overheden) waarin het fonds niet mag beleggen.

Het fonds past ook een "best-in-universe" strategie toe, waarbij alleen emittenten worden geselecteerd met een minimale ESG-score (zoals berekend door MSCI), afhankelijk van het beleggingsuniversum waarin de emittent zich bevindt. Hierbij worden twee universums onderscheiden: het universum van ondernemingen in ontwikkelde landen en het universum van ondernemingen in opkomende landen.

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?

Om de door dit financieel product bevorderde milieu- of sociale kenmerken te bereiken, belegt het fonds in effecten van financiële emittenten die aan de volgende voorwaarden voldoen.

De emittent van de financiële zekerheid moet voldoen aan bepaalde internationale normen, zoals het Global Compact van de VN, de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen. Elk bedrijf dat deze beginselen schendt of waarvan via controversiële screening is aangetoond dat het verantwoordelijk is voor ongewenst gedrag op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, wordt uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Bovendien mag de emittent van een financieel effect niet betrokken zijn bij controversiële activiteiten die de voor de betrokken activiteit vastgestelde materialiteitsdrempel overschrijden. De mate van betrokkenheid wordt gemeten aan de hand van het aandeel van de schadelijke activiteit in de omzet van de onderneming.

- Er is nultolerantie voor betrokkenheid bij controversiële wapens of speculatie met landbouwgrondstoffen.
- Bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten halen uit de productie van tabak, tabaksproducten, distributie, kleinhandel of groothandel in tabak zijn uitgesloten.
- Er geldt een drempel van 5% voor alle economische activiteiten in verband met steenkool en onconventionele olie en gas.
- Wat de elektriciteitsproductie betreft, zijn elektriciteitsbedrijven toegestaan in de portefeuille op voorwaarde dat zij meer dan 50% van hun inkomsten uit hernieuwbare energie halen en niet meer dan 5% van hun inkomsten uit kolengestookte elektriciteitsopwekking.
- Het fonds zal geen financiële instrumenten aanhouden die zijn uitgegeven door regeringen of staatsbedrijven in landen die het Global Compact van de Verenigde Naties schenden of waartegen internationale sancties zijn ingesteld, of in landen waarvoor een EU-embargo geldt.
- Ten slotte mag een onderneming of soevereine entiteit die een financieel instrument uitgeeft, niet op de uitsluitingslijst van Fondsen voor een goed doel staan.

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

Er is geen vooraf vastgesteld 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?

De beheerder beoordeelt kwantitatief, via ESG-ratings, en kwalitatief, via fundamentele analyse, de kwaliteit van het bestuur van emittenten en sluit emittenten met zeer ernstige bestuurscontroles uit.

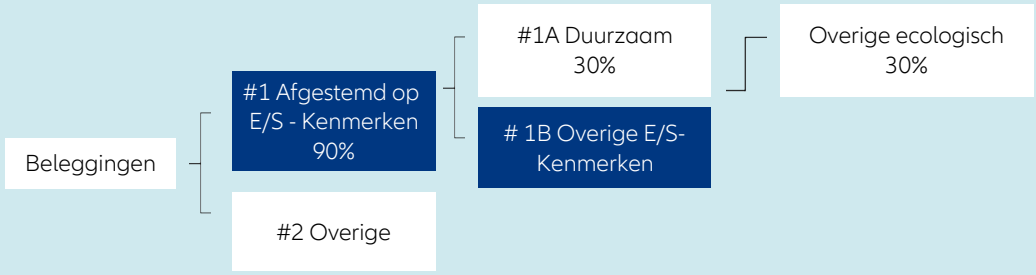
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken en zal minimaal 30% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling bevatten in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd ("#1A Sustainable" hieronder). Alle bedrijfs- en overheidsinvesteringen van het fonds zullen worden afgestemd op de milieu- en sociale kenmerken die het fonds voorstaat. Wanneer een of meer aandelen in het door de Beleggingsbeheerder gecontroleerde beleggingsuniversum niet door de ESG-gegevensverstrekker worden gedekt, mag de Beleggingsbeheerder in dergelijke aandelen beleggen, mits het totale gewicht van de ongedekte aandelen in de portefeuille niet meer bedraagt dan 10% van de activa van het Compartiment en mits deze activa aan alle andere door het Compartiment bevorderde economische en sociale kenmerken voldoen. Dienovereenkomstig zal het Compartiment maximaal 70% beleggingen bevatten die zijn afgestemd op de door het Compartiment bevorderde milieu- of sociale kenmerken die niet als duurzame beleggingen worden beschouwd ("#1B Andere I/O-kenmerken").

Geldmiddelen en investeringen voor afdekkingsdoeleinden zullen niet in overeenstemming zijn met de milieu- en sociale kenmerken die het fonds voorstaat. Het gewicht van deze beleggingen in de portefeuille wordt niet beperkt door het beleggingsbeleid.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

-Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Derivaten worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden. Aandelenderivaten worden gebruikt om het aandelenrisico van de portefeuille te verminderen en valutaderivaten worden gebruikt om de valutablootstelling van de portefeuille te wijzigen en het valutarisico voor een belegger in euro te verminderen. Deze derivaten worden niet gebruikt om de door het Fonds bevorderde milieu- of sociale kenmerken te bereiken.

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.

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

Dit Compartiment richt zich niet op duurzame beleggingen in de zin van artikel 17, lid 2, van Verordening 2019/2088 en verbindt zich derhalve niet tot een minimale afstemming op de EU-Taxonomieverordening,aangezien de Beleggingsbeheerder momenteel niet kan bepalen in welke mate de beleggingen van het Compartiment precies milieuvriendelijke activiteiten zijn die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie of beleggingen in ontsluitende en overgangsactiviteiten.

Daarom is de minimale mate momenteel 0%.

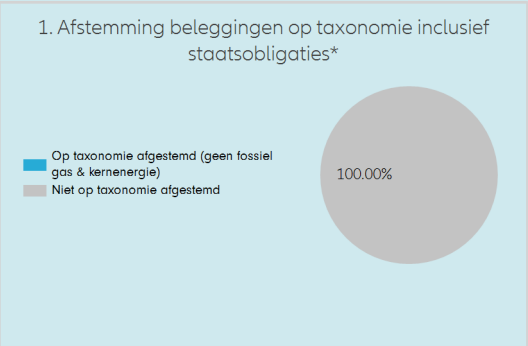
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

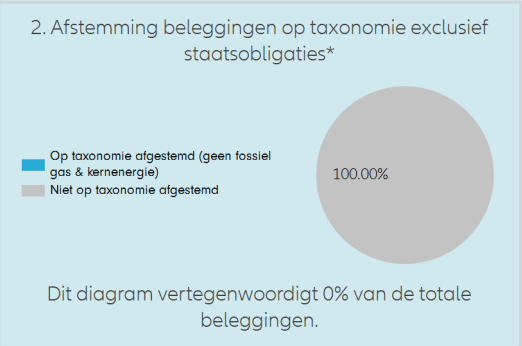
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

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 minimale mate is momenteel 0%

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

Alle duurzame investeringen met een milieudoelstelling (minimaal 30%) zijn niet afgestemd op de EU-taxonomie.

[1] 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 nkermarge. 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.

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 van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.

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

De onder "#2 Overige" opgenomen beleggingen zijn beleggingen in liquide activa of beleggingen voor afdekkingsdoeleinden. Er zijn geen minimale milieu- of sociale garanties voor deze investeringen.

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

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 benchmark aangewezen om te bepalen of dit Subfonds voldoet aan de milieu- en sociale kenmerken die het promoot.

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

Dit is niet van toepassing op dit Subfonds.

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

Dit is niet van toepassing op dit Subfonds.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Dit is niet van toepassing op dit Subfonds.

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

Dit is niet van toepassing op dit Subfonds.

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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website : https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html evenals die van de fondsbeheerder : https://www.fundsforgood.eu/our-sri-policy/

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.

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:

DNCA INVEST – ALPHA BONDS

ISIN LU1694789378

Versie 01/06/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

213800W9ILGNEXADIF81

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van__% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☒ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

De kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot, zijn governance, ecologische, sociale en maatschappelijke criteria. Het beheer van het Compartiment is gebaseerd op de eigen analyse-tool voor ecologische, sociale en governance-aspecten: ABA (Above and Beyond Analysis). In het kader van de promotie van deze kenmerken zal het Compartiment met name rekening houden met de volgende ESG-kwesties:

- Ecologie: uitstoot van broeikasgassen, luchtvervuiling, watervervuiling, waterverbruik, grondgebruik enz.
- Sociaal: buitensporige beloning van leidinggevenden, genderongelijkheid, problemen rond gezondheid en veiligheid, kinderarbeid, enz.
- Governance: toezicht op corruptie en omkoping, belastingontduiking, enz.
- Globale rating van de ESG-kwaliteit.

In dit kader, voor private uitgevers, houden het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende *stock picking* rekening met een interne rating op het vlak van verantwoord ondernemen op basis van een extra-financiële analyse via de eigen tool, intern ontwikkeld door de beheervennootschap (ABA), met een *'best in universe'* -benadering. Er kan een sectorale oriëntatie zijn.

Voor openbare emittenten houden het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende selectie rekening

met een interne rating met betrekking tot de verantwoordelijkheid van elke openbare emittent (bijvoorbeeld een land) op basis van een extra-financiële analyse via een eigen tool die intern door de beheervennootschap wordt ontwikkeld volgens een methode voor een minimale ratingbenadering(zoals hieronder verder uitgelegd in het gedeelte over de investeringsstrategie).

Het Compartiment maakt geen gebruik van een benchmark om de door het Compartiment gepromote ESG-kenmerken te bereiken.

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

De duurzaamheidsindicatoren die het Compartiment gebruikt voor private emittenten zijn:

• De score voor verantwoord ondernemen van de 'Above and Beyond Analysis' (ABA, de eigen tool): de belangrijkste duurzaamheidsindicator die door het Compartiment wordt gebruikt, is de ABA- score (zie deel 'Beleggingsstrategie') voor verantwoord ondernemen en is onderverdeeld in vier pijlers: aandeelhoudersverantwoordelijkheid, milieuverantwoordelijkheid, sociale verantwoordelijkheid, maatschappelijke verantwoordelijkheid.

• De rating van de transitie naar een duurzame economie: de beheersmaatschappij vult deze analyse aan met een evaluatie van de blootstelling van de ondernemingen aan de 'transitie naar een duurzame economie'. Deze rating is gebaseerd op vijf pijlers: demografische transitie, medische transitie, economische transitie, levenswijzetransitie en ecologische transitie.

• Blootstelling aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (DOD) van de VN: de beheersmaatschappij beoordeelt voor elke onderneming het aandeel van de inkomsten dat gekoppeld is aan één van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties.

• Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (ton CO2/geïnvesteerde M$) van de portefeuille van het Compartiment.

• Koolstofintensiteit (ton CO2/m$ inkomsten) van de portefeuille van het Compartiment.

Voor openbare emittenten worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt:

• De 'Above and Beyond Analysis' ('ABA', de eigen tool): een specifiek model om openbare emittenten te beoordelen op basis van vier pijlers: governance, ecologische, sociale en maatschappelijke criteria.

• Het klimaatprofiel: de beheersmaatschappij vult deze analyse aan met een beoordeling van het klimaatprofiel van de emittenten op basis van energiemix en evolutie, koolstofintensiteit en grondstoffenvoorraad.

• Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (ton CO2/M$ schuld) van de portefeuille van het Compartiment.

• Koolstofintensiteit (ton CO2/m$ BBP) van de portefeuille van het Compartiment.

Het aandeel van de portefeuille van het Compartiment in de controversiële emittenten op basis van verschillende criteria zoals: respect voor vrijheid, kinderarbeid, mensenrechten, folterpraktijken, witwassen enz.

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?

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

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?

Niet van toepassing

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:

Niet van toepassing

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische activiteiten.

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

☒ Ja

Voor private emittenten houdt het Compartiment rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren:
• De belangrijkste negatieve effecten maken deel uit van de rating Verantwoord ondernemen (zie verder).
• De beheervennootschap voert een beleid voor het beheer van de negatieve effecten inzake duurzaamheid, waarbij de belangrijkste negatieve effecten (PAI's) worden gemeten. Het beleid wil op de eerste plaats de bijdragen tot klimaatverandering (CO2-uitstoot, CO2-intensiteit, impliciete temperaturen) opvolgen en verminderen in de context van de doelstellingen van het Klimaattraject van DNCA Finance.

Voor openbare emittenten houdt het Compartiment rekening met de belangrijkste negatieve effecten op de duurzaamheidsfactoren:
• In de landenrating wordt rekening gehouden met de analyse van de belangrijkste negatieve effecten (zie hieronder)
• De beheervennootschap voert een beleid dat de negatieve gevolgen voor de duurzaamheid in kaart brengt door de PAI te meten. Het beleid is er in de eerste plaats op gericht om de bijdragen tot klimaatverandering (CO2-intensiteit) en maatschappelijke kwesties (landen die te kampen hebben met sociale schendingen, gemiddelde score voor inkomensongelijkheid) en corruptie (gemiddelde score voor corruptie) te monitoren.

Aanvullende informatie vindt u in het jaarverslag van het Compartiment.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

Overeenkomstig de fundamentele benadering van het beheerteam bestaat het beleggingsproces uit de volgende twee stappen:

• Selectie van het beleggingsuniversum die een financiële en extra-financiële benadering combineert, in het bijzonder met uitsluiting van de emittenten met een hoog risicoprofiel op het vlak van Verantwoord Ondernemen (rating lager dan 2/10 volgens de intern ontwikkelde ESG-tool),
• De selectie van effecten op basis van een fundamentele analyse vanuit het standpunt van de minderheidsaandeelhouder, rekening houdend met ESG-criteria en de evaluatie van de effecten.

De ABA-rating: intern ontwikkelde tool voor de analyse en rating van verantwoord ondernemen

Aan de hand van een analyse inzake verantwoord ondernemen kunnen we anticiperen op de risico's van ondernemingen, voornamelijk wat hun interacties met hun stakeholders betreft: werknemers, leveranciers, klanten, lokale gemeenschappen, aandeelhouders ... En dat ongeacht de sector waarin ze actief zijn.
Verantwoord ondernemen wordt voor private uitgevers geanalyseerd volgens vier extra-financiële pijlers die de ESG-criteria omvatten:
• De verantwoordelijkheid tegenover aandeelhouders (met inbegrip van met name boekhoudkundige risico's, kwaliteit van de raad van bestuur, kwaliteit van het management enz.)
• De sociale verantwoordelijkheid (met inbegrip van met name arbeidsvoorwaarden, diversiteitsbeleid, ongevallenonderzoek, opleidingsbeleid enz.)
• De maatschappelijke verantwoordelijkheid (fiscale optimalisatie, corruptie, respect voor lokale gemeenschappen of respect voor persoonsgegevens)
• De ecologische verantwoordelijkheid (met name beleid inzake milieubeheer, aandacht voor uitdagingen in verband met de biodiversiteit enz.).

Elke pijler wordt onafhankelijk beoordeeld door de beheervennootschap en gewogen in functie van het belang ervan voor de beoogde onderneming. Elke pijler wordt onderverdeeld in een reeks criteria, die worden geselecteerd op basis van hun materialiteit (correlatie met de economische prestaties van de onderneming). In totaal zijn er ongeveer 25 criteria (zoals opgesomd in de onderstaande tabel). Enkele van deze criteria zijn de kwaliteit van de evaluatie van de raad van bestuur, de verloning van de CEO, de impact op biodiversiteit, het klimaatbeleid en de energie-efficiëntie enz.

Bovendien wordt de opvolging van het controverseniveau rechtstreeks opgenomen bij de beoordeling van de verantwoordelijkheid van de onderneming, wat een invloed kan hebben op de rating.
Deze interne analyse, gecombineerd met kwalitatief en kwantitatief onderzoek, leidt tot een score op 10.

Wat de beleggingen in staatsobligaties betreft, wordt deze activaklasse bovendien onderworpen aan een Extra-financiële analyse in 4 dimensies, die het volgende omvat:

• Governance: Rechtsstaat, eerbiediging van de vrijheden, kwaliteit van de instellingen en het regelgevend kader, militaire status en defensive, democratie
• Klimmaat: deze dimensie omvat Landbouw, klimaatverandering, energie, afvalbeheer en recyclage
• Sociaal: deze dimensie beoordeelt onderwijs, training, tewerkstelling en gezondheidszorg
• Maatschappij: leefcondities, vrijheid en respect voor fundamentele rechten, ongelijkheid Internationale standaarden tot inbreuken is een binaire benadering om de inbreuk te kwalificeren in: kindarbeid, discriminatie, vrijheid van vereniging, witwassen, arbeidsrechten, mensenrechten, persvrijheid en martelpraktijken.

Internationale engagement via conventies is een binaire benadering om het commitment naar SDGs (VN Sustainable Development Goals), Kyot• Protocol, Akkoord van Parijs, VN Biodiversiteit Conventie, exit uit steenkool, steenkoolcapaciteit, Verdrag tegen nucleaire wapenwedloop en het gevecht tegen wistwassen en terrorismefinanciering.

Klimaatprofiel is een combinatie van de energiemix, evolutie van de energiemix, steenkoolintensiteit en primarie energiereserve.

Alle beleggingen in deze activaklasse zijn onderworpen aan een grondige analyse van deze dimensies en een rating waarmee rekening wordt gehouden in de beleggingsbeslissing.

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?

Enerzijds past het Compartiment haar strategie toe binnen twee bindende elementen: uitsluitingen toegepast op de beheersmaatschappij en de specifieke uitsluitingen gekoppeld aan de strategie.

Uitsluitingen toegepast op de beheersmaatschappij:

• Uitsluiting gebaseerd op schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties: na analyse en beslissing door de beheersmaatschappij worden ondernemingen door de beheersmaatschappij opgenomen op een lijst van 'Worst Offenders' en uitgesloten van alle portefeuilles,

• Uitsluiting in verband met de verbintenis van de beheersmaatschappij om niet te beleggen in activiteiten rond niet-conventionele koolwaterstoffen en thermische steenkool. Deze ondernemingen zullen geleidelijk uitgesloten worden van de portefeuilles volgens onderstaande tabel:

De specifieke uitsluitingen in verband met de strategie van het Compartiment betreffen:

• Uitsluiting van private emittenten met een hoog risicoprofiel op het vlak van verantwoord ondernemen (rating lager dan 2 op 10),
• Sectorale uitsluitingen zoals gedefinieerd in het uitsluitingsbeleid van de beheervennootschap.

De toegepaste uitsluitingen die nader worden toegelicht in het 'Uitsluitingsbeleid' en het 'Beleid inzake Verantwoord Beleggen' van de beheervennootschap zijn bindend. Meer details hierover zijn beschikbaar op de website van de beheervennootschap (https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri) . Nadere bijzonderheden over het uitsluitingsbeleid van het subfonds zijn op eenvoudig verzoek verkrijgbaar bij de Beheervennootschap.

Bovendien wordt er een strikt beleid gevoerd inzake de uitsluiting van controversiële wapens en sectorale uitsluiting.en beschikbaar op de website van de beheervennootschap (https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri).

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

Het Compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage om het toepassingsgebied van de beoogde beleggingen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie te beperken. De toepassing van de extrafinanciële strategie via maatschappelijk verantwoord ondernemen en het uitsluitingsbeleid van controverses en sectorale uitsluitingen heeft echter tot gevolg dat de perimeter van het beleggingsuniversum beperkt wordt.

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?

Voor private emmitenten: Deugdelijk bestuur maakt deel uit van de evaluatie van verantwoord ondernemen: Aandeel- houders-verantwoordelijkheid. Ze krijgt een rating op 10 op basis van 6 criteria: de kwaliteit van het management, de kwaliteit van de raden van bestuur en comités, devbezoldiging van de voorzitter, de kwaliteit van de financiële communicatie (afstemming vanvde belastingvoet op de lokale economische aanwezigheid, aanwezigheid invbelastingparadijzen, evolutie van de belastingtarieven over 10 jaar), de boekhoudkundigevrisico's en het respect voor de minderheidsaandeelhouders. Op basis van deze 6 criteria kunnen aan de hand van ongeveer 30 prestatie-indicatoren praktijken inzake deugdelijkvbestuur worden geëvalueerd. Bovendien hebben de controverses rond best practices inzakevdeugdelijk bestuur een impact op de globale score.

Wat de openbare emittenten betreft, is governance een van de evaluatiepijlers. Ze wordt op 10 genoteerd op basis van 4 pijlers: Rechtsstaat en respect voor de vrijheden, Kwaliteit van de instellingen en van het regelgevend kader, Democratisch leven en Militair Statuut en Defensie. Met een twintigtal KPI's kunnen de governancepraktijken verbonden aan deze 4 pijlers worden geëvalueerd.

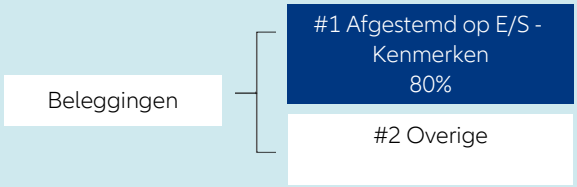
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Het Compartiment belegt ten minste 80% van zijn nettoactiva in activa met ecologische en sociale kenmerken. Het resterende deel van de beleggingen (#2 Overige) dat overeenstemt met afgeleide financiële instrumenten, deposito's, liquiditeiten, monetaire fondsen en geldmarktinstrumenten, gebruikt met het oog op afdekking en efficiënt beheer van de portefeuille, alsook om de liquiditeit van het Compartiment te beheren en de blootstelling aan bepaalde risico's te verminderen.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

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

Het Compartiment belegt niet in derivaten die de sociale en milieukenmerken nastreven die door het Compartiment gepromoot worden.

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.

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

Niet van toepassing

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1] ?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

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?

0%

[1] 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 nkermarge. 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.

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?

Niet van toepassing

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing

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

Het Compartiment kan beleggen in derivaten, deposito's, liquiditeiten en monetaire fondsen. Deze instrumenten opgenomen in de categorie "#2 Andere" hebben niet tot doel minimale milieu- of sociale garanties te bieden. De Beheervennootschap kan deze instrumenten gebruiken om de liquiditeit van het Compartiment te beheren of om elk specifiek risico te verminderen (bijvoorbeeld: het wisselkoersrisico).

Er zijn geen minimale milieu- of sociale garanties gekoppeld aan deze activacategorieën.AI37

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

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?

Het doel van de benchmark van het Compartiment is niet om in lijn te zijn met de milieu- en/of sociale kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot.

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?

Meer informatie over het fonds is beschikbaar op de website : https://allianz.be/nl/algemeen/ duurzaam-beleggen.html evenals die van de fondsbeheerder : https://www.dnca-investments.com/lu/funds/dnca-invest-alpha-bonds/units/blu1694789535

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.

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:

DNCA INVEST - EUROSE

ISIN FR0013301561

Versie 01/06/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

2138006QOV1H1QGA5J08

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

De kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot, zijn governance, ecologische, sociale en maatschappelijke criteria. Het beheer van het Compartiment is gebaseerd op de eigen analyse-tool voor ecologische, sociale en governance-aspecten: ABA (Above and Beyond Analysis).
In het kader van de promotie van deze kenmerken zal het Compartiment met name rekening houden met de volgende ESG-kwesties:
• Ecologie: uitstoot van broeikasgassen, luchtvervuiling, watervervuiling, waterverbruik, grondgebruik enz.
• Sociaal: buitensporige beloning van leidinggevenden, genderongelijkheid, problemen rond gezondheid en veiligheid, kinderarbeid, enz.
• Governance: toezicht op corruptie en omkoping, belastingontduiking, enz.
• Globale rating van de ESG-kwaliteit.

In dit kader, voor private emittenten, houden het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende *stock picking* rekening met een interne rating op het vlak van verantwoord ondernemen en duurzaamheid van ondernemingen op basis van een extra-financiële analyse via een eigen tool, intern ontwikkeld door de beheersmaatschappij met een ' *best in universe* '-benadering. Er kan een sectorale oriëntatie zijn.

Als onderdeel van de promotie van deze kenmerken, neemt het Compartiment met name de volgende ESG items in beschouwing in voor publieke emittenten:

• Ecologie: koolstofintensiteit en opsplitsing van de consumptie energiemix.
• Sociaal: respecteren van internationale standaarden (kindarbeid, discriminatie, vrijheid van vereniging, witwassen van gelden, arbeidsrechten, mensenrechten, persvrijheid en martelpraktijken.
• Governance: ondertekening akkoord van Parijs, VN concentie omtrent biodiversiteit, steenkool beleid, verdrag voor verbanning nucleaire wapens.
• Globaal ESG risicorating.

Voor openbare emittenten houden het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende picking rekening met een interne rating op het vlak van de verantwoordelijkheid van openbare emittenten, zoals landen, op basis van een extra-financiële analyse via een eigen tool, intern ontwikkeld door de beheersmaatschappij, met een benadering met een minimumrating.
Het Compartiment maakt geen gebruik van een benchmark om de ESG-kenmerken te bereiken die door het Compartiment worden gepromoot.

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

De duurzaamheidsindicatoren die door het Compartiment worden gebruikt, zijn voor private emittenten:

• De score voor verantwoord ondernemen van de 'Above and Beyond Analysis' (ABA, de eigen tool): de belangrijkste duurzaamheidsindicator die door het Compartiment wordt gebruikt, is de ABA- score (zie deel 'Beleggingsstrategie') voor verantwoord ondernemen en is onderverdeeld in vier pijlers: aandeelhoudersverantwoordelijkheid, milieuverantwoordelijkheid, sociale verantwoordelijkheid, maatschappelijke verantwoordelijkheid.

• De rating van de transitie naar een duurzame economie: de beheersmaatschappij vult deze analyse aan met een evaluatie van de blootstelling van de ondernemingen aan de 'transitie naar een duurzame economie'. Deze rating is gebaseerd op vijf pijlers: demografische transitie, medische transitie, economische transitie, levenswijzetransitie en ecologische transitie.

• Blootstelling aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (DOD) van de VN: de beheersmaatschappij beoordeelt voor elke onderneming het aandeel van de inkomsten dat gekoppeld is aan één van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties.

• Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (ton CO2/geïnvesteerde M$) van de portefeuille van het Compartiment.

• Koolstofintensiteit (ton CO2/m$ inkomsten) van de portefeuille van het Compartiment.

Voor openbare emittenten worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt:

• De 'Above and Beyond Analysis' ('ABA', de eigen tool): een specifiek model om openbare emittenten te beoordelen op basis van vier pijlers: governance, ecologische, sociale en maatschappelijke criteria.

• Het klimaatprofiel: de beheersmaatschappij vult deze analyse aan met een beoordeling van het klimaatprofiel van de emittenten op basis van energiemix en evolutie, koolstofintensiteit en grondstoffenvoorraad.

• Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (ton CO2/M$ schuld) van de portefeuille van het Compartiment.

• Koolstofintensiteit (ton CO2/m$ BBP) van de portefeuille van het Compartiment.

• Het aandeel van de portefeuille van het Compartiment in de controversiële emittenten op basis van verschillende criteria zoals: respect voor vrijheid, kinderarbeid, mensenrechten, folterpraktijken, witwassen enz.

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?

De doelstellingen van de duurzame beleggingen van het Compartiment zijn de bijdragen van de ondernemingen waarin belegd wordt aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde

Naties (DOD). Deze ondernemingen moeten voldoen aan de volgende toelatingsvoorwaarden op basis van een ' *pass-fail* '-benadering (al dan niet vervulde voorwaarden):

• minimaal 5% van de omzet die bijdraagt tot de DOD's, volgens het interne taxonomiekader op basis van activiteiten van duurzame transitie (demografische transitie en/of medische transitie en/of economische transitie en/of levenswijzetransitie en/of ecologische transitie).

• minimale rating voor verantwoord ondernemen van 2 op 10 (rekening houdend met de controverses en de ongunstige effecten (Principal Adverse Impact - PAI's)) in combinatie met het uitsluitingsbeleid, met integratie van het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' aan ecologische of sociale doelstellingen (zie hierna).

• minimale rating van 2 op 10 voor governance (praktijken inzake Corporate Governance).

De minimumrating van 2 op 10 (verantwoord ondernemen in de eigen ABA-tool) ligt in lijn met het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' aan de sociale of ecologische doelstellingen.

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

De ongunstige effecten van de activiteiten van de ondernemingen op ecologische en sociale doelstellingen zijn rechtstreeks opgenomen in de ABA-rating voor verantwoord ondernemen (die de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren integreert in tabel 1 van bijlage 1 van de SFDR RTS en kan leiden tot een verlaging van de ABA-score onder de minimumrating).

In deze context past de beheersmaatschappij in overeenstemming met haar uitsluitingsbeleid de volgende uitsluitingen toe:

• thermische steenkool en niet-conventionele olie en gas: de beheersmaatschappij zal ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten rond thermische steenkool en niet-conventionele olie en gas geleidelijk uitsluiten (zie het deel hieronder over de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Compartiment voor meer informatie)

• controversiële wapens: emittenten worden uitgesloten van alle portefeuilles van de beheersmaatschappij

• niet-naleving van het Global Compact van de VN: emittenten met ernstige schendingen van de principes van het Global Compact van de VN zijn opgenomen op de lijst van de beheersmaatschappij van 'Worst Offenders' en worden uitgesloten van alle portefeuilles.

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?

De belangrijkste ongunstige effecten (PAI) maken deel uit van de Key Performance Indicators (KPI) die voor de analyse worden verzameld. Emittenten met ernstige belangrijke ongunstige effecten scoren slecht voor de ABA-rating inzake verantwoord ondernemen. Een minimumrating van 2 op 10 is dus consistent met de GEAD-benadering (geen ernstige afbreuk doen aan de sociale of ecologische doelstellingen).

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:

Emittenten die niet voldoen aan de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties krijgen in de ABA-tool een slechte rating voor verantwoord ondernemen.

Emittenten met controverses of met een ernstige schending van de Global Compact-principes van de VN (bijvoorbeeld mensenrechten of corruptiebestrijding) op basis van de interne benadering worden na een interne analyse uitgesloten van de portefeuille via de lijst van 'Worst Offenders'.

De 'interne benadering' zoals hieronder beschreven laat de beheersmaatschappij toe om een lijst op te stellen van emittenten waarvan werd vastgesteld dat ze in strijd zijn met de OESO- richtlijnen voor

multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten en waarvan het Ethisch Comité van de beheersmaatschappij heeft bepaald dat ze een 'ernstige inbreuk' hebben gepleegd. Deze emittenten zijn dus opgenomen op een uitsluitingslijst van de 'Worst Offenders' en hierin mag niet worden belegd.

Voor deze analyse maakt de beheersmaatschappij gebruik van de database van een externe gegevensleverancier om:

1) emittenten uit te lichten met op normen gebaseerde waarschuwingen;
2) niet relevante emittenten te filteren;
3) een kwalitatieve analyse te maken van de inbreuken door het Ethisch Comité van de beheersmaatschappij;
4) emittenten waarvan is vastgesteld dat zij een 'ernstige inbreuk' hebben gepleegd op te nemen op de lijst van 'Worst Offenders'.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische activiteiten.

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

☒ Ja

Voor private emittenten houdt het Compartiment rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

• De analyse van de belangrijkste ongunstige effecten maakt deel uit van de rating inzake verantwoord ondernemen (zie hieronder).

• De beheersmaatschappij implementeert een beleid inzake het beheer van ongunstige effecten op de duurzaamheid dat de PAI's meet. Het beleid is voornamelijk bedoeld om de bijdragen aan klimaatverandering (CO2-uitstoot, CO2-intensiteit, afgeleide temperatuur) te monitoren en te verminderen in het kader van de doelstellingen van het 'Klimaattraject'van DNCA Finance.

Voor openbare emittenten houdt het Compartiment rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

• De analyse van de belangrijkste ongunstige effecten maakt deel uit van de rating van het land (zie hieronder).

• De beheersmaatschappij implementeert een beleid inzake het beheer van ongunstige effecten op de duurzaamheid dat de PAI's meet. Het beleid is voornamelijk bedoeld om de bijdragen aan klimaatverandering (CO2-intensiteit) en sociale kwesties (land schuldig aan maatschappelijke schending, gemiddelde score voor inkomensongelijkheid) en corruptie (gemiddelde corruptiescore) te monitoren.

Meer informatie vindt u in het jaarverslag over het Compartiment .

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het beleggingsproces is gebaseerd op de volgende drie fasen:

• selectie van het beleggingsuniversum met een combinatie van een financiële en extra-financiële benadering, in het bijzonder door emittenten uit te sluiten met een hoog risicoprofiel op het vlak van verantwoord ondernemen (rating lager dan 2/10 in de eigen ESG-tool) of belangrijke controverses;

• de toewijzing van activaklassen afhankelijk van de analyse van de beleggingsomgeving en de risicobereidheid van het beheersteam, en

• de selectie van effecten op basis van een fundamentele analyse vanuit het standpunt van de minderheidsaandeelhouder en/of obligatiehouder, rekening houdend met ESG-criteria en de waardering van instrumenten.

De ABA-score: eigen analysetool en rating inzake verantwoord ondernemen
Verantwoord ondernemen is een nuttige bron van informatie om de risico's van bedrijven te kunnen anticiperen. Het houdt met name rekening met de manier waarop de stakeholders met elkaar in contact staan: werknemers, bevoorradingsketens, klanten, lokale gemeenschappen en aandeelhouders ... en dat in elke sector.

De ABA-analyse inzake verantwoord ondernemen is onderverdeeld in vier pijlers:

• Aandeelhoudersverantwoordelijkheid (raad van bestuur en algemeen management, boekhoudpraktijken en financiële risico's, enz.),

• milieuverantwoordelijkheid (ecologische voetafdruk van de productieketen en productlevenscyclus of verantwoorde levering, energieverbruik en waterverbruik, CO2-uitstoot van de onderneming en afvalbeheer enz.),

• verantwoordelijkheid ten aanzien van de ethiek en arbeidsomstandigheden van de werknemers in de productieketen, behandeling van werknemers – veiligheid, welzijn, diversiteit, werknemersvertegenwoordiging, lonen, kwaliteit van de verkochte producten of diensten enz.) en,

• maatschappelijke verantwoordelijkheid (productkwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid, respect voor lokale gemeenschappen en mensenrechten enz.).

Elke pijler krijgt een aparte rating van de beheersmaatschappij en wordt gewogen op basis van hoe relevant die is voor de beoogde onderneming. Elke pijler is onderverdeeld in een reeks criteria die worden geselecteerd op basis van de relevantie (correlatie met de economische prestaties). Er zijn er in totaal ongeveer 25 (zoals vermeld in onderstaande tabel). Enkele van deze criteria zijn de kwaliteit van de evaluatie van de Raad van bestuur, de verloning van de CEO, de impact op biodiversiteit, het klimaatbeleid en de energie-efficiëntie enz.

Bovendien wordt het toezicht op het niveau van de controverse rechtstreeks in aanmerking genomen bij de rating inzake verantwoord ondernemen en dit kan die rating beïnvloeden.
Deze diepgaande analyse, waarbij kwalitatief en kwantitatief onderzoek wordt gecombineerd, leidt tot een score op 10.

Wat de beleggingen in staatsobligaties betreft, wordt deze activaklasse bovendien onderworpen aan een Extra-financiële analyse in 4 dimensies, die het volgende omvat:

• Governance: Rechtsstaat, eerbiediging van de vrijheden, kwaliteit van de instellingen en het regelgevend kader, militaire status en defensive, democratie
• Klimmaat: deze dimensie omvat Landbouw, klimaatverandering, energie, afvalbeheer en recyclage
• Sociaal: deze dimensie beoordeelt onderwijs, training, tewerkstelling en gezondheidszorg
• Maatschappij: leefcondities, vrijheid en respect voor fundamentele rechten, ongelijkheid Internationale standaarden tot inbreuken is een binaire benadering om de inbreuk te kwalificeren in: kindarbeid, discriminatie, vrijheid van vereniging, witwassen, arbeidsrechten, mensenrechten, persvrijheid en martelpraktijken.

Internationale engagement via conventies is een binaire benadering om het commitment naar SDGs (VN Sustainable Development Goals), Kyoto Protocol, Akkoord van Parijs, VN Biodiversiteit Conventie, exit uit steenkool, steenkoolcapaciteit, Verdrag tegen nucleaire wapenwedloop en het gevecht tegen wistwassen

en terrorismefinanciering.

Klimaatprofiel is een combinatie van de energiemix, evolutie van de energiemix, steenkoolintensiteit en primarie energiereserve.

Alle beleggingen in deze activaklasse zijn onderworpen aan een grondige analyse van deze dimensies en een rating waarmee rekening wordt gehouden in de beleggingsbeslissing

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?

Enerzijds past het Compartiment haar strategie toe binnen twee bindende elementen: uitsluitingen toegepast op de beheersmaatschappij en de specifieke uitsluitingen gekoppeld aan de strategie.

1. Uitsluitingen toegepast op de beheersmaatschappij:

• Uitsluiting op basis van inbreuken op het Global Compact van de Verenigde Naties: na analyse en beslissing door de beheersmaatschappij worden ondernemingen door de beheersmaatschappij opgenomen op een lijst van 'Worst Offenders' en uitgesloten van alle portefeuilles

• Uitsluiting in verband met de verbintenis van de beheersmaatschappij om niet te beleggen in activiteiten rond niet-conventionele olie en gas en steenkool op basis van sectoractiviteiten, volgens onderstaande tabel:

2. Specifieke uitsluitingen gekoppeld aan de strategie toegepast door het Compartiment:

• Uitsluitingen van emittenten met een 'ernstig risico'-profiel op het vlak van verantwoord ondernemen. Deze categorie omvat ondernemingen met een rating inzake verantwoord ondernemen van minder dan 2 op 10 binnen onze interne rating.)

• Sectorale uitsluitingen zoals gedefinieerd in het 'Uitsluitingsbeleid' van de beheersmaatschappij

De hierboven vermelde toegepaste uitsluitingen die verder worden beschreven in het 'Uitsluitingsbeleid' en 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van de beheersmaatschappij zijn bindend en meer details daarover zijn beschikbaar op de website van de beheersmaatschappij (https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri).Gedetailleerde informatie over het uitsluitingsbeleid van het Compartiment is op verzoek ook beschikbaar bij de beheersmaatschappij.

Bovendien wordt een strikt beleid inzake de uitsluiting van controversiële wapens en sectorale uitsluiting gehanteerd dat beschikbaar is op de website van de beheersmaatschappij (https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri).

Anderzijds is het Compartiment ook verplicht om te voldoen aan zijn minimale aandeel van 20% duurzame beleggingen.

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

Het Compartiment past een minimale reductie toe van het beleggingsuniversum van 20%.

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?

Voor private emittenten is governance een van de beoordelingsassen van verantwoord ondernemen: aandeelhoudersverantwoordelijkheid. Dit krijgt een rating op 10 op basis van 6 criteria: gezonde managementstructuren (d.w.z. de kwaliteit van het management, de raad en de comités van de emittent), de algemene bezoldiging van het personeel van emittenten (met focus op de bezoldiging van de CEO) en naleving van de fiscale wetgeving (aanpassing van het belastingtarief aan de lokale economische aanwezigheid, aanwezigheid in belastingparadijzen, evolutie van het belastingtarief over 10 jaar), een goede relatie met de werknemers, de kwaliteit van de financiële communicatie, de boekhoudrisico's en het respect voor minderheidsaandeelhouders. Ongeveer dertig KPI's maken het mogelijk om de governancepraktijken in verband met deze 6 criteria te beoordelen. Daarnaast hebben

controverses met betrekking tot goede governancepraktijken een invloed op de algemene rating.

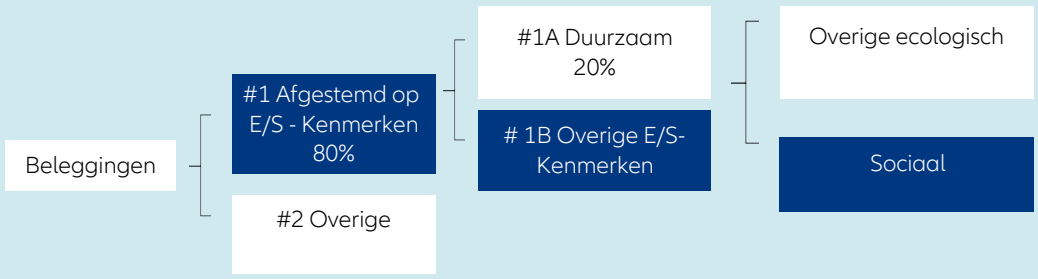
Voor openbare emittenten is governance een van de beoordelingsassen. Dit krijgt een rating op 10 op basis van 4 pijlers: rechtsstaat en eerbiediging van vrijheden, kwaliteit van instellingen en regelgevend kader, democratisch leven en militaire status en defensie. Ongeveer twintig KPI's maken het mogelijk om de governancepraktijken in verband met deze 4 pijlers te beoordelen.

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

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

Het Compartiment wil minstens 80% van zijn nettoactiva beleggen in beleggingen in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die het promoot en 20% daarvan wordt rechtstreeks belegd in duurzame beleggingen. Het resterende deel van de nettoactiva van het Compartiment (#2 Overige) zal bestaan uit afgeleide financiële instrumenten, deposito's op zicht, geldmarktfondsen, geldmarktinstrumenten en andere deposito's die worden gebruikt met het oog op hedging en efficiënt portefeuillebeheer en om de liquiditeit van de portefeuille te beheren of om een specifiek financieel risic• te beperken.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

-Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Het Compartiment belegt niet in afgeleide financiële instrumenten om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die het promoot.

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

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

Niet van toepassing

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1] ?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

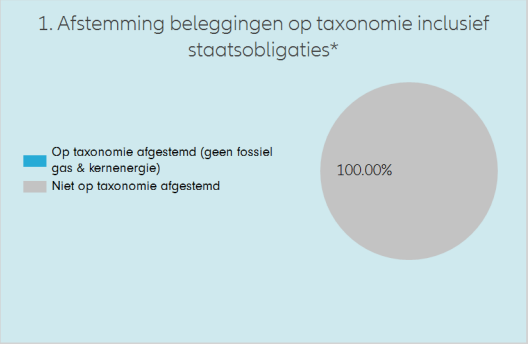
☒ Nee

[1] 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 nkermarge. 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.

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.

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?

0%

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?

Het Compartiment legt geen minimumaandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling ('E'-pijler) vast, hoewel het aandeel van duurzame beleggingen ('E'- en/of 'S'-pijlers) ten minste 20% van zijn directe beleggingen vertegenwoordigt (totale activa exclusief afgeleide producten, cash, cashequivalenten en geldmarktfondsen). Het Compartiment belegt zowel in ecologische als sociale doelstellingen zonder zich te verbinden tot een minimumaandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet in overeenstemming zijn met de Europese taxonomieverordening.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het Compartiment legt geen minimumaandeel duurzame beleggingen met sociale doelstelling ('S'-pijler') vast, hoewel het aandeel van duurzame beleggingen ('E'- en/of 'S'-pijlers) ten minste 20% van zijn directe beleggingen vertegenwoordigt (totale activa exclusief afgeleide producten, cash, cashequivalenten en geldmarktfondsen). Het Compartiment belegt zowel in ecologische als sociale doelstellingen zonder zich te verbinden tot een minimumaandeel van duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.

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

Het Compartiment kan beleggen in afgeleide financiële instrumenten, deposito's op zicht, geldmarktfondsen, geldmarktinstrumenten en andere deposito's opgenomen onder '#2 Overige. Deze instrumenten kunnen door de beheersmaatschappij worden gebruikt om de liquiditeit van de portefeuille te beheren of om een specifiek financieel risico (bijvoorbeeld valutarisico) te verminderen.

Er zullen geen minimale ecologische of sociale waarborgen worden geboden met betrekking tot dergelijke activa.

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

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?

De referentie-benchmark van het Compartiment is niet bedoeld om consistent te zijn met de ecologische of sociale kenmerken die het Compartiment promoot.

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

N.v.t.

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

N.v.t.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

N.v.t.

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

N.v.t.

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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: : https://allianz.be/nl/algemeen/ duurzaam-beleggen.html evenals die van de fondsbeheerder :

https://www.dnca-investments.com/lu/funds/dnca-invest-eurose/units/a-lu0284394235 door te klikken op het deel 'Documents' en de ESG-informatie te raadplegen in de onderafdeling 'SRI Documents'.

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.

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:

DNCA Global Sport Equity

ISIN LU2310056762

Versie 01/06/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300HQ28VCUQW0UM45

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

De kenmerken die door het fonds worden gepromoot, zijn governance, ecologische, sociale en maatschappelijke criteria.

In het kader van de promotie van deze kenmerken zal het fonds met name rekening houden met de volgende ESG-kwesties:

• Ecologie: uitstoot van broeikasgassen, luchtvervuiling, watervervuiling, waterverbruik, grondgebruik enz.

• Sociaal: buitensporige beloning van leidinggevenden, genderongelijkheid, problemen rond gezondheid en veiligheid, kinderarbeid, enz.

• Governance: toezicht op corruptie en omkoping, belastingontduiking, enz.

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

De duurzaamheidsindicatoren die door het fonds worden gebruikt zijn:

• De gemiddelde score van de portefeuille van het fonds op basis van de ABA- score;

• De gemiddelde score van de portefeuille van het Fonds op basis van de beoordeling "Transitie naar een Duurzame Economie" van de Beleggingsbeheerder;

• Het gemiddelde aandeel van de inkomsten gekoppeld aan een van de 17 Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties van de bedrijven in de portefeuille van het Fonds;

• Koolstofvoetafdruk (ton CO2/geïnvesteerde m$) van de portefeuille van het fonds;

• Koolstofintensiteit (ton CO2/m$ inkomsten) van de portefeuille van het fonds;

• Het aandeel van de portefeuille dat is opgenomen in de "worst offenders"- lijst van de Beleggingsbeheerder.

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?

De doelstellingen van de duurzame beleggingen van het Compartiment zijn de bijdragen van de ondernemingen waarin belegd wordt aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (DOD).

Deze ondernemingen moeten voldoen aan de volgende toelatingsvoorwaarden:

• minimaal 5% van de omzet die bijdraagt tot de DOD's, volgens het interne taxonomiekader op basis van activiteiten van duurzame transitie

• minimale rating voor verantwoord ondernemen van 2 op 10 (rekening houdend met de controverses en de ongunstige effecten (Principal Adverse Impact - PAI's)) in combinatie met het uitsluitingsbeleid, met integratie van het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' aan ecologische of sociale doelstellingen (zie hierna).

• minimale rating van 2 op 10 voor governance (praktijken inzake Corporate Governance).

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

De ongunstige effecten van de activiteiten van de ondernemingen op ecologische en sociale doelstellingen zijn rechtstreeks opgenomen in de ABA-rating voor verantwoord ondernemen Naast de integratie van de ongunstige effecten in de eigen ABA-analyse tool implementeert DNCA Finance als Beleggingsbeheerder een beleid inzake ongunstige effecten op duurzaamheid en een beleid inzake het "Climate Trajectory". Tegen deze achtergrond implementeert de Beleggingsbeheerder een uitsluitingenbeleid, waarbij de volgende uitsluitingen worden toegepast:

• Thermische steenkool: De Beleggingsbeheerder zal systematisch bedrijven uitsluiten waarvan de inkomsten voor meer dan 10% verband houden met de productie van steenkool of energie uit steenkool

• Niet conventionele olie en gas: De Beleggingsbeheerder zal systematisch bedrijven uitsluiten waarvan de inkomsten voor meer dan 50% gekoppeld zijn aan thermische kolen en niet-conventionele olie en gas;

• Tabak: De Beleggingsbeheerder sluit systematisch bedrijven uit die betrokken zijn bij de productie van tabak;

• Controversiële wapens: emittenten worden uitgesloten van de portefeuille van het fonds;

• Niet-naleving van het Global Compact van de VN: emittenten die de VN Global Compact principes ernstig schenden worden opgenomen in de "Worst Offenders" lijst van de Beleggingsbeheerder en uitgesloten van de portefeuille van het fonds.

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?

De belangrijkste ongunstige effecten maken deel uit van de Key Performance Indicators (KPI's) die voor de analyse worden verzameld. Emittenten met ernstige belangrijke ongunstige effecten scoren slecht voor het eigen ABA- ananlyse model inzake verantwoord ondernemen en worden uitgesloten van de portefeuille van het compartiment. Een minimale rating van 2 op 10 is dus in overeenstemming met de GEAD-benadering (geen ernstige afbreuk doen aan de sociale of ecologische doelstellingen).

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:

Emittenten met controverses of die de UN Global Compact Principles (bijvoorbeeld mensenrechten of corruptiebestrijding) ernstig schenden op basis van de interne benadering, worden uitgesloten van de portefeuille van het fonds.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische activiteiten.

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

☒ Ja

Het fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duuzaamheidsfactoren..

• De analyse van de belangrijkste ongunstige effecten maakt deel uit van de rating inzake verantwoord ondernemen (zie hieronder).

• De Beleggingsbeheerder implementeert een beleid inzake het beheer van ongunstige effecten op de duurzaamheid dat de PAI's meet voor het gehele beheerd vermorgen. Het beleid is voornamelijk bedoeld om de bijdragen aan klimaatverandering (CO2-uitstoot, CO2-intensiteit, afgeleide temperatuur) te monitoren en te verminderen in het kader van de doelstellingen van het "Climate Trajectory".

Meer informatie vindt u in het jaarverslag over het Compartiment.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

Het ESG-beleggingsproces dat wordt toegepast op het fonds is gebaseerd op de uitsluiting van emittenten met een hoog risicoprofiel op het vlak van verantwoord ondernemen (rating lager dan 2/10 in de eigen ABA-analyse model, zie verder) of die blootstaan aan grote controverses. Deze extra-financiële filter sluit minimaal 20% van de emittenten uit op basis van de extra-financiële analyse.

Verantwoord ondernemen is een nuttige bron van informatie om te anticiperen op de risico's van bedrijven,

met name door te kijken naar de interactie met hun belanghebbenden: werknemers, toeleveringsketens, klanten, lokale gemeenschappen en aandeelhouders..., ongeacht de sector waarin ze actief zijn.

De ABA-analyse inzake verantwoord ondernemen is onderverdeeld in vier pijlers: -

• aandeelhoudersverantwoordelijkheid (raad van bestuur en algemeen management, boekhoudpraktijken en financiële risico's, enz.);

• milieuverantwoordelijkheid (ecologische voetafdruk van de productieketen en productlevenscyclus of verantwoorde levering, energieverbruik en waterverbruik, CO2-uitstoot van de onderneming en afvalbeheer enz.);

• verantwoordelijkheid tegenover werknemers (ethiek en arbeidsomstandigheden van de productieketen, behandeling van werknemers - veiligheid, welzijn, diversiteit, werknemersvertegenwoordiging, lonen, enz); en

• maatschappelijke verantwoordelijkheid (productkwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid, respect voor lokale gemeenschappen en mensenrechten enz.).

Op basis van deze beoordelingen worden de ESG-criteria genoteerd en vervolgens gelijk gewogen in één score. Elke pijler is onderverdeeld in een reeks criteria die worden geselecteerd op basis van de relevantie (correlatie met de economische prestaties). Er zijn er in totaal ongeveer 25.

Bovendien wordt het toezicht op het niveau van de controverse rechtstreeks in aanmerking genomen bij de rating inzake verantwoord ondernemen en dit kan die rating beïnvloeden.

Deze diepgaande analyse, waarbij kwalitatief en kwantitatief onderzoek wordt gecombineerd, leidt tot een score op 10.

De ESG-criteria zijn bindend en hebben permanent betrekking op ten minste 90% van het nettovermogen van het compartiment.

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?

Enerzijds past het Compartiment haar strategie toe binnen twee bindende elementen: uitsluitingen toegepast op de Beleggingbeheerder en de specifieke uitsluitingen gekoppeld aan de strategie.

Uitsluitingen toegepast op de Vermogensbeheerder:

• Uitsluiting op basis van inbreuken op het Global Compact van de Verenigde Naties: na analyse en beslissing door de vermogensbeheerder worden ondernemingen door de vermogensbeheerder opgenomen op een lijst van 'Worst Offenders' en uitgesloten van alle portefeuilles

• Uitsluitingen op basis van sectoractiviteit:

• Tabaksproductie

• Uitsluiting van controvertiële wapens

• Uitsluiting van de bedrijven die betrokken zijn bij thermische kolen en onconventionele olie en gas, volgens onderstaande tabel.

Specifieke uitsluitingen gekoppeld aan de strategie:

• Uitsluitingen van emittenten met een 'ernstig risico'-profiel op het vlak van verantwoord ondernemen. (een score van minder dan 2/10 inzake verantwoord ondernemen in de eigen ESG-tool, ABA)

Bedrijven die onder het gemiddelde scoren, komen niet in aanmerking voor de portefeuille.

Ten minste 20% van de beleggingen van het fonds zal worden aangemerkt als duurzame belegging.

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

Het fonds past een minimale reductie toe van het beleggingsuniversum van 20%.

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?

Governance is een van de beoordelingsassen van verantwoord ondernemen: aandeelhoudersverantwoordelijkheid. Dit krijgt een rating op 10 op basis van 6 criteria: de kwaliteit van het management, de kwaliteit van de raad van bestuur en comités, de vergoeding van de CEO, de kwaliteit van de financiële communicatie, de boekhoudkundige risico's en het respect voor minderheidsaandeelhouders. Met een dertigtal KPI's kunnen de bestuurspraktijken die verband houden met deze 6 criteria worden beoordeeld. Daarnaast hebben controverses met betrekking tot de goede governancepraktijken een invloed op de algemene rating.

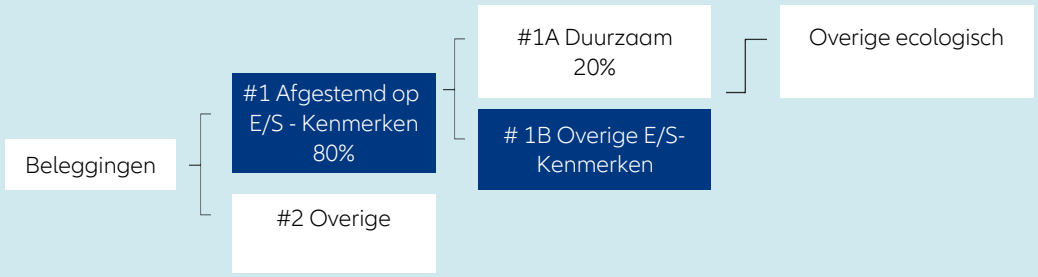
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Het Compartiment wil minstens 80% van zijn nettoactiva beleggen in beleggingen in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die het promoot en 20% daarvan wordt rechtstreeks belegd in duurzame beleggingen (exclusief derivaten, geldmiddelen, kasequivalenten en geldmarktfondsen).

Op de datum van het prospectus zijn er nog onvoldoende gegevens beschikbaar om de afstemming op de EU Taxonomie te karakteriseren. De vermogensbeheerder is van plan om deze doelstellingen in een latere fase te preciseren. Vanaf vandaag zijn de minimale delen van "taxonomie" en "omgeving buiten taxonomie" beleggingen allemaal 0%.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

-Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Het Fonds belegt niet in derivaten om de gepromote milieu- of sociale kenmerken te bereiken.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas**

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

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.

N.v.t

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1] ?

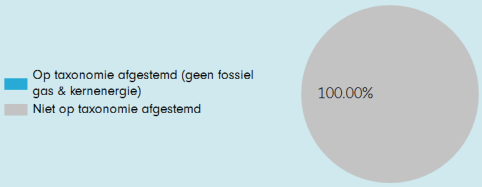
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*

Dit diagram vertegenwoordigt 0% van de totale beleggingen.

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

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

N.v.t

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?

Het minimumpercentage van de onderliggende beleggingen van dit fonds - die geen taxonomie gebonden ecologisch duurzame activiteiten zijn en die geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van de Taxonomieverordening - is 1%.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

N.v.t

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

De Fondsen kunnen beleggen in beursgenoteerde of OTC-derivaten om het valutarisico af te dekken en/of om de aandelenblootstelling af te dekken of te verhogen zonder naar overmatige blootstelling te streven. Het Compartiment kan beleggen in contanten of kasequivalenten. Er zijn geen specifieke milieu- of sociale normen verbonden aan het gebruik van derivaten.

[1] 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 nkermarge. 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.

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?

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

N.v.t

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

N.v.t

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

N.v.t

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

N.v.t

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

N.v.t

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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website : https://allianz.be/nl/algemeen/ duurzaam-beleggen.html evenals die van de fondsbeheerder : https://www.im.natixis.com/intl/intl-fund-documents

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.

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:

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

ISIN LU0097890064

Versie 01/06/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300OYMIP4UL664L36

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van__% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☒ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

Tot de E/S-kenmerken behoren:

Uitsluitingen op basis van sector en op basis van waarden Door tijdens het portefeuilleopbouwproces gebruik te maken van uitsluitingsfilters belegt het fonds slechts in beperkte mate in bedrijven en emittenten met een substantiële blootstelling aan bepaalde activiteiten die schadelijk worden geacht voor het milieu en/of de maatschappij in het algemeen, waaronder tabaksbedrijven en fossiele- brandstofbedrijven.

Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs In het kader hiervan belegt het fonds niet in bedrijven die in aanzienlijke mate zijn blootgesteld aan fossiele brandstoffen, tenzij deze een geloofwaardige transitiestrategie hebben.

Het fonds maakt gebruik van een benchmark die niet aansluit op de E/S-kenmerken van het fonds.

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

Om te meten hoe de ecologische of sociale kenmerken worden verwezenlijkt, gebruikt de beleggingsbeheerder de volgende indicatoren:

- Koolstofvoetafdruk
- Schending van het Global Compact van de VN

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?

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

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?

Niet van toepassing

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:

Niet van toepassing

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische activiteiten.

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

☒ Ja

het effect van het beleggingsuniversum van NAM (dat hoofdzakelijk bestaat uit rechtstreekse beleggingen) wordt op basis van meerdere PAI- indicatoren beoordeeld aan de hand van een intern ontwikkelde, kwantitatieve PAI-tool. Beleggingsteams kunnen zowel de absolute PAI- cijfers als de genormaliseerde schaalwaarden inzien. Op deze manier kunnen ze uitschieters identificeren en hun standpunt ten aanzien van bedrijven en emittenten in de portefeuille dienovereenkomstig bijsturen. Welke specifieke PAI-indicatoren in aanmerking worden genomen, hangt af van de gegevens die beschikbaar zijn; dit kan veranderen naarmate de kwaliteit en de beschikbaarheid van de gegevens verbeteren.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar worden gesteld in het jaarverslag dat overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR moet worden gepubliceerd.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

ESG-kenmerken worden meegewogen in de strategie door bedrijven en emittenten uit te sluiten op basis van hun betrokkenheid bij bepaalde activiteiten die we uit ESG-overwegingen willen uitsluiten.

Nadere informatie over het algemene beleggingsbeleid van het fonds is te vinden in het hoofdstuk 'Beleggingsdoelstelling en -beleid' van 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?

- Uitsluitingen op basis van sector en op basis van waarden voorkomen dat er belegd wordt in activiteiten die ongeschikt worden geacht voor de strategie. Nadere informatie vindt u op de duurzaamheidsgerelateerde informatieve webpagina's .
- Het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs bepaalt limieten voor de blootstelling van bedrijven aan de productie en distributie van fossiele brandstoffen en daaraan gerelateerde diensten. Dit betekent dat het fonds niet belegt in bedrijven die sterk betrokken zijn bij de productie en distributie van fossiele brandstoffen en daaraan gerelateerde diensten, tenzij ze een gedocumenteerde transitiestrategie hebben die aansluit bij het Akkoord van Parijs.
- Het fonds houdt zich aan het Beleid inzake verantwoord beleggen van NAM en belegt niet in bedrijven die op de uitsluitingslijst van Nordea staan vanwege schending van internationale normen of betrokkenheid bij controversiële bedrijfsactiviteiten.

De bindende elementen worden gedocumenteerd en doorlopend gemonitord. Los daarvan beschikt NAM over risicobeheerprocedures om de financiële en regelgevingsrisico's te beheersen en ervoor te zorgen dat mogelijke problemen op passende wijze worden geëscaleerd binnen een duidelijke bestuurlijke structuur.

NAM onderwerpt externe gegevensaanbieders aan rigoureuze due- diligence-analyses om de toegepaste methoden en de kwaliteit van de gegevens te toetsen. Aangezien de regelgeving en normen omtrent niet- financiële verslaglegging zich continu ontwikkelen, blijft het een uitdaging om de kwaliteit, dekking en de toegankelijkheid van gegevens te garanderen – voornamelijk voor kleinere bedrijven en minder ontwikkelde markten.

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

Niet van toepassing

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?

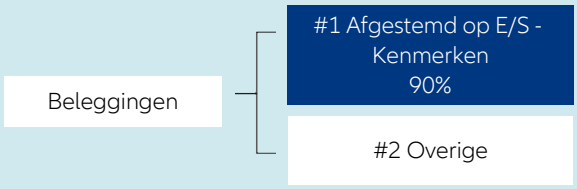
De praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd, komen aan bod in verschillende stadia van het selectieproces voor rechtstreekse beleggingen. Ondernemingen worden op fondsniveau onder meer gescreend op goed bestuur door hun betrekkingen met hun werknemers, beloningspraktijken, managementstructuren en naleving van de belastingwetgeving te beoordelen. Wat overheidsemittenten betreft, is de beoordeling van goede bestuurspraktijken gebaseerd op drie pijlers: 1) de beginselen van bestuur (democratisch bestuur), 2) de uitvoering van bestuur en 3) de efficiëntie van bestuur.

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

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

*Onder de term beleggingen wordt de IW van het fonds verstaan, m.a.w. de totale marktwaarde van het fonds.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

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

Niet van toepassing

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

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

Niet van toepassing

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

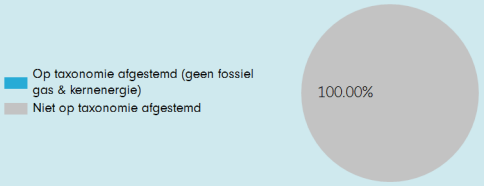
☒ Nee

[1] 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 nkermarge. 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.

broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*

Dit diagram vertegenwoordigt 0% van de totale beleggingen.

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

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

Niet van toepassing

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?

Niet van toepassing

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing

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

Cash kan worden aangehouden als aanvullende liquiditeit of om risico's te spreiden. Het fonds kan gebruikmaken van derivaten en andere technieken voor de doeleinden die beschreven staan in het hoofdstuk 'Beschrijving van de fondsen' in het prospectus. Ook effecten waarvoor geen relevante gegevens beschikbaar zijn, behoren tot deze categorie. Voor beleggingen uit deze categorie gelden er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

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?

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

Niet van toepassing

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?

U vindt meer productspecifieke informatie op : https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html evenals die van de fondsbeheerder : nordea.lu

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.

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:

AE M&G Dynamic Allocation

ISIN LU1582988058

Versie 01/06/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300PZ80BI5Q8OS924

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

Het Fonds promoot het gebruik van een Uitsluitende benadering (zoals hieronder gedefinieerd):

Het Fonds sluit bepaalde potentiële beleggingen uit van zijn beleggingsuniversum om eventuele negatieve effecten op het milieu en de samenleving te beperken. Voor gesecuritiseerde beleggingen zoals door activa gedekte effecten (Asset Backed Securities, ofwel ABS) omvat dit tevens een beoordeling aan de hand van de eigen scoringsmethode van de Beleggingsbeheerder ("Uitsluitende benadering"). Dienovereenkomstig promoot de Beleggingsbeheerder milieu- en/of sociale kenmerken door bepaalde beleggingen uit te sluiten die nadelige gevolgen hebben voor de ESG-factoren.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Fonds gepromote ecologische en/of sociale kenmerken te verwezenlijken.

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

De geselecteerde duurzaamheidsindicatoren om aan te tonen dat de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken zijn behaald, zijn:

- Uitsluitende benadering: Percentage (%) van de IW aangehouden in uitgesloten investeringen
- Uitsluitende benadering: Percentage (%) van door activa gedekte effecten onder de drempelwaarde van de Beleggingsbeheerder ter afstemming.

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?

Het Fonds kan beleggen in elk type duurzame beleggingen, d.w.z. beleggingen met een ecologische en/of een sociale doelstelling. Het Fonds is niet verplicht de voorkeur te geven aan een bepaald type duurzame belegging.

De Beleggingsbeheerder gebruikt een reeks eigen tests op basis van beschikbare gegevens om te bepalen of en hoe een belegging een positieve bijdrage levert aan ecologische en sociale doelstellingen.

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

Duurzame beleggingen die het Fonds voornemens is te doen, brengen geen aanzienlijke schade toe aan een duurzame ecologische of sociale beleggingsdoelstelling omdat die moeten slagen voor een reeks tests, waaronder:

- Of ze een aanzienlijke blootstelling hebben aan ondernemingen die de Beleggingsbeheerder schadelijk acht
- De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten die worden overwogen om de belegging onverenigbaar maken met duurzaam beleggen (schendingen van de beginselen van het VN Global Impact of de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, sociale schendingen door overheden zoals sancties opgelegd krijgen, negatieve effecten op gebieden met een gevoelige biodiversiteit).
- Andere indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten maken deel uit van een beoordeling van het wezenlijke karakter om te begrijpen of posities verenigbaar zijn met duurzaam beleggen.

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?

Het onderzoeksproces van de Beleggingsbeheerder omvat het overwegen van de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten (indicatoren voor de belangrijkste nadelige gevolgen) voor alle beleggingen waarvan gegevens beschikbaar zijn (d.w.z. niet alleen voor duurzame beleggingen), waardoor de Beleggingsbeheerder met kennis van zaken beleggingsbeslissingen kan nemen.

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten die het Fonds overweegt, worden gebruikt als onderdeel om inzicht te krijgen in de operationele praktijken van de door het Fonds aangekochte beleggingen.

De door het Fonds aangehouden beleggingen worden vervolgens voortdurend gemonitord en elk kwartaal geëvalueerd.

Nadere informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee door de Beleggingsbeheerder rekening wordt gehouden, vindt u in de Bijlage bij de informatieverschaffing over het Fonds op de website van de Beleggingsbeheerder.

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:

Alle door het Fonds aangekochte beleggingen moeten slagen voor de tests op het gebied van goed bestuur van de Beleggingsbeheerder, en daarnaast moeten duurzame beleggingen ook slagen voor tests om te bevestigen dat ze geen aanzienlijke schade aanrichten, zoals hierboven beschreven. Deze tests omvatten een overweging van de OESO-richtsnoeren en de leidende beginselen van de VN (UN Guiding Principles).

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische activiteiten.

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

☒ Ja

voor duurzame beleggingen zijn de belangrijkste nadelige gevolgen een essentieel onderdeel van de beoordeling of dergelijke beleggingen geen aanzienlijke schade veroorzaken, zoals hierboven uitgelegd. Voor overige beleggingen omvat het onderzoeksproces van de Beleggingsbeheerder het overwegen van de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten (indicatoren voor de belangrijkste nadelige gevolgen) voor alle beleggingen waarvan gegevens beschikbaar zijn, waardoor de Beleggingsbeheerder met kennis van zaken beleggingsbeslissingen kan nemen, zoals hierboven uitgelegd.

Nadere informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee door de Beleggingsbeheerder rekening wordt gehouden, vindt u in de Bijlage bij de informatieverschaffing over het Fonds op de website van de Beleggingsbeheerder. In het jaarverslag van het Fonds wordt informatie verstrekt over de manier waarop rekening is gehouden met de belangrijkste nadelige gevolgen.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

Het overwegen van ESG-factoren is volledig geïntegreerd in zowel de analyse als de beleggingsbeslissingen.

Om effecten voor aankoop te identificeren, verkleint de Beleggingsbeheerder het potentiële beleggingsuniversum als volgt:

- De ESG-criteria genoemde uitsluitingen worden uitgefilterd.
- Vanuit dit beperkte beleggingsuniversum, wijst de Beleggingsbeheerder kapitaal toe aan verschillende soorten activa in overeenstemming met het hierboven toegelichte proces. Binnen elke activaklasse voert de Beleggingsbeheerder een verdere analyses uit, waaronder het overwegen van ESG-factoren om beleggingskansen te identificeren en benutten.

De ESG-criteria van het Fonds zijn minimaal van toepassing op:

- 90% van de aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een grote

kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten van beleggingskwaliteit en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;

75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met een grote kapitalisatie in opkomende landen;aandelen uitgegeven door ondernemingen met een kleine en middelgrote kapitalisatie in welk land dan ook; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoge kredietrating en staatsschuld uitgegeven door landen in opkomende markten.

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 volgende elementen zijn bindend als onderdeel van de strategie van de Beleggingsbeheerder voor dit Fonds:

- De uitsluitingen van het Fonds;
- De hoeveelheid van het Fonds dat is afgestemd op de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken), zoals beschreven in de rubriek "Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?"; en
- Minimumniveaus m.b.t. duurzame beleggingen, zoals beschreven in de rubriek "Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?".

Wanneer dit in het belang van de beleggers is, kan het Fonds tijdelijk afwijken van één van deze of meerdere elementen, bijvoorbeeld als de Beleggingsbeheerder het verstandig acht om als reactie op de marktomstandigheden een aanzienlijke hoeveelheid contanten aan te houden.

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

0%

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?

De Beleggingsbeheerder hanteert een gegevensgestuurde kwantitatieve test inzake goed bestuur die wordt gebruikt om beleggingen in ondernemingen te overwegen. M&G sluit beleggingen in effecten uit die niet slagen voor de test inzake goed bestuur van de Beleggingsbeheerder. Bij de beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur zal de Beleggingsbeheerder minimaal rekening houden met zaken die hij als relevant beschouwt voor de vier vastgestelde pilaren voor goed bestuur (goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving).

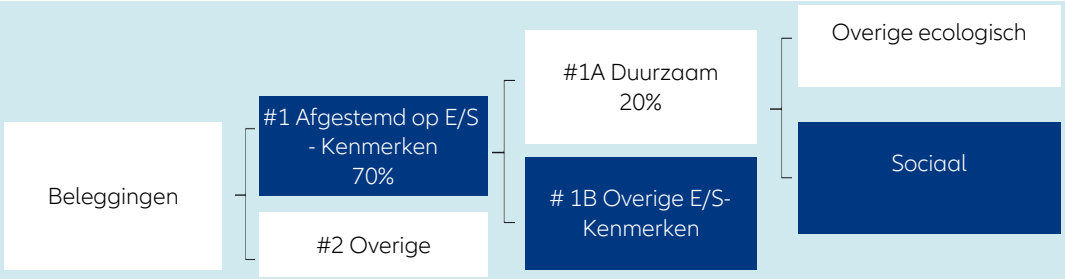
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

De Beleggingsbeheerder verwacht dat minimaal 70% van het Fonds is afgestemd op de gepromote E/S-kenmerken. Minimaal 20% van het Fonds zal uit Duurzame beleggingen bestaan.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Derivaten kunnen als afgestemd op de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken worden beschouwd op de volgende basis:

Uitsluitingen:

- Wanneer een derivaat blootstelling aan één enkele naam vertegenwoordigt, moet het een voor het Fonds toegestane belegging betreffen.
- Wanneer een derivaat blootstelling aan een gediversifieerde financiële index vertegenwoordigt, moet dat een aantoonbare afstemming op de gepromote kenmerken opleveren.

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.

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

0%

Hoewel de minimale verplichte toewijzing aan op de taxonomie afgestemde duurzame beleggingen 0% is, staat het het Fonds vrij dergelijke beleggingen toe te wijzen die deel uitmaken van zijn totale toewijzing aan duurzame beleggingen met ecologische doelstellingen.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1] ?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

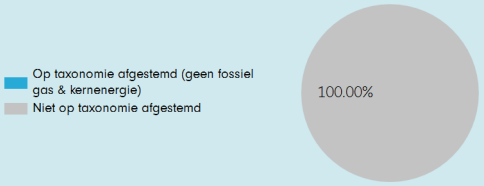
☒ Nee

[1] 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 nkermarge. 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.

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

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*

Dit diagram vertegenwoordigt 0% van de totale beleggingen.

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

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

0%

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?

5%

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

5%

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

Het Fonds kan contanten, met contanten vergelijkbare middelen en geldmarktfondsen, FX, rentederivaten en soortgelijke derivaten (waaronder mogelijk bepaalde technische transacties zoals staatsobligatiefutures die worden gebruikt voor durationtransacties) aanhouden als "Overige" beleggingen voor elk doel dat volgens het beleggingsbeleid van het Fonds is toegestaan. Er worden geen minimale ecologische of sociale beschermingsmaatregelen toegepast.

Derivaten die worden gebruikt om beleggingsposities in te nemen in gediversifieerde financiële indexen (met uitzondering van technische transacties), en fondsen (d.w.z. icbe's en andere icb's) kunnen die aanhouden om welke reden dan ook die volgens het beleggingsbeleid van het Fonds is toegestaan en zullen worden onderworpen aan minimale ecologische of sociale beschermingstests die de Beleggingsbeheerder passend acht, bijvoorbeeld een minimale gewogen ESG-scoretest.

Het Fonds kan als Overige beleggingen tevens beleggingen aanhouden waarvan onvoldoende gegevens bestaan om te bepalen of de beleggingen zijn afgestemd op de gepromote kenmerken.

Het is ook mogelijk dat het Fonds beleggingen aanhoudt die niet in overeenstemming zijn met de gepromote kenmerken, bijvoorbeeld als gevolg van een fusie of een andere corporate action, of doordat de kenmerken van een eerder verworven belegging wijzigen. Wanneer dit gebeurt, zal het Fonds er doorgaans naar streven deze in het belang van de beleggers van de hand te doen, maar dat is niet altijd onmiddellijk mogelijk.

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?

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

Nee

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?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website : https://allianz.be/nl/algemeen/ duurzaam-beleggen.html evenals die van de fondsbeheerder : www.mandg.com/country-specific-fund-literature

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.

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:

Eurazeo Private Value Europe 3

ISIN FR0013301561

Versie 01/06/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

969500ULNQZGNIZEGH81

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van__% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☒ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

Eurazeo Private Value Europe 3 (" **het Fonds** ")bevordert milieu- en sociale kenmerken in overeenstemming met de strategie voor milieu, maatschappij en bestuur (" **ESG** ") genaamd O+, dat is gestructureerd rond twee belangrijke toezeggingen: het bereiken van netto koolstofneutraliteit en het bevorderen van een meer inclusieve samenleving. Deze strategie is geformaliseerd in het Responsible Investment Policy geïmplementeerd door Eurazeo Investment Manager (de " **Management bedrijf** "),waarbij onder andere rekening wordt gehouden met de naleving van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights.

Wat betreft directe beleggingen in doelondernemingen, zal de Beheermaatschappij gedurende het hele beleggingsproces van het Fonds ervoor zorgen dat de volgende vier principes worden nageleefd die de bevordering van ecologische en sociale kenmerken mogelijk maken bij de selectie, transformatie en duurzame groei van bedrijven die door het Fonds worden gefinancierd:

i. de naleving door het investeringsdoel van het uitsluitingsbeleid;
ii. De realisatie van ESG- *Due Diligence* voor en vóór elke investering;
iii. De stimulans om 20 belangrijke ESG-acties te implementeren, bekend als de "O+ musthaves";
iv. Het meten van ESG-integratie in de bedrijfsmodellen van de gefinancierde bedrijven, via de jaarlijkse ESG-rapportage van het Fonds, die de vooraf opgestelde lijst van de belangrijkste negatieve effecten ("PAI")

bevat.

Met betrekking tot indirecte beleggingen via Secundaire Investeringen of Secundaire Transacties zoals gedefinieerd in artikel 3.1.1. (i) " *Beleggingsbeleid met betrekking tot de zak "Capital Investment* " van het reglement van het Fonds, zal de beheermaatschappij gedurende het hele beleggingsproces ervoor zorgen dat de volgende vier principes worden nageleefd die de bevordering van ecologische en sociale kenmerken mogelijk maken bij de selectie, transformatie en duurzame groei van de onderliggende fondsen door de bodem:

i. de naleving door het investeringsdoel van het uitsluitingsbeleid;
ii. ESG-due diligence uitvoeren voor en voor elke investering;
iii. De stimulans om 20 belangrijke ESG-acties te implementeren die bekend staan als de "O+ essentials";
iv. De integratie van ESG-clausules in de juridische documentatie die is afgesloten in het kader van voornoemde Secundaire Investeringen of Secundaire Transacties.

Gezien het bovenstaande verklaart de Beheermaatschappij dat het Fonds milieu- en/ of sociale kenmerken bevordert door rekening te houden met milieu- en sociale factoren bij het besluitvormingsproces over beleggingen en het beheer van beleggingen.

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

De beheermaatschappij heeft de volgende indicatoren gedefinieerd om de integratie van deze ecologische en/of sociale kenmerken in het beleggingsproces van het fonds te meten:

- % van de directe of indirecte investeringen (via Secundaire Investeringen of Secundaire Transacties) gedurende het jaar die voldoen aan het Uitsluitingsbeleid;
- % directe of indirecte investeringen (via Secundaire Investeringen of Secundaire Transacties) gedaan in het jaar die het onderwerp waren van ESG-*Due Diligence*;
- % gefinancierde bedrijven dat de jaarlijkse ESG-rapportage heeft uitgevoerd;
- % Secundaire investeringen of secundaire transacties uitgevoerd gedurende het jaar inclusief ESG-clausules in de juridische documentatie, met uitzondering van zogenaamde "LP-interest"-transacties die overeenkomen met portefeuilles van activa die al door de beheerders zijn samengesteld en waarvoor de beheermaatschappij niet kan invloed uitoefenen op de samenstelling van de portefeuilles;
- % beheermaatschappijen en onderliggende fondsen die de jaarlijkse ESG-rapportage hebben uitgevoerd.

De verwezenlijking van de milieu- en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, wordt als volgt gemeten:

- 100% van de directe of indirecte investeringen (via Secundaire Investeringen of Secundaire Transacties) gedaan (exclusief contanten) in het jaar voldoen aan het Uitsluitingsbeleid;
- 100% van de directe of indirecte investeringen (via Secundaire Investeringen of Secundaire Transacties) die gedurende het jaar zijn gedaan (exclusief contanten) waren onderhevig ESG-*Due Diligence*;
- 100% van de indirecte beleggingen (via Secundaire Investeringen of Secundaire Transacties) die gedurende het jaar zijn uitgevoerd, omvatten ESG-clausules in de juridische documentatie, met uitzondering van de hierboven gedefinieerde zogenaamde "LP-interests"-transacties;
- 100% van de gefinancierde bedrijven, beheermaatschappijen en onderliggende fondsen vielen onder de jaarlijkse ESG-rapportage en hun responspercentage werd gemeten.

Deze gegevens met betrekking tot de integratie van ESG in alle stadia van het beleggingsproces worden onderworpen aan consistentiecontroles door een onafhankelijke derde partij.

Daarnaast wordt een deel van de variabele beloning van bestuurders ondersteund door deze indicatoren, die jaarlijks worden beoordeeld door de Compensatie-, Selectie- en Governancecommissie (RSG).

Daarnaast verzamelt het Fonds, als onderdeel van de jaarlijkse ESG-rapportagecampagne, een reeks milieu-, sociale en governance-indicatoren van de ondersteunde bedrijven om de implementatie en voortgang van ESG-programma's te meten.

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?

Niet toepasbaar. Het Fonds bevordert milieu- en/of sociale kenmerken, maar doet en zal geen beleggingen doen met een duurzame doelstelling. De onderliggende beleggingen van het Fonds houden dus geen rekening met de criteria van de Europese Unie in de zin van de Taxonomieverordening voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

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

Niet van toepassing zoals hierboven uitgelegd.

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?

Niet van toepassing zoals hierboven uitgelegd.

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:

Niet van toepassing zoals hierboven uitgelegd. De naleving van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights valt echter onder het beleid inzake verantwoord beleggen dat door de beheermaatschappij to the bottom is geïmplementeerd.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische activiteiten.

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

☒ Ja

het Fonds houdt rekening met de belangrijkste nadelige effecten (PAI) voor het deel van de portefeuille dat bestaat uit de bedrijven die rechtstreeks profiteren van de financiering. DIP's zijn de belangrijkste negatieve effecten van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren met betrekking tot milieu-, sociale en werknemerskwesties, respect voor mensenrechten en corruptiebestrijding. Het Fonds houdt met name rekening met PAI's via het uitsluitingsbeleid van Eurazeo.

Het Fonds houdt geen rekening met Principal Adverse Impacts (PAI) van indirecte beleggingen (via Secundaire Investeringen of Secundaire Transacties).

Elk jaar meet en monitort het Fonds (evolutie- en consistentiecontroles) de 14 verplichte PAI-indicatoren in tabel 1 van bijlage I van de RTS SFDR en de 2 aanvullende relevante indicatoren in tabel 2 en tabel 3 van bijlage I SFDR RTS (vereist door artikel 7 van Verordening (EU) 2019/2088 (" **SFDR** "),die zullen worden gepubliceerd in de periodieke verslagen van het Fonds.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsstrategie is beschreven in artikel 3.1 " *Investeringsstrategie* »van het fondsreglement.

Met betrekking tot meer specifiek de bevordering van milieu- en/of sociale kenmerken, voert de Beheermaatschappij het Beleid Verantwoord Beleggen uit en houdt zij rekening met de volgende principes bij het selecteren en beheren van de onderliggende beleggingen voor de bodem.

Voorafgaand aan de investering:

- de Beheermaatschappij zorgt ervoor dat de beoogde investering of de geplande transactie, volgens de specifieke kenmerken van de hieronder vermelde nevenactiviteit, in overeenstemming is met het Uitsluitingsbeleid. Er is intern een tool ontwikkeld om de toepassing van dit beleid door het Fonds te vergemakkelijken. Het beleggingsteam kan bij twijfel altijd voor bevestiging verwijzen naar het ESG-team.
- de beheermaatschappij voert ESG- *Due Diligence* voor en vóór elke belegging van het Fonds om een diepgaand inzicht te verkrijgen en de belangrijkste ESG-risico's en kansen van de beleggingsdoelstelling te analyseren. Deze benadering omvat de volgende gebieden: milieu, sociaal, maatschappelijk, toeleveringsketen, ethiek en bestuur
- het Fonds onderhandelt, in het kader van indirecte beleggingen (via Secundaire Investeringen of Secundaire Transacties), met uitzondering van de hierboven gedefinieerde zogenaamde "LPinterests"-transacties, in samenwerking met O+ over ESG-clausules in de juridische documentatie. Via deze clausules verbinden de beheerders van de onderliggende doelfondsen zich ertoe deze te respecteren, in een I/O-verbeteringsproces door ESG- maatregelen te initiëren.

Tijdens de detentieperiode:

- de Beheermaatschappij heeft een ESG-voortgangsplan ontwikkeld dat bedrijven die door het Fonds worden gefinancierd, in staat stelt ESG in hun bedrijfsmodel te integreren en in de loop der jaren vooruitgang te boeken, ongeacht hun omvang of maturiteit op dit gebied . In dit voortgangsplan staan 20 "O+ musthaves" het mogelijk maken om een evenwichtige, alomvattende en effectieve ESG-benadering op te bouwen. De voortgang van het bedrijf wordt gemeten op vier niveaus – brons, zilver, goud en platina – op basis van het aantal ondernomen acties. In overeenstemming met de twee kernverbintenissen van de strategie O+, moedigt de beheermaatschappij bedrijven die door het fonds worden gefinancierd aan om hun activiteiten koolstofvrij te maken en vooruitgang te boeken op het gebied van diversiteit, rechtvaardigheid en inclusie (DEI).
- Naast de rapportage over PAI die van toepassing is op bedrijven die rechtstreeks door het Fonds worden gefinancierd en de essentiële O+moedigt de Beheermaatschappij bedrijven in portefeuille die door het Fonds en de onderliggende fondsen worden gefinancierd, aan om verslag uit te brengen over de belangrijkste ESG-acties die zij hebben uitgevoerd. Elk jaar, en gedurende hun aanwezigheid in de portefeuille van het Fonds, wordt aan alle gefinancierde portefeuillebedrijven en de beheerders van de onderliggende fondsen gevraagd om een reeks indicatoren in te vullen. De indicatoren die tijdens de jaarlijkse ESG-rapportage worden verzameld, kunnen in de loop van de tijd variëren als gevolg van wettelijke beperkingen en ontwikkelingen met betrekking tot ESG-onderwerpen. De verzamelde gegevens worden geformaliseerd in een jaarlijks ESG-rapport, inclusief PAI voor bedrijven die rechtstreeks door het Fonds worden gefinancierd, beschikbaar in de periodieke rapporten van het Fonds.

De bovenstaande beoordeling en analyse van milieu- en/of sociale kenmerken en praktijken van goed bestuur kunnen daarom van invloed zijn op de beslissingen van de beheermaatschappij om een deel van de beleggingen in de portefeuille van het fonds te beleggen, herbeleggen of af te stoten. De mate waarin de milieu- en/of sociale kenmerken van het Fonds worden bevorderd, wordt regelmatig gecontroleerd en gerapporteerd in de periodieke rapportages van het Fonds.

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 categorie **#1 Afgestemd op I/O-kenmerken** omvat investeringen in financiële producten die worden gebruikt om de milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken die door het financiële product worden gepromoot. De subcategorie **#1B Andere I/O-kenmerken** dekt beleggingen die zijn afgestemd op milieu- en/of sociale kenmerken die niet als duurzame beleggingen in aanmerking komen. Er wordt verwacht dat ten minste 75% van het vermogen van het Fonds zal worden afgestemd op milieu- en/of sociale kenmerken.

De categorie **#2 anderen** omvat resterende beleggingen die niet in overeenstemming zijn met milieu- of sociale kenmerken en ook niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

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

Aangezien het beleggingsuniversum van het Fonds uit niet-beursgenoteerde ondernemingen bestaat, is er geen toezegging gedaan om de beleggingsruimte met een minimumpercentage te verminderen.

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?

Naast het Uitsluitingsbeleid worden ook bepaalde bestuurspraktijken door het Fonds uitgesloten: corruptie, witwassen, mensenrechtenschendingen, activiteiten in conflictgebieden en schendingen van de principes van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO). Hoewel het Fonds geen beleggingen doet en zal doen met een duurzame doelstelling, valt de naleving van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights onder het beleid inzake verantwoord beleggen dat door de beheermaatschappij voor het fonds wordt geïmplementeerd.

De beheermaatschappij voert ook ESG-Due Diligence voor en voor elke belegging, en voor en voor elke door het Fonds overwogen transactie, inclusief naleving van goede bestuurspraktijken. De jaarlijkse ESG-rapportagecampagne maakt het mogelijk deze te monitoren.

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

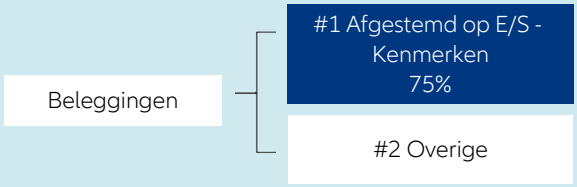
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

De categorie"**#1 Afgestemd op I/O-kenmerken** »omvat investeringen in financiële producten die worden gebruikt om de milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken die door het financiële product worden gepromoot. De subcategorie "**#1B Andere I/O-kenmerken**»dekt beleggingen die zijn afgestemd op milieu- en/of sociale kenmerken die niet als duurzame beleggingen in aanmerking komen. Er wordt verwacht dat ten minste 75% van het vermogen van het Fonds zal worden afgestemd op milieu- en/of sociale kenmerken.

De categorie**#2 anderen**omvat resterende beleggingen die niet in overeenstemming zijn met milieu- of sociale kenmerken en ook niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

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

Niet van toepassing aangezien het Fonds niet van plan is om derivaten te gebruiken.

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.

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

Niet toepasbaar. Het Fonds bevordert milieu- en/of sociale kenmerken, maar doet en zal geen beleggingen doen met een duurzame doelstelling. De onderliggende beleggingen van het Fonds houden dus geen rekening met de criteria van de Europese Unie in de zin van de Taxonomieverordening voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1] ?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

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.

Dit diagram vertegenwoordigt 0% van de totale beleggingen.

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

[1] 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 nkermarge. 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.

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

Niet toepasbaar.

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?

Niet toepasbaar. Het Fonds bevordert milieu- en/of sociale kenmerken, maar doet en zal geen beleggingen doen met een duurzame doelstelling.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet toepasbaar. Het Fonds bevordert milieu- en/of sociale kenmerken, maar doet en zal geen duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen.

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

De categorie "#2 Overige" omvat de resterende beleggingen van het financiële product die niet in overeenstemming zijn met milieu- of sociale kenmerken en evenmin als duurzame beleggingen worden beschouwd.

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

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?

Niet toepasbaar. Er is geen index aangewezen als referentiebenchmark.

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

N.v.t.

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

N.v.t.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

N.v.t.

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

N.v.t.

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

Meer productinformatie is te vinden op de website : https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html evenals die van de fondsbeheerder : https://iam.intralinks.com/idp/login/? applicationid=98e3df54-2ef1-48b4-82d4-02b83d273d23&hostname=services.intralinks.com

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.

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

Allianz GI Better World Defensive

ISIN LU2334260911

Versie 01/06/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900ASTWITUJ82W129

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. Hetgaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die vero rdeningbevat geen lijstvansociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen meteen ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ Ja	☐ Nee
☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: 30%	☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van__% duurzame beleggingen hebben
☒ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☒ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: 7%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

AZ Allianz GI Better World Defensive (het "Fonds") belegt in effecten van bedrijven die oplossingen bieden die positieve milieu- en sociale resultaten opleveren, gemeten aan de hand van de bijdrage van de bedrijfsresultaten aan het behalen van een of meer SDG's of andere duurzame beleggingsdoelen, die de Beheerder nader kan bepalen en aan welke vennootschappen wordt bijgedragen. De Fondsen zullen meer dan 80% van hun vermogen beleggen in duurzame beleggingen.

Daarnaast gelden duurzame minimale uitsluitingscriteria.

Er is geen benchmark aangewezen om de doelstelling van duurzaam beleggen te realiseren.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?

Om de realisatie van de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en aan het einde van het boekjaar gerapporteerd:

- De mate van investeringen gegenereerd door activiteiten die het behalen van één of meerdere SDG's mogelijk maken (in lijn met de SDG's).

- Het reële aandeel van duurzaam beleggen

- Bevestiging dat de belangrijkste negatieve effecten (PAI) van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

De mate van afstemming van beleggingen op de SDG's wordt berekend aan de hand van de volgende indicatoren:

- Inkomsten of winsten (tot op heden of op korte en middellange termijn) van emittenten van effecten gegenereerd door activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG's.

- In het geval van bepaalde schuldbewijzen die zijn uitgegeven ter ondersteuning van een specifiek milieu-, sociaal of duurzaam project (inclusief, maar niet beperkt tot, groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of obligaties), het respectieve product van de obligatie en/of de selectie van key performance indicators (KPI's) gekoppeld aan de SDG's gedefinieerd in de principes van groene obligaties, principes van sociale obligaties en principes van obligaties toepasselijke duurzaamheidslinks - in plaats van inkomsten of winsten van effectenuitgevers - zullen worden gebruikt .

Het aandeel duurzaam beleggen is gebaseerd op de volgende methodiek:

Duurzame beleggingen dragen bij aan milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Beheerders als referentiekaders onder meer de Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties gebruiken, evenals de doelstellingen van de Taxonomie van de EU:

1. Beperking van klimaatverandering

2. Aanpassing aan klimaatverandering

3. Duurzaam gebruik en bescherming van waterbronnen en mariene hulpbronnen

4. Transitie naar een circulaire economie

5. Preventie en bestrijding van vervuiling

6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

De beoordeling van de positieve bijdrage aan milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen raamwerk dat kwantitatieve elementen en kwalitatieve gegevens uit intern onderzoek combineert. De methodologie is eerst van toepassing op een kwantitatieve uitsplitsing van een emittent van effecten naar zijn bedrijfsactiviteiten. Het kwalitatieve element van het raamwerk is om te beoordelen of bedrijfsactiviteiten positief bijdragen aan een milieu- of sociale doelstelling. Om de positieve bijdrage op Fondsniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het aandeel van elke emittent in de inkomsten dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de Do No Significant Harm- principes ("DNSH") en goede governance, en in een tweede stap wordt een gewogen aggregatie van activa uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten titels, die specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, de totale investering geacht bij te dragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook voor deze, een DNSH-controle evenals dat een goed bestuur de emittenten worden gecontroleerd.

Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere

milieu- en/of sociale doelstellingen, vertrouwt de Beheerder op de PAI-indicatoren, waarin materialiteitsdrempels zijn gedefinieerd om emittenten te identificeren die significant schadelijk zijn. Emittenten die de materialiteitsdrempel niet halen, kunnen voor een beperkte periode worden ingeschakeld om de negatieve impact te verhelpen. Anders, als de afzender niet voldoet aan de belangrijkheidsdrempels die daarna twee keer zijn gedefinieerd of in het geval van een mislukte verbinding, komt hij niet door de DNSH-evaluatie. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-rating niet halen, 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?

De PAI-indicatoren worden beschouwd ofwel in het kader van de toepassing van de uitsluitingscriteria, ofwel via drempels op sectorale of absolute basis. Significantiedrempels zijn gedefinieerd en verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren, worden gelijkwaardige gegevenspunten gebruikt om de PAI-indicatoren te beoordelen bij het toepassen van de DNSH-beoordeling, indien van toepassing, voor de volgende indicatoren voor bedrijven: verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten negatief gevolgen voor gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit, emissies naar water, gebrek aan nalevingsprocessen en mechanismen om de naleving van de UNGC-beginselen en de leidende beginselen van de OESO voor multinationale ondernemingen te controleren; voor soevereinen: BKG-intensiteit en begunstigde landen onderworpen aan sociale schendingen. In het geval van effecten die specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen. De Beheerder zal ernaar streven de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten door samen te werken met emittenten en gegevensleveranciers. De Beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van data voldoende is toegenomen om de evaluatie van deze data eventueel mee 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?

De duurzame minimale uitsluitingslijst van de beheerder filtert bedrijven uit op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken die in strijd zijn met internationale normen. Het basis normatieve kader omvat de principes van de UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Effecten uitgegeven door bedrijven die deze kaders ernstig schenden, worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

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 PAI-indicatoren door middel van beheer en betrokkenheid, die beide relevant zijn om de potentiële negatieve impact als bedrijf te beperken.

Vanwege haar inzet voor het Net Zero Asset Manager Initiative, streeft de beheermaatschappij ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten van beheerders op het gebied van decarbonisatiedoelstellingen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder voor alle beheerde activa een netto nul-emissie te bereiken. Als onderdeel van deze doelstelling zal de Beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de te beheren activa op basis van het bereiken van netto nulemissies tegen 2050 of eerder.

De beheerder houdt rekening met de PAI-indicatoren met betrekking tot de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval, evenals sociale en werknemerskwesties voor de uitgevende bedrijven en, waar van toepassing, wordt de Freedom House-index toegepast op beleggingen in staatsobligaties. De

PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen in het beleggingsproces van de beheerder door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het deel "duurzame beleggingsdoelstelling" van het Fonds. De dekking van de gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren is heterogeen.

De dekking van de gegevens over biodiversiteit, water en afval is laag en er wordt rekening gehouden met de overeenkomstige PAI-indicatoren door effecten uit te sluiten die zijn uitgegeven door bedrijven die principes en richtlijnen zoals de UN Global Compact Principles, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights vanwege problematische nalevingspraktijken mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder ernaar streven de gegevensdekking te vergroten voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De Beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van data voldoende is toegenomen om de evaluatie van deze data eventueel mee te nemen in het beleggingsproces.

Daarnaast wordt rekening gehouden met de PAI-indicatoren als onderdeel van de eis van het Fonds om meer dan 80% te beleggen in duurzame beleggingen. PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-rating niet halen, worden niet meegeteld als duurzame beleggingen.

Er wordt rekening gehouden met de volgende PAI-indicatoren:

Van toepassing op uitgevende bedrijven

- BKG-emissies

- Koolstofvoetafdruk

- BKG-intensiteit van uitstotende bedrijven

- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstofsector

- Aandeel in verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie

- Intensiteit van energieverbruik per sector met hoge klimaatimpact

- Activiteiten die een negatief effect hebben op kwetsbare gebieden op het gebied van biodiversiteit

- Emissies naar water

- Ratio gevaarlijk afval

- Schending van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties

- Gebrek aan nalevingsprocessen en

-mechanismen om de naleving van de principes van het UN Global Compact te controleren

- Onaangepaste loonkloof tussen mannen en vrouwen

- Genderdiversiteit in het bestuur

- Blootstelling aan controversiële wapens Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- BKG-intensiteit

- Investeringslanden onderworpen aan sociale schendingen

Informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van AZ Allianz GI Better World Defensive is te beleggen in wereldwijde aandelen- en obligatiemarkten, met een focus op bedrijven die zich inzetten voor een of meer SDG's van de VN en/of effecten die klimaatgerelateerde of sociale projecten ondersteunen, en zo positieve milieu- en sociale resultaten in overeenstemming met de strategie die is afgestemd op de doelstellingen voor duurzame ontwikkeling van type A. Het Fonds belegt in aandelen en schuldeffecten van bedrijven die producten en oplossingen aanbieden voor verschillende thema's. Voorbeelden van deze thema's en onderwerpen zijn onder meer betaalbare gezondheidszorg, onderwijs, energietransitie, voedselzekerheid, financiële inclusie, water- en afvalbeheer zoals beoogd door de SDG's, maar ook in groene obligaties, sociale obligaties, duurzame ontwikkeling . Obligaties en obligaties gerelateerd aan duurzaamheid.

De beoordeling van de bijdrage aan de gespecificeerde SDG's is met name gebaseerd op een kwalitatieve en kwantitatieve analyse waarbij interne gevoeligheidsscores en omzettoekenning als duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt.

In het geval van bepaalde schuldbewijzen die zijn uitgegeven om specifieke milieu-, sociale of duurzame projecten te ondersteunen, de opbrengst van de respectieve verplichting en/of de selectie van key performance indicators (KPI's) met betrekking tot de gedefinieerde SDG's aangegeven in toepasselijke groene obligatie/ principes van sociale binding. Bij de beoordeling van de bijdrage aan de SDG's wordt rekening gehouden met principes/principes van duurzaamheidsgerelateerde obligaties – in plaats van inkomsten en/of winsten van de uitgever van het betreffende schuldbewijs.

De Beheerder houdt rekening met de gebieden milieu, samenleving, bestuur, mensenrechten en zakelijk gedrag en gebruikt een reeks instrumenten (waaronder een eigen instrument) en gegevensbronnen, met inbegrip van maar niet beperkt tot eigen en extern fundamenteel onderzoek en externe beoordelingen voor betrokkenheid . en aandacht in het selectieproces voor effecten of emittenten.

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de algemene principes die van toepassing zijn op de activaklassen van het Fonds in combinatie met zijn individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het prospectus.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?

De bindende elementen zijn:

- Minimaal 50% van de gewogen gemiddelde inkomsten en/of winsten (vanaf vandaag of op korte of middellange termijn) gegenereerd door activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG- doelstellingen van alle bedrijven waarin het Fonds belegt.

Als de beheerder belegt in een schuldinstrument dat is uitgegeven ter ondersteuning van een specifiek ecologisch, sociaal of duurzaam project (inclusief maar niet beperkt tot groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of gekoppelde duurzaamheidsobligaties), wordt het product van de respectieve obligatie en/of de selectie van gedefinieerde Key Performance Indicators (KPI's) gekoppeld aan de SDG's en aangegeven in de Green Bond Principles/Social Bond Principles/Social Bond Principles respectieve toepasselijke duurzaamheid - in plaats van de inkomsten en/of winsten van de emittent van de respectievelijke schuldzekerheid - moeten worden overwogen door de Beheerder.

- Minimumaandeel duurzaam beleggen van meer dan 80% van het fondsvermogen

- Voor ten minste 80% van de participaties van het Fonds moet de effectenuitgever een aandeel van ten minste 20% Sustainable Investments houden, voor de resterende 20% van de participaties van het Fonds moet elke effectenuitgever een minimumaandeel van ten minste 5% houden duurzaam beleggen. Cash en derivaten zijn uitgesloten van deze drempels

- Toepassing van de volgende minimale duurzamheid uitsluitingscriteria voor directe investeringen:

- effecten uitgegeven door bedrijven met een ernstige schending/schending van principes en richtlijnen zoals de principes van de United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles on business and human rights door problematische praktijken rondom mensenrechten , arbeidsrechten, milieu en corruptie,

- 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 inkomsten halen uit bewapening, militair materieel en diensten,

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun omzet halen uit de winning van thermische steenkool,

- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen,

- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak tegen meer dan 5% van hun inkomen.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een onvoldoende score op de Freedom House-index zijn uitgesloten.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe data provider en gecodeerd in pre- en post-trade compliance. De beoordeling vindt minimaal halfjaarlijks plaats.

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 te elimineren op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier goede bestuurspraktijken: gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, personeelsbeloningen en belastingnaleving. Bedrijven met een ernstige overtreding op een van deze gebieden komen niet in aanmerking voor investering. In sommige gevallen worden gerapporteerde emittenten op een watchlist geplaatst. Deze bedrijven zullen op deze watchlist verschijnen wanneer de Beheerder van mening is dat de opdracht tot verbeteringen kan leiden of wanneer het bedrijf wordt beoordeeld om corrigerende maatregelen te nemen. Bedrijven op de watchlist blijven belegbaar tenzij de Beheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van het bedrijf niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverse.

Daarnaast zet de beheerder zich in voor het actief stimuleren van open dialogen met investeerders over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor rechtstreekse beleggingen in aandelen). De benadering van de beheerder met betrekking tot stemmen bij volmacht en betrokkenheid van het bedrijf wordt beschreven in de verklaring van rentmeesterschap van de beheermaatschappij.

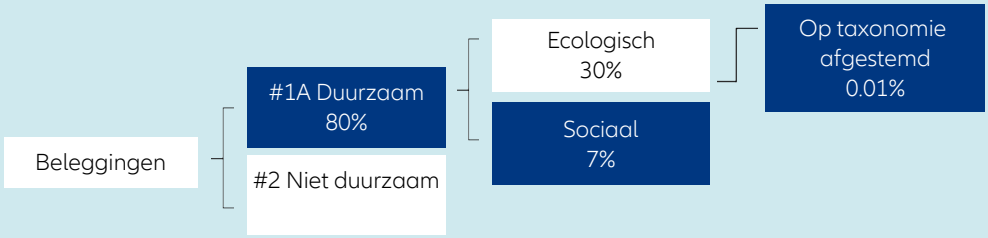
Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

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

Het Subfonds belegt voornamelijk in effecten die producten en oplossingen voorzien om de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen te faciliteren. Het Subfonds belegt meer dan 80% in duurzame beleggingen.

Het minimumaandeel van beleggingen dat op de ecologische doelstelling is afgestemd is 30%. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-Taxonomie is afgestemd is 0,01%. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de maatschappelijke doelstelling is afgestemd is 7%.

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.



#1 Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

#2 Niet-duurzaam omvat beleggingen die niet als

Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?

Niet toepasbaar.

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

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

Investeringen die zijn afgestemd op de taxonomie omvatten schulden en/of eigen vermogen in ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het minimumpercentage investeringen dat is afgestemd op de EU-taxonomie is 0,30%. Op taxonomie

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.

afgestemde gegevens worden geleverd door een externe gegevensprovider. De Beheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. Gegevens zullen niet worden onderworpen aan zekerheid die wordt verstrekt door auditors of beoordeling door derden. De gegevens weerspiegelen geen gegevens over staatsobligaties. Tot op heden is er geen erkende methode beschikbaar om het deel van de activiteiten te bepalen dat is afgestemd op de taxonomie bij het beleggen in staatsobligaties.

Op taxonomie afgestemde activiteiten in deze openbaarmaking zijn gebaseerd op inkomstenaandeel. De precontractuele cijfers gebruiken inkomsten als de standaard financiële maatstaf in overeenstemming met de wettelijke vereisten en op basis van het feit dat volledige, verifieerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële maatstaf nog minder beschikbaar zijn.

Op taxonomie afgestemde gegevens zijn alleen in zeldzame gevallen gegevens die door bedrijven worden gerapporteerd in overeenstemming met de EU Taxonomie.

De gegevensleverancier heeft op de taxonomie afgestemde gegevens afgeleid van andere gelijkwaardige beschikbare openbare gegevens.

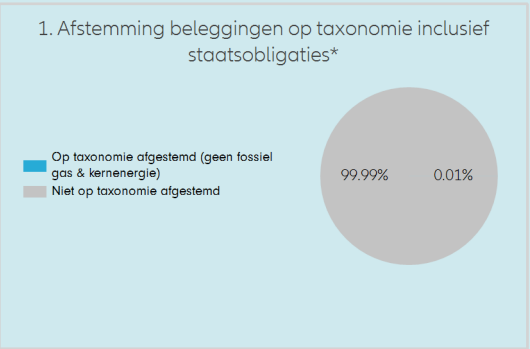
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1] ?

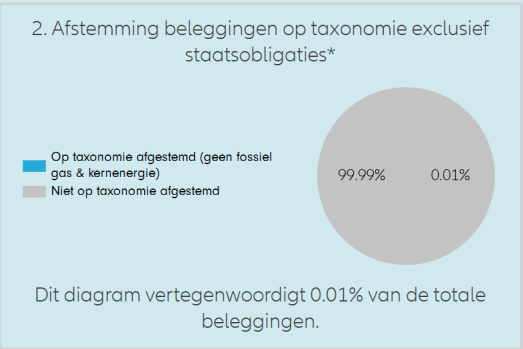
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

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 Beheerder verbindt zich er niet toe om de afstemming van de minimale taxonomie op te splitsen in het mogelijk maken van transitieactiviteiten en eigen prestaties.

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

Op taxonomie afgestemde beleggingen worden beschouwd als een subcategorie van duurzame beleggingen. Als een investering niet is afgestemd op de taxonomie omdat de activiteit nog niet onder de EU-taxonomie valt of als de positieve bijdrage niet substantieel genoeg is om te voldoen aan de technische selectiecriteria van de taxonomie, kan de investering toch als een ecologisch duurzame investering worden beschouwd op voorwaarde dat het aan alle criteria voldoet. Het totale aandeel van ecologisch duurzame beleggingen, inclusief de Europese taxonomie van het fonds, is minimaal 30%. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen omvatten met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd.

[1] 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 nkermarge. 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.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 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 sociale doelstelling?

De Beheerder streeft naar een minimaal aandeel van maatschappelijk duurzame beleggingen van 7%.

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

Onder '#2 Niet-duurzaam' zijn gedeelten van beleggingen opgenomen die betrekking hebben op bedrijfsactiviteiten die niet tot duurzame beleggingen worden gerekend. Daarnaast kan de Beheerder beleggen in contanten, Doelfondsen of derivaten die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en in Doelfondsen om te profiteren van een specifieke strategie. Voor deze investeringen worden geen milieu- of sociale waarborgen toegepast.

Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het finandële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.

Er is geen benchmark aangewezen om de doelstelling van duurzaam beleggen te realiseren.

Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet toepasbaar.

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?

Niet toepasbaar.

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/

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.

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

Allianz GI Better World Moderate

ISIN LU2334261059

Versie 01/06/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900R8CZVBS2IWI189

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. Hetgaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die vero rdeningbevat geen lijstvansociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen meteen ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ Ja	☐ Nee
☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: 22%	☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van__% duurzame beleggingen hebben
☒ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☒ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: 8%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

AZ Allianz GI Better World Moderate (het "Fonds") belegt in effecten van bedrijven die oplossingen bieden die positieve milieu- en sociale resultaten creëren, zoals gemeten aan de hand van de bijdrage van de prestaties van de bedrijven aan de verwezenlijking van een of meer van de SDG's of andere duurzame beleggingsdoelstellingen, zoals nader bepaald door de beheerder en waaraan de bedrijven bijdragen. Het fonds zal meer dan 80% van zijn activa beleggen in duurzame investeringen.

Bovendien gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria.

Er zijn geen benchmarks aangewezen om de doelstelling van duurzaam beleggen te bereiken.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?

Om de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gehanteerd en aan het einde van het jaar gerapporteerd:

- De mate waarin investeringen worden gegenereerd door activiteiten die de verwezenlijking van een of meer van de SDG's vergemakkelijken (afgestemd op de SDG's).

- Het werkelijke aandeel van duurzame investeringen

- Bevestiging dat de belangrijkste negatieve effecten (PAI's) van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren worden aangepakt door de toepassing van uitsluitingscriteria.

De mate waarin investeringen zijn afgestemd op de SDG's wordt berekend aan de hand van de volgende indicatoren

- Inkomsten of winsten (tot op heden of op korte tot middellange termijn) van de emittenten van effecten die zijn gegenereerd door activiteiten die bijdragen aan een of meer van de SDG's.

- In het geval van bepaalde schuldbewijzen die zijn uitgegeven ter ondersteuning van een specifiek ecologisch, sociaal of duurzaam project (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of duurzaamheidsobligaties), zullen de respectieve opbrengsten van de obligatie en/of de selectie van kernprestatie-indicatoren (KPI's) in verband met de SDG's die zijn gedefinieerd in de toepasselijke beginselen voor groene obligaties, sociale obligaties en duurzaamheidsobligaties - in plaats van inkomsten of winst van de emittenten van de effecten - worden gebruikt.

Het aandeel duurzame investeringen is gebaseerd op de volgende methodologie:

Duurzame beleggingen dragen bij tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerders onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders gebruiken:

1. Beperking van de klimaatverandering

2. Aanpassing aan de klimaatverandering

3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen

4. Overgang 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 milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve gegevens uit intern onderzoek. De methode is eerst van toepassing op een kwantitatieve uitsplitsing van een emittent van effecten naar bedrijfsactiviteit. Het kwalitatieve element van het kader bestaat erin te beoordelen of de bedrijfsactiviteiten positief bijdragen tot een milieu- of sociale doelstelling. Om de positieve bijdrage op fondsniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het deel van de inkomsten van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, mits de emittent voldoet aan de beginselen van "Do No Significant Harm" ("DNSH") en goed bestuur, en wordt in een tweede stap een gewogen aggregatie van activa uitgevoerd. Daarnaast wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor wordt een DNSH-controle en een controle op goed bestuur van de emittenten uitgevoerd.

Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen andere milieu- en/of sociale doelstellingen niet significant ondermijnen, vertrouwt de beheerder op de PAI-indicatoren, in het kader waarvan materialiteitsdrempels zijn vastgesteld om uitgevende instellingen te identificeren die significant ondermijnen. Emittenten die de significantiedrempel niet halen, kunnen gedurende een beperkte periode worden ingeschakeld om de negatieve gevolgen te verhelpen. Zo niet, dan slaagt de uitgevende instelling niet voor de DNSH-beoordeling als zij twee keer later niet aan de vastgestelde materialiteitsdrempels voldoet of als de opdracht mislukt. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet doorstaan, 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?

De PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria of door drempels op sectorale of absolute basis. Er zijn significantiedrempels vastgesteld die verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren, worden voor de beoordeling van de PAI-indicatoren bij de toepassing van de DNSH-beoordeling in voorkomend geval equivalente gegevenspunten gebruikt voor de volgende indicatoren voor ondernemingen Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, wateremissies, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de UNGC-beginselen en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen; voor overheden: broeikasgasintensiteit en ontvangende landen van investeringen die onderhevig zijn aan sociale schendingen. In het geval van effecten waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame investeringen andere milieu- en/of sociale doelstellingen niet significant ondermijnen. De beheerder zal trachten de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage dekking te vergroten door in gesprek te gaan met emittenten en gegevensverstrekkers. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is verbeterd om uiteindelijk de beoordeling van dergelijke gegevens in het beleggingsproces op te nemen.

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

De minimale duurzaamheid uitsluitingslijst van de beheerder screent bedrijven op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken die de internationale normen schenden. Het normatieve kernkader wordt gevormd door de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die deze kaders ernstig schenden, zullen uit het beleggingsuniversum worden geweerd.

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

☒ Ja

De beheermaatschappij heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager Initiative en houdt rekening met de PAI-indicatoren via beheer en engagement, die beide relevant zijn om als onderneming de potentiële negatieve impact te beperken.

Als gevolg van haar inzet voor het Net Zero Asset Manager Initiative, streeft de beheermaatschappij ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten die activa bezitten, met het oog op de doelstellingen voor het koolstofvrij maken van het vermogen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder voor alle beheerde activa een netto- uitstoot van nul te bereiken. Als onderdeel van deze doelstelling zal de beheerder een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van het te beheren vermogen dat betrekking heeft op het bereiken van netto nul-emissies in 2050 of eerder.

De beheerder houdt rekening met PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelsaangelegenheden voor ondernemingen waarin wordt belegd, en in

voorkomend geval wordt de Freedom House Index toegepast op beleggingen in soevereine staten. De PAI-indicatoren worden in het beleggingsproces van de Beheerder in aanmerking genomen door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het hoofdstuk "Duurzame beleggingsdoelstelling" van het Fonds.

De voor de PAI-indicatoren vereiste gegevensdekking is heterogeen. De gegevensdekking voor biodiversiteit, water en afval is laag en de overeenkomstige PAI-indicatoren worden aangepakt door uitsluiting van effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtsnoeren zoals de beginselen van het VN-Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren voor bedrijfsleven en mensenrechten ernstig hebben geschonden/ overtreden wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder streven naar een betere gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om uiteindelijk de beoordeling van deze gegevens in het beleggingsproces op te nemen.

Bovendien wordt met de PAI-indicatoren rekening gehouden in het kader van de eis van het fonds om meer dan 80% in duurzame beleggingen te investeren. De PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH- beoordeling niet doorstaan, worden niet meegeteld als duurzame beleggingen.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op corporate issuers

- Uitstoot van broeikasgassen

- Koolstofvoetafdruk

- BKG-intensiteit van emitterende bedrijven

- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen

- Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie

- Intensiteit energieverbruik per sector met een groot klimaateffect

- Activiteiten met negatieve gevolgen voor hotspots van biodiversiteit

- Emissies naar water - Verhouding gevaarlijk afval

- Schending van de beginselen van UN Global Compact

- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact- beginselen te controleren

- Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen

- Genderdiversiteit in de raad van bestuur

- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- BKG-intensiteit

- Landen met investeringen die onderhevig zijn aan sociale schendingen

Informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van AZ Allianz GI Better World Moderate is het beleggen in wereldwijde aandelen- en obligatiemarkten met een focus op bedrijven die zich inzetten voor een of meer van de SDG's van de VN en/of effecten die sociale of klimaatgerelateerde projecten ondersteunen, waardoor positieve ecologische en sociale resultaten worden gecreëerd in overeenstemming met de SDG-afstemmingsstrategie van type A. Het fonds belegt in aandelen en obligaties van bedrijven die producten en oplossingen aanbieden rond verschillende thema's. Voorbeelden van deze thema's en onderwerpen zijn onder meer betaalbare gezondheidszorg, onderwijs, energietransitie, voedselzekerheid, financiële inclusie, water- en afvalbeheer zoals bedoeld in de SDG's, alsook groene obligaties, sociale obligaties, duurzame obligaties en duurzaamheidsobligaties.

De beoordeling van de bijdrage aan de gespecificeerde SDG's is onder meer gebaseerd op een kwalitatieve en kwantitatieve analyse met interne gevoeligheidsscores en inkomenstoerekening als duurzaamheidsindicatoren.

In het geval van bepaalde schuldbewijzen die zijn uitgegeven ter ondersteuning van specifieke milieu-, sociale of duurzaamheidsprojecten, worden de respectieve obligatieopbrengsten en/of geselecteerde kernprestatie-indicatoren (KPI's) in verband met de gedefinieerde SDG's, zoals uiteengezet in de respectieve toepasselijke Groene Obligatiebeginselen/Sociale Obligatiebeginselen/Duurzaamheidsobligatiebeginselen - in plaats van de inkomsten en/of winst van de respectieve emittent van schuldbewijzen - in aanmerking genomen bij de beoordeling van de bijdrage aan de SDG's.

De Beheerder neemt de gebieden milieu, maatschappij, bestuur, mensenrechten en ondernemingsgedrag in overweging en gebruikt een reeks instrumenten (waaronder een eigen instrument) en gegevensbronnen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, eigen en extern fundamenteel onderzoek en externe ratings voor engagement en overweging in het selectieproces van effecten of emittenten.

De algemene beleggingsbenadering van het fonds (de algemene beginselen van de activaklasse die van toepassing zijn op het fonds, in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het prospectus.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?

De bindende elementen zijn de volgende:

- Minimaal 50% van de gewogen gemiddelde inkomsten en/of winst (tot op heden of op korte tot middellange termijn) gegenereerd door activiteiten die bijdragen aan een of meer van de SDG-doelstellingen van alle ondernemingen waarin het fonds belegt.

Indien de Beheerder belegt in een schuldbewijs dat is uitgegeven ter ondersteuning van een specifiek milieu-, sociaal of duurzaam project (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of duurzaamheidsgerelateerde obligaties) de opbrengsten van de obligatie en/of de selectie van kernprestatie-indicatoren (KPI's) in verband met de SDG's die in de toepasselijke groene obligatiebeginselen, sociale obligatiebeginselen of duurzaamheidsobligatiebeginselen zijn vastgesteld - in plaats van de inkomsten en/of winst van de emittent van het schuldbewijs - worden door de beheerder in aanmerking genomen.

- Minimaal duurzaam beleggingsaandeel van meer dan 80% van het fondsvermogen.

- Voor ten minste 80% van de activa van het Fonds moet elke emittent van effecten een aandeel van ten minste 20% duurzame beleggingen hebben, voor de resterende 20% van de activa van het Fonds moet elke emittent van effecten een aandeel van ten minste 5% duurzame beleggingen hebben. Geldmiddelen en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.

- Voor directe investeringen gelden de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria

- Effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtsnoeren zoals de beginselen van het UN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights ernstig hebben geschonden / overtreden wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,

- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (landmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens)

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten uit militaire wapens, uitrusting en diensten halen - Effecten uitgegeven door ondernemingen die meer dan 10% van hun inkomsten uit de winning van thermische kolen halen,

- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen

- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak die meer dan 5% van hun inkomsten vertegenwoordigen.

Directe investeringen in soevereine emittenten met een onvoldoende Freedom House Index-score zijn uitgesloten.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in de pre- en posttrade compliance. De evaluatie vindt ten minste om de zes maanden plaats.

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 de beginselen van goed bestuur wordt rekening gehouden door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond de vier internationale normen voor goed bestuur: gezonde beheersstructuren, werknemersrelaties, beloning van werknemers en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die op een van deze gebieden een ernstige overtreding hebben begaan, komen niet in aanmerking voor investeringen. In sommige gevallen zullen emittenten die op de lijst staan, op een toezichtlijst worden geplaatst. Deze bedrijven komen op de volglijst wanneer de beheerder meent dat de verbintenis tot verbeteringen kan leiden of wanneer het bedrijf wordt beoordeeld op corrigerende maatregelen. Bedrijven op de watch list blijven belegbaar, tenzij de beheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van het bedrijf de ernstige controverse niet aanpakken.

Daarnaast zet de beheerder zich in voor het actief aanmoedigen van een open dialoog met ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe aandelenbeleggingen). De benadering van de Beheerder ten aanzien van stemmen bij volmacht en betrokkenheid van ondernemingen is uiteengezet in de Verklaring van Goed Bestuur van de Beheermaatschappij.

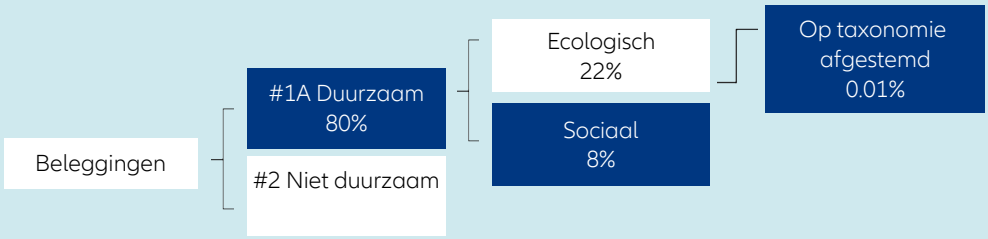
Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

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

Het Subfonds belegt voornamelijk in effecten die producten en oplossingen voorzien om de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen te faciliteren. Het Subfonds belegt meer dan 80% in duurzame beleggingen.

Het minimumaandeel van beleggingen dat op de ecologische doelstelling is afgestemd is 22%. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-Taxonomie is afgestemd is 0,01%. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de maatschappelijke doelstelling is afgestemd is 8%.

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.



#1 Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

#2 Niet-duurzaam omvat beleggingen die niet als

Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?

Niet toepasbaar.

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

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op

Taxonomie-conforme investeringen omvatten schuld en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die voldoen aan de taxonomie van de EU. Het minimumpercentage

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.

investeringen dat is afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt 0,40%. De op de taxonomie afgestemde gegevens worden verstrekt door een externe gegevensverstrekker. De beheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zullen niet worden onderworpen aan een accountantscontrole of een onderzoek door derden. De gegevens bevatten geen gegevens over overheidsobligaties. Tot dusver is er geen erkende methode om het aandeel van taxonomisch afgestemde activiteiten bij beleggingen in overheidsobligaties te bepalen.

De taxonomisch afgestemde activiteiten in deze bekendmaking zijn gebaseerd op het aandeel in de omzet. In de precontractcijfers wordt de omzet als standaard financiële maatstaf gebruikt, overeenkomstig de voorschriften en op grond van het feit dat volledige, controleerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële maatstaf nog minder beschikbaar zijn.

De op de taxonomie afgestemde gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door de bedrijven volgens de EU-taxonomie worden gerapporteerd. De gegevensverstrekker heeft de op de taxonomie afgestemde gegevens afgeleid van andere beschikbare gelijkwaardige openbare gegevens.

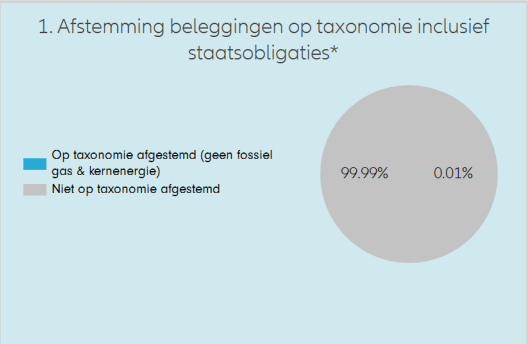
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1] ?

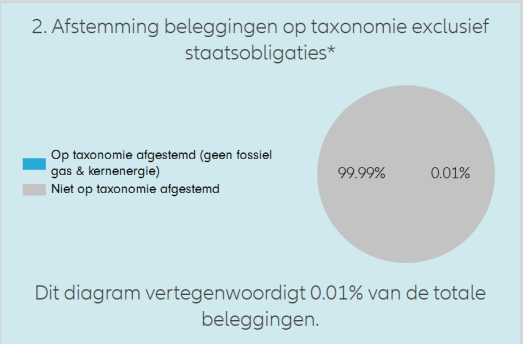
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

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 beheerder verbindt zich er niet toe de minimale taxonomische afstemming te verdelen in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en schone prestaties.

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

Taxonomische investeringen worden beschouwd als een subcategorie van duurzame investeringen. Als een investering niet op de taxonomie is afgestemd omdat de activiteit nog niet onder de EU- taxonomie valt of de positieve bijdrage niet significant genoeg is om aan de technische screeningcriteria van de taxonomie te voldoen, kan de investering toch als een vanuit milieuoogpunt duurzame investering worden beschouwd als zij aan alle criteria voldoet. Het totale aandeel van milieuvriendelijke investeringen in het fonds, inclusief de Europese taxonomie, bedraagt ten minste 22%. Het totale aandeel duurzame investeringen kan ook investeringen met een milieudoelstelling omvatten in economische activiteiten die volgens de Europese taxonomie niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt.

[1] 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 nkermarge. 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.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 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 sociale doelstelling?

De beheerder verplicht zich tot minimaal 8% sociaal duurzame beleggingen.

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

Onder "#2 Niet-duurzaam" zijn delen van investeringen opgenomen die verband houden met bedrijfsactiviteiten die niet als duurzame investeringen worden geboekt. Daarnaast kan de Beheerder beleggen in contanten, doelfondsen of derivaten die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (met inbegrip van risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en doelfondsen ten behoeve van een specifieke strategie. Voor deze investeringen worden geen milieu- of sociale waarborgen toegepast.

Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het finandële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.

Er zijn geen benchmarks aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken.

Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet toepasbaar.

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?

Niet toepasbaar.

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

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.

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

Allianz GI Better World Dynamic

ISIN LU2334261133

Versie 01/06/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900APHN2CJCOLZ557

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. Hetgaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die vero rdeningbevat geen lijstvansociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen meteen ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ Ja	☐ Nee
☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: 14%	☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van__% duurzame beleggingen hebben
☒ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☒ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: 8%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

AZ Allianz GI Better World Dynamic (het "Fonds") belegt in effecten van bedrijven die oplossingen bieden die positieve ecologische en sociale resultaten opleveren, zoals beoordeeld door de bijdrage van de bedrijfsresultaten aan het behalen van een of meer van de SDG's of andere duurzame Beleggingsdoelstellingen, die de Beheerder nader kan bepalen en waaraan de ondernemingen bijdragen. Het Fonds zal meer dan 80% van zijn vermogen beleggen in duurzame beleggingen.

Daarnaast gelden duurzame minimale uitsluitingscriteria.

Er is geen benchmark aangewezen om de doelstelling van duurzaam beleggen te realiseren.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?

Om de realisatie van de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en aan het einde van het boekjaar gerapporteerd:

- De mate van investeringen gegenereerd door activiteiten die het behalen van één of meerdere SDG's mogelijk maken (in lijn met de SDG's).

- Het reële aandeel van duurzaam beleggen

- Bevestiging dat de belangrijkste negatieve effecten (PAI) van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

De mate van afstemming van beleggingen op de SDG's wordt berekend aan de hand van de volgende indicatoren:

- Inkomsten of winsten (tot op heden of op korte en middellange termijn) van emittenten van effecten gegenereerd door activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG's.

- In het geval van bepaalde schuldbewijzen die zijn uitgegeven ter ondersteuning van een specifiek milieu-, sociaal of duurzaam project (inclusief, maar niet beperkt tot, groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of obligaties), het respectieve product van de obligatie en/of de selectie van key performance indicators (KPI's) gekoppeld aan de SDG's gedefinieerd in de principes van groene obligaties, principes van sociale obligaties en principes van obligaties toepasselijke duurzaamheidslinks - in plaats van inkomsten of winsten van effectenuitgevers - zullen worden gebruikt .

Het aandeel duurzaam beleggen is gebaseerd op de volgende methodiek:

Duurzame beleggingen dragen bij aan milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Beheerders als referentiekaders onder meer de Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties gebruiken, evenals de doelstellingen van de Taxonomie van de EU:

1. Beperking van klimaatverandering

2. Aanpassing aan klimaatverandering

3. Duurzaam gebruik en bescherming van waterbronnen en mariene hulpbronnen

4. Transitie naar een circulaire economie

5. Preventie en bestrijding van vervuiling

6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

De beoordeling van de positieve bijdrage aan milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen raamwerk dat kwantitatieve elementen en kwalitatieve gegevens uit intern onderzoek combineert. De methodologie is eerst van toepassing op een kwantitatieve uitsplitsing van een emittent van effecten naar zijn bedrijfsactiviteiten. Het kwalitatieve element van het raamwerk is om te beoordelen of bedrijfsactiviteiten positief bijdragen aan een milieu- of sociale doelstelling. Om de positieve bijdrage op Fondsniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het aandeel van elke emittent in de inkomsten dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de Do No Significant Harm- principes ("DNSH") en goede governance, en in een tweede stap wordt een gewogen aggregatie van activa uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten titels, die specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, de totale investering geacht bij te dragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook voor deze, een DNSH-controle evenals dat een goed bestuur de emittenten worden gecontroleerd.

Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere

milieu- en/of sociale doelstellingen, vertrouwt de Beheerder op de PAI-indicatoren, op basis waarvan materialiteitsdrempels zijn gedefinieerd om emittenten te identificeren die significant schade toebrengen. Emittenten die de materialiteitsdrempel niet halen, kunnen voor een beperkte periode worden ingeschakeld om de negatieve impact te verhelpen. Anders, als de uitgever twee keer daarna niet voldoet aan de gedefinieerde belangrijkheidsdrempels of als de opdracht mislukt, komt hij niet door de DNSH-evaluatie. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-rating niet halen, 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?

Er wordt rekening gehouden met de PAI-indicatoren als onderdeel van de toepassing van de uitsluitingscriteria of via drempels op sectorale of absolute basis. Significantiedrempels zijn gedefinieerd en verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren, worden gelijkwaardige gegevenspunten gebruikt om de PAI-indicatoren te beoordelen bij het toepassen van de DNSH-beoordeling, indien van toepassing, voor de volgende indicatoren voor bedrijven: verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten gevolgen voor gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit, emissies naar water, gebrek aan nalevingsprocessen en mechanismen om de naleving van UNGC-principes en -richtlijnen te controleren OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; voor overheden: intensiteit van broeikasgassen en begunstigde landen van investeringen onderhevig aan sociale schendingen. In het geval van effecten die specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere milieu- en/of sociale beleggingen. De Beheerder zal trachten de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage dekking te vergroten door samen te werken met emittenten en gegevensleveranciers. De Beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van data voldoende is toegenomen om de evaluatie van deze data op termijn mee te kunnen 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?

De duurzame minimale uitsluitingslijst van de beheerder filtert bedrijven uit op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken die in strijd zijn met internationale normen. Het basis normatieve kader bestaat uit de principes van de UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Effecten uitgegeven door bedrijven die deze kaders ernstig schenden, worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

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 PAI-indicatoren door middel van beheer en betrokkenheid, die beide relevant zijn om de potentiële negatieve impact als bedrijf te beperken. Vanwege haar inzet voor het Net Zero Asset Manager Initiative, streeft de beheermaatschappij ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten van beheerders op het gebied van decarbonisatiedoelstellingen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder voor alle beheerde activa een netto nul-emissie te bereiken. Als onderdeel van deze doelstelling zal de Beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de te beheren activa op basis van het bereiken van netto nulemissies tegen 2050 of eerder.

De beheerder houdt rekening met de PAI-indicatoren met betrekking tot de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval, evenals sociale en werknemerskwesties voor de uitgevende bedrijven en, waar van toepassing, wordt de Freedom House-index toegepast op beleggingen in staatsobligaties. De PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen in het beleggingsproces van de Beheerder door middel

van uitsluitingen zoals beschreven in het deel "duurzame beleggingsdoelstelling" van het Fonds. De dekking van de gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren is heterogeen.

De dekking van de gegevens over biodiversiteit, water en afval is laag en er wordt rekening gehouden met de overeenkomstige PAI-indicatoren door effecten uit te sluiten die zijn uitgegeven door bedrijven die principes en richtlijnen zoals de UN Global Compact Principles, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights vanwege problematische nalevingspraktijken mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder ernaar streven de gegevensdekking te vergroten voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De Beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van data voldoende is toegenomen om de evaluatie van deze data eventueel mee te nemen in het beleggingsproces.

Daarnaast wordt rekening gehouden met de PAI-indicatoren als onderdeel van de eis van het Fonds om meer dan 80% te beleggen in duurzame beleggingen. PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-rating niet halen, worden niet beschouwd als duurzame beleggingen.

Er wordt rekening gehouden met de volgende PAI-indicatoren:

Van toepassing op uitgevende bedrijven

- BKG-emissies

- Koolstofvoetafdruk

- BKG-intensiteit van uitstotende bedrijven

- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstofsector

- Aandeel in consumptie en productie van niet-hernieuwbare energiebronnen

- Intensiteit van energieverbruik per sector met hoge klimaatimpact

- Activiteiten die een negatief effect hebben op kwetsbare gebieden op het gebied van biodiversiteit

- Emissies naar water

- Ratio gevaarlijk afval - Schending van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties

- Gebrek aan nalevingsprocessen en -mechanismen om de naleving van de principes van het UN Global Compact te controleren

- Onaangepaste loonkloof tussen mannen en vrouwen

- Genderdiversiteit in het bestuur

- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- BKG-intensiteit

- Investeringslanden onderworpen aan sociale schendingen

Informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van AZ Allianz GI Better World Dynamic is te beleggen in wereldwijde aandelen- en obligatiemarkten, met een focus op bedrijven die zich inzetten voor een of meer SDG's van de VN en/of effecten die sociale of klimaatgerelateerde projecten ondersteunen en zo positieve ecologische en sociale resultaten, in lijn met de Type A SDG-afstemmingsstrategie.

Het Fonds belegt in aandelen en schuldbewijzen van bedrijven die producten en oplossingen aanbieden in meerdere thema's. Voorbeelden van deze thema's en onderwerpen zijn, maar niet beperkt tot, betaalbare gezondheidszorg, onderwijs, energietransitie, voedselzekerheid, financiële inclusie, water- en afvalbeheer zoals gedekt door de SDG's, maar ook in groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en duurzaamheidsgerelateerde obligaties.

De beoordeling van de bijdrage aan de gespecificeerde SDG's is met name gebaseerd op een kwalitatieve en kwantitatieve analyse met interne gevoeligheidsscores en inkomenstoekenning als indicatoren van duurzaamheid.

In het geval van bepaalde schuldbewijzen die zijn uitgegeven ter ondersteuning van specifieke ecologische, sociale of duurzame projecten, de respectieve opbrengsten van de obligaties en/of de selectie van key performance indicators (KPI's) gekoppeld aan de gedefinieerde SDG's, aangegeven in de respectievelijke toepasselijke Bij de beoordeling van de bijdrage aan de SDG's wordt rekening gehouden met de Green Bond Principles/Social Bond Principles/Sustainability Bond Principles - in plaats van met de inkomsten en/of winsten van de respectieve schuldemittent.

De Beheerder houdt rekening met milieu, sociale zaken, bestuur, mensenrechten en zakelijk gedrag en gebruikt een reeks instrumenten (waaronder een eigen instrument) en gegevensbronnen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, eigen en extern fundamenteel onderzoek en externe beoordelingen voor betrokkenheid bij en overweging bij het selectieproces van effecten of emittenten.

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de algemene activaklasseprincipes die van toepassing zijn op het Fonds in combinatie met zijn individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het prospectus.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?

De bindende elementen zijn als volgt:

- Minimaal 50% van het gewogen gemiddelde van de inkomsten en/of winsten (tot op heden of op korte en middellange termijn) gegenereerd door activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG-doelstellingen van alle bedrijven waarin het Fonds belegt.

Als de Beheerder belegt in een schuldbewijs dat is uitgegeven ter ondersteuning van een specifiek milieu-, sociaal of duurzaam project (inclusief maar niet beperkt tot groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of obligaties), opbrengst van obligaties en/of selectie van SDG-gerelateerde Key Performance Indicators (KPI's) aangegeven in de Green Bond Principles, Social Bond Principles of Sustainability Bond Principles die van toepassing zijn - in plaats van de inkomsten en/of winsten van de emittent van het schuldbewijs - moet door de Investering in aanmerking worden genomen Manager.

- Minimumaandeel duurzaam beleggen van meer dan 80% van het fondsvermogen. - Voor minimaal 80% van het Fondsvermogen moet de effectenuitgever een aandeel hebben van minimaal 20% duurzame beleggingen, voor de overige 20% van het Fondsvermogen moet elke effectenuitgever een aandeel hebben van minimaal 5% duurzaam beleggen. Cash en derivaten zijn uitgesloten van deze drempels.

- Toepassing van de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe investeringen:

- effecten uitgegeven door bedrijven die principes en richtlijnen zoals de principes van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen en de United Nations Guidelines on to business en mensenrechten ernstig hebben geschonden/overtreden vanwege problematische mensenrechten, arbeidsrechten , milieu- en corruptiepraktijken,

- 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 inkomsten halen uit wapens, uitrusting en militaire diensten,

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de winning van thermische steenkool,

- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen,

- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak die meer dan 5% van hun inkomen vertegenwoordigen.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een onvoldoende score op de Freedom House-index zijn uitgesloten.

Minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe data provider en gecodeerd in pre- en post-trade compliance. De toetsing vindt ten minste om de zes maanden plaats.

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 te elimineren op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier goede bestuurspraktijken: gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, personeelsbeloningen en belastingnaleving. Bedrijven met een ernstige overtreding op een van deze gebieden komen niet in aanmerking voor investering. In sommige gevallen worden gerapporteerde emittenten op een watchlist geplaatst. Deze bedrijven zullen op deze watchlist verschijnen wanneer de Beheerder van mening is dat de opdracht tot verbeteringen kan leiden of wanneer het bedrijf wordt beoordeeld om corrigerende maatregelen te nemen. Bedrijven op de watchlist blijven belegbaar tenzij de Beheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van het bedrijf niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverse.

Daarnaast zet de beheerder zich in voor het actief stimuleren van open dialogen met investeerders over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor rechtstreekse beleggingen in aandelen). De benadering van de beheerder met betrekking tot stemmen bij volmacht en betrokkenheid van het bedrijf wordt beschreven in de verklaring van rentmeesterschap van de beheermaatschappij.

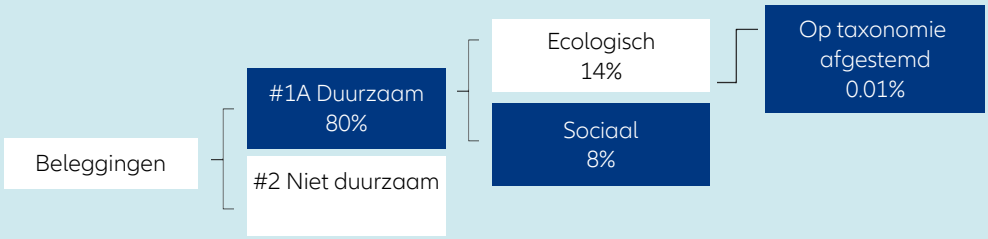
Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

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

Het Subfonds belegt voornamelijk in effecten die producten en oplossingen voorzien om de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen te faciliteren. Het Subfonds belegt meer dan 80% van zijn activa in duurzame beleggingen.

Het minimumaandeel van beleggingen met een ecologische doelstelling is 14%. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-Taxonomie is afgestemd is 0,01%. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de maatschappelijke doelstelling is afgestemd is 8%.

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.



#1 Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

#2 Niet-duurzaam omvat beleggingen die niet als

Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?

Niet toepasbaar.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op

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

Investeringen die zijn afgestemd op de taxonomie omvatten schulden en/of eigen vermogen in ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het

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.

minimumpercentage investeringen dat is afgestemd op de EU-taxonomie is 0,50%. Op taxonomie afgestemde gegevens worden geleverd door een externe gegevensprovider. De Beheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. Gegevens zullen niet worden onderworpen aan zekerheid die wordt verstrekt door auditors of beoordeling door derden. De gegevens weerspiegelen geen gegevens over staatsobligaties. Tot op heden is er geen erkende methode beschikbaar om het deel van de activiteiten te bepalen dat is afgestemd op de taxonomie bij het beleggen in staatsobligaties.

Op taxonomie afgestemde activiteiten in deze openbaarmaking zijn gebaseerd op inkomstenaandeel. De precontractuele cijfers gebruiken inkomsten als de standaard financiële maatstaf in overeenstemming met de wettelijke vereisten en op basis van het feit dat volledige, verifieerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële maatstaf nog minder beschikbaar zijn.

Op taxonomie afgestemde gegevens zijn alleen in zeldzame gevallen gegevens die door bedrijven worden gerapporteerd in overeenstemming met de EU-taxonomie. De gegevensleverancier heeft op de taxonomie afgestemde gegevens afgeleid van andere gelijkwaardige beschikbare openbare gegevens.

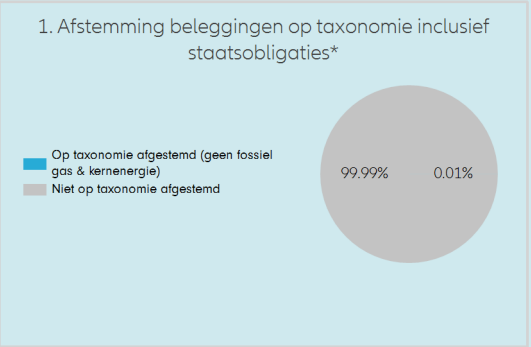
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1] ?

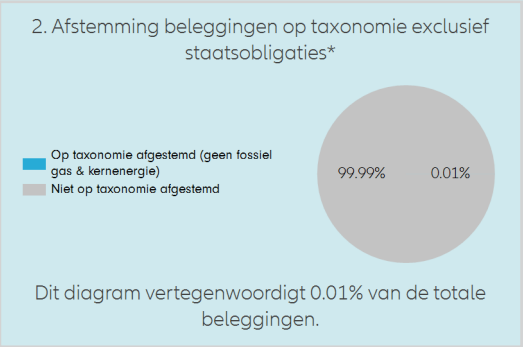
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

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 Beheerder verbindt zich er niet toe om de afstemming van de minimale taxonomie op te splitsen in het mogelijk maken van transitieactiviteiten en eigen prestaties.

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

Op taxonomie afgestemde beleggingen worden beschouwd als een subcategorie van duurzame beleggingen. Als een investering niet is afgestemd op de taxonomie omdat de activiteit nog niet onder de EU-taxonomie valt of als de positieve bijdrage niet substantieel genoeg is om te voldoen aan de technische selectiecriteria van de taxonomie, kan de investering toch als een ecologisch duurzame investering worden beschouwd op voorwaarde dat het aan alle criteria voldoet. Het totale aandeel van ecologisch duurzame beleggingen, inclusief de EU-taxonomie van het fonds, bedraagt ten minste 14%. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen omvatten met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd.

[1] 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 nkermarge. 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.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 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 sociale doelstelling?

De Beheerder streeft naar een minimaal aandeel van maatschappelijk duurzame investeringen van 8%.

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

Onder '#2 Niet-duurzaam' zijn gedeelten van beleggingen opgenomen die betrekking hebben op bedrijfsactiviteiten die niet tot duurzame beleggingen worden gerekend. Daarnaast kan de Beheerder beleggen in contanten, Doelfondsen of derivaten die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en in Doelfondsen om te profiteren van een specifieke strategie. Voor deze investeringen worden geen milieu- of sociale waarborgen toegepast.

Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het finandële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.

Er is geen benchmark aangewezen om de doelstelling van duurzaam beleggen te realiseren.

Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet toepasbaar.

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?

Niet toepasbaar.

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

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.

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 Clean Planet

ISIN LU2211814848

Versie 01/06/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

5299003YJB0A9U4O4D87

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 50% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

AZ Allianz GI Clean Planet (het "Fonds") belegt in effecten van bedrijven die oplossingen bieden die positieve milieu- en sociale resultaten creëren, beoordeeld aan de hand van de bijdrage van de output van de bedrijven aan de verwezenlijking van een of meer van de SDG's of andere duurzame beleggingsdoelstellingen, die de Beheerder van het fonds aanvullend kan bepalen en waartoe de ondernemingen bijdragen. Het Fonds zal 50% van zijn activa in duurzame beleggingen investeren.

Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de milieu- en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.

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

Om het bereiken van de milieu- en/of sociale kenmerken te meten worden de volgende indicatoren gebruikt en gerapporteerd aan het eind van het boekjaar:

- De mate van investeringen gegenereerd uit activiteiten die de verwezenlijking van een of meer
- SDG (op één lijn gebracht)
- Het werkelijke aandeel duurzame investeringen.
- Bevestiging dat de belangrijkste negatieve gevolgen van investeringsbeslissingen voor duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door toepassing van uitsluitingscriteria.

in aanmerking worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

De mate waarin investeringen zijn afgestemd op de SDG's wordt berekend aan de hand van de volgende indicator:

- De inkomsten of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) van effectenuitgevende instellingen die zijn gegenereerd uit activiteiten die de verwezenlijking van een of meer SDG-doelstellingen vergemakkelijken.

Het aandeel duurzame investeringen is gebaseerd op de volgende methodologie:

Duurzame beleggingen dragen bij aan milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Investment Managers als referentiekaders onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) gebruiken, alsmede de doelstellingen van de EU-Taxonomie:

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang 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 de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input van intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenemittent in zijn bedrijfsactiviteiten. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de bedrijfsactiviteiten bijdragen positief bijdragen aan een milieu- of een sociale doelstelling. Om de positieve bijdrage op Fondsniveau te berekenen niveau het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of of sociale doelstellingen, mits de emittent voldoet aan de beginselen Do No Significant Harm ("DNSH") en de beginselen van goed bestuur, en als tweede stap wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen bijdragen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor wordt een DNSH- en een Good Governance-controle op de emittenten uitgevoerd.

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 tot milieu- en/of sociale doelstellingen. Als referentiekaders gebruikt de beheerder onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's), alsook de doelstellingen van de EU-taxonomie.

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang 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 de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input van intern onderzoek. De

methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenemittent in zijn bedrijfsactiviteiten. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de bedrijfsactiviteiten bijdragen positief bijdragen aan een milieu- of een sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat kan worden toegeschreven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, berekend, mits deemittent voldoet aan de beginselen van "Do No Significant Harm" ("DNSH") en goed bestuur, en als tweede stap wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Voor bepaalde soorten effecten, die die specifieke projecten financieren die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook voor deze effecten worden zowel een DNSH als een Good Governance check voor emittenten uitgevoerd.

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 significante schade toebrengen aan andere sociale en/of milieudoelstellingen, maakt de beheerder gebruik van de PAI-indicatoren. sociale doelstelling, maakt de beheerder gebruik van de PAI-indicatoren, waarbij significantiedrempels zijn vastgesteld om emittenten te identificeren die aanzienlijke schade toebrengen. Emittenten die de significantiedrempel niet halen kunnen gedurende een beperkte periode in dienst worden genomen om de schadelijke gevolgen te herstellen. Indien de emittent anders niet aan de vastgestelde significantiedrempels voldoet, of in geval van een mislukte verbintenis, komt hij niet door de DNSH-beoordeling. de DNSH-beoordeling niet doorstaan. Beleggingen in effecten van emittenten die niet door de DNSH beoordeling worden niet meegeteld 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?

De PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen als onderdeel van de toepassing van de uitsluitingscriteria of via drempels op sectorale of absolute basis. Er zijn significantiedrempels vastgesteld die betrekking hebben op kwalitatieve of kwantitatieve criteria. Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren worden equivalente gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen bij de toepassing van de DNSH-beoordeling, indien relevant, voor de volgende indicatoren voor ondernemingen: aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, emissies naar water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de UNGC-beginselen en de OESO- richtlijnen voor multinationale ondernemingen; voor overheden: broeikasgasintensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die het slachtoffer zijn van sociale schendingen. In het geval van effecten waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen. De beheerder zal ernaar streven de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten door in gesprek te gaan met emittenten en gegevensverstrekkers. De beheerder zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van deze gegevens eventueel in het beleggingsproces op te nemen.

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 duurzame minimumuitsluitingen van de Beheerder screent bedrijven op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken in strijd met internationale normen. Het normatieve kernkader bestaat uit de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles for Business and Human Rights. Effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die die deze kaders ernstig schenden, zullen uit het beleggingsuniversum worden geweerd.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische 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 Initiative en beschouwt de PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap, waaronder betrokkenheid, beide relevant om potentiële negatieve gevolgen als onderneming te beperken.

Als gevolg van de toetreding tot het Net Zero Asset Manager Initiative streeft de beheermaatschappij ernaar de uitstoot van broeikasgassen in samenwerking met klanten van vermogenseigenaren op het gebied van decarbonisatiedoelstellingen, in overeenstemming met een ambitie om in 2050 of eerder een netto-nulemissie te bereiken voor alle beheerde activa. Als onderdeel van deze doelstelling zal de beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd in in overeenstemming met het bereiken van netto-emissies tegen 2050 of vroeger.

De beheerder van het Fonds houdt rekening met PAI-indicatoren betreffende de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelsaangelegenheden voor emittenten van bedrijven, en, indien relevant, de freedom house index is toegepast op beleggingen in soevereine staten. De PAI-indicatoren worden in het beleggingsproces van de het beleggingsproces van de Beheerder door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het deel "bindende elementen" van het Fonds.

De gegevensdekking voor de voor de PAI-indicatoren vereiste gegevens is heterogeen. De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI- indicatoren worden in aanmerking genomen door uitsluiting van effecten uitgegeven door bedrijven die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO- richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights op grond van problematische praktijken inzake mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder ernaar streven de gegevens voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De beheerder zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om eventueel een beoordeling van die gegevens in het investeringsproces op te nemen. proces op te nemen.

Bovendien worden PAI-indicatoren beschouwd als onderdeel van de vereiste van het Fonds om 50% te beleggen in duurzame beleggingen. PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die niet door de DNSH-beoordeling komen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op corporate issuers

- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd
- Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
- Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met grote impact
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitgevoelige gebieden
- Emissies naar water
- Verhouding gevaarlijk afval

- Schending van de VN-Global Compact-beginselen
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact-beginselen te controleren
- Onaangepast verschil in beloning tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in de raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Broeikasgasintensiteit
- Landen waarin wordt geïnvesteerd in sociale schendingen

De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van AZ Allianz GI Clean Planet is het beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven met een engagement op het gebied van een schoner milieu in overeenstemming met de SDG-Aligned Strategy Type A.

Het Fonds belegt in aandelen van bedrijven die producten en oplossingen aanbieden voor verschillende thema's. Bedrijven die actief zijn op het gebied van een schoner milieu en producten of oplossingen aanbieden met een actieve positieve bijdrage aan de verbetering van uitdagingen in verband met drie kerndimensies van een schoon milieu, waaronder de kernthema's (i) schoon land, (ii) energietransitie, en (iii) schoon water zoals bedoeld in de SDG's nrs. 2, 3, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14 en 15.

De beoordeling van de bijdrage aan de genoemde SDG's is met name gebaseerd op kwalitatieve en kwantitatieve analyse waarbij interne gevoeligheidsscores en toerekening van inkomsten als duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt.

De beheerder neemt de domeinen milieu, sociaal beleid, bestuur, mensenrechten en zakelijk gedrag in aanmerking domeinen en maakt gebruik van een reeks instrumenten (waaronder een eigen instrument) en gegevensbronnen, waaronder, maar niet uitsluitend beperkt tot eigen en extern fundamenteel onderzoek en externe ratings voor engagement en overweging in het selectieproces van een effect of emittent.

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de toepasselijke Algemene Activaklassebeginselen van het Fonds in combinatie met zijn individuele beleggingsbeperkingen) 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:

- Minimaal 50% van de gewogen gemiddelde inkomsten en/of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) gegenereerd uit activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG's van alle ondernemingen waarin het Fonds belegt.
- Minimumaandeel duurzaam beleggen van 50% van de activa van het Fonds.
- Voor ten minste 80% van de participaties in het Fonds moet het aandeel van effectenemittenten minimaal 20% duurzame beleggingen, voor de resterende 20% van de participaties in het Fonds zal elke emittent van effecten emittent een aandeel van ten minste 5% duurzame beleggingen. Geldmiddelen en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.
- Toepassing van de volgende duurzame minimumuitsluitingscriteria voor directe beleggingen:
- effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen ernstig schenden / overtreden, zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de richtlijnen van de Verenigde Naties voor bedrijfsleven en mensenrechten op grond van problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,
- effecten van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, enz. munitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor, en nucleaire wapens),
- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit wapens,
militaire uitrusting en diensten, - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de thermische winning van kolen winning,
- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen
- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een onvoldoende score van de vrijheidshuisindex worden uitgesloten.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in pre- en post-trade compliance. De toetsing vindt ten minste halfjaarlijks plaats.

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

Het Fonds verbindt zich er niet toe de omvang van de beleggingen met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

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?

De beginselen van goed bestuur worden in aanmerking genomen door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: gezonde managementstructuren, arbeidsverhoudingen, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die een ernstige schending op een van deze gebieden komen niet voor belegging in aanmerking. In bepaalde gevallen worden emittenten die op de lijst staan op een toezichtlijst geplaatst. Deze ondernemingen komen op deze volglijst te staan wanneer de Beheerder van mening is dat betrokkenheid kan leiden tot verbeteringen of wanneer de onderneming wordt beoordeeld om corrigerende maatregelen te nemen. Ondernemingen op de volglijst blijven belegbaar, tenzij de Beheerder van mening is dat de engagement of de corrigerende maatregelen van het bedrijf niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverse.

Bovendien verbindt de Beheerder van het Fonds zich ertoe actief een open dialoog aan te moedigen met ondernemingen waarin wordt belegd over corporate governance, het stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties, voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). De aanpak van de Beheerder van het Fonds benadering van het stemmen bij volmacht en de betrokkenheid van ondernemingen is uiteengezet in de Stewardshipverklaring.

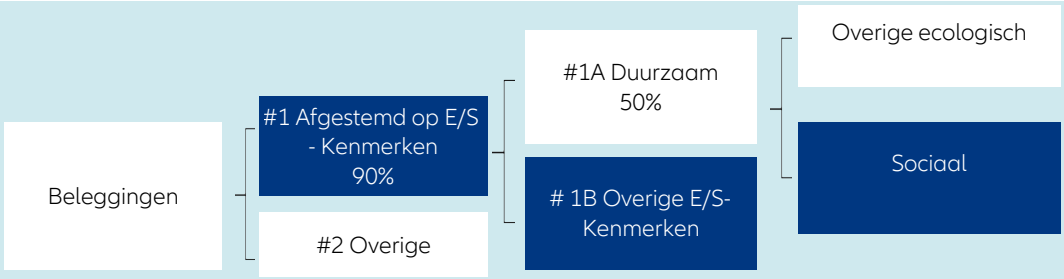
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Min. 90% 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 van zulke instrumenten zijn derivaten, contanten, deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG- kwalificaties. Het Subfonds belegt voornamelijk in effecten die producten en oplossingen voorzien om de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen te faciliteren. Min. 50% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-Taxonomieen evenmin een minimumaandeel in ecologisch 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. 50%).

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Niet van toepassing.

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

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

De op de taxonomie afgestemde investeringen omvatten schulden en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie.Het minimumpercentage investeringen dat afgestemd op de EU-Taxonomie is 0,50%. De taxonomische gegevens worden verstrekt door een externe dataleverancier. leverancier. De beheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens worden niet onderworpen aan een garantie van accountants of een beoordeling door derden. De gegevens zullen geen weergave zijn van overheidsobligaties. Tot op heden is er geen erkende methodiek beschikbaar om het aandeel van taxonomische activiteiten bij beleggingen in staatsobligaties.

De taxonomische activiteiten in deze openbaarmaking zijn gebaseerd op het aandeel in de omzet. In de precontractuele cijfers wordt standaard de omzet als financiële metriek gebruikt, in overeenstemming met de wettelijke voorschriften en op basis van het feit dat volledige, verifieerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële metriek nog minder beschikbaar zijn. nog minder beschikbaar zijn.

Taxonomisch afgestemde gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door bedrijven overeenkomstig de EU-taxonomie worden gerapporteerd. De gegevensverstrekker heeft aan de taxonomie aangepaste gegevens afgeleid uit andere beschikbare gelijkwaardige openbare gegevens.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

[1] 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 nkermarge. 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.

overeenkomen met de beste prestaties.

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*

Dit diagram vertegenwoordigt 0% van de totale beleggingen.

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

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

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en 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?

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beheerder definieert Duurzame Beleggingen op basis van intern onderzoek, waarbij onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU- Taxonomie als referentiekaders worden gebruikt. De beheerder verplicht zich niet tot een minimumaandeel van maatschappelijk duurzame beleggingen, aangezien de SDG's zowel milieu- als sociale doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten.

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

Onder "#2 Overige" kunnen beleggingen in contanten, Target Funds of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en Target Funds om te profiteren van een specifieke strategie. Voor die beleggingen worden geen milieu- of sociale garanties 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?

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

Ja.

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.htmlof op de website van de beheerders: https://regulatory.allianzgi.com/SFDR

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.

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 Global Water

ISIN LU1942584456

Versie 01/06/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900NQRL4PJUZL0R84

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 50% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

AZ Allianz GI Global Water (het "Fonds") belegt in effecten van bedrijven die oplossingen bieden die positieve milieu- en sociale resultaten creëren, zoals beoordeeld aan de hand van de bijdrage van de output van de bedrijven aan de verwezenlijking van een of meer van de SDG's of andere doelstellingen van Duurzaam Beleggen, die de Beheerder van het Fonds aanvullend kan bepalen en waaraan de bedrijven bijdragen. Het Fonds zal 50% van zijn activa beleggen in duurzame beleggingen. Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Fonds bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken.

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

Om de verwezenlijking van de milieu- en/of sociale kenmerken te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en gerapporteerd aan het einde van het boekjaar:

- De mate van investeringen gegenereerd uit activiteiten die de verwezenlijking van een of meer SDG's vergemakkelijken (SDG aligned).
- Het werkelijke aandeel duurzame investeringen.
- De bevestiging dat de belangrijkste negatieve effecten van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

De mate waarin investeringen zijn afgestemd op de SDG's wordt berekend op basis van de volgende indicator:

- De inkomsten of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) van effectenuitgevende instellingen die zijn gegenereerd uit activiteiten die de verwezenlijking van een of meer SDG-doelstellingen vergemakkelijken.

Het aandeel duurzame investeringen is gebaseerd op de volgende methodologie:

Duurzame beleggingen dragen bij tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerders onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) als referentiekaders gebruiken, alsook de doelstellingen van de EU-Taxonomie:

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang 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 de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input uit intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenuitgevende instelling in haar bedrijfsactiviteiten toe. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de bedrijfsactiviteiten positief bijdragen tot een milieu- of een sociale doelstelling. Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beginselen van "geen significante schade" (DNSH) en goed bestuur. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor wordt een DNSH-controle en een controle op goed bestuur voor emittenten uitgevoerd.

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 tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerder onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders gebruikt:
1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang 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 de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input uit intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenuitgevende instelling in haar bedrijfsactiviteiten toe. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de

bedrijfsactiviteiten positief bijdragen tot een milieu- of een sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beginselen van "geen significante schade" ("DNSH") en goed bestuur, en als tweede stap wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor worden zowel een DNSH- als een Good Governance-controle voor emittenten uitgevoerd.

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 andere milieu- en/of sociale doelstellingen aanzienlijk schaden, maakt de beheerder gebruik van de PAI-indicatoren, waarbij significantiedrempels zijn vastgesteld om emittenten met een aanzienlijk schadelijk effect te identificeren. Emittenten die de significantiedrempel niet halen, kunnen gedurende een beperkte periode worden ingeschakeld om de negatieve impact te herstellen. Indien de emittent vervolgens tweemaal niet aan de vastgestelde significantiedrempels voldoet, of in geval van een mislukte verbintenis, komt hij niet door de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die niet door de DNSH-beoordeling komen, 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?

De PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen als onderdeel van de toepassing van de uitsluitingscriteria of via drempels op sectorale of absolute basis. Er zijn significantiedrempels vastgesteld die betrekking hebben op kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren worden equivalente gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen bij de toepassing van de DNSH-beoordeling, indien relevant, voor de volgende indicatoren voor ondernemingen: aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, emissies naar water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; voor overheden: broeikasgasintensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die het slachtoffer zijn van sociale schendingen. In het geval van effecten waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen. De beheerder zal ernaar streven de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten door in gesprek te gaan met emittenten en gegevensverstrekkers. De beheerder zal regelmatig nagaan of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van deze gegevens eventueel in het beleggingsproces op te nemen.

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 duurzame minimumuitsluitingen van de beheerder schermt bedrijven af op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken in strijd met internationale normen. Het normatieve kernkader bestaat uit de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten. Effecten van ondernemingen die deze kaders ernstig schenden, worden uit het beleggingsuniversum geweerd.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische activiteiten.

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

☒ Ja

De beheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager Initiative en houdt rekening met PAI-indicatoren via rentmeesterschap en engagement, die beide relevant zijn om als onderneming potentiële negatieve gevolgen te beperken.

Als gevolg van de toetreding tot het Net Zero Asset Manager Initiative streeft de beheerder ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten die activa bezitten, met het oog op de doelstellingen voor het koolstofvrij maken van het vermogen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder een netto-uitstoot van nul te bereiken voor alle beheerde activa. Als onderdeel van deze doelstelling zal de Beheerder een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd in overeenstemming met het bereiken van netto-emissies tegen 2050 of vroeger.

De Beheerder van het Fonds houdt rekening met PAI-indicatoren betreffende de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelsaangelegenheden voor bedrijfsemittenten, en indien relevant wordt de vrijheidshuisindex toegepast op beleggingen in soevereine staten. Binnen het beleggingsproces van de Beheerder worden PAI-indicatoren in aanmerking genomen door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het deel "bindende elementen" van het Fonds. De dekking van de voor de PAI-indicatoren vereiste gegevens is heterogeen.

De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door uitsluiting van effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights ernstig schenden/schenden wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder streven naar een betere gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van die gegevens eventueel in het investeringsproces op te nemen.

Bovendien worden PAI-indicatoren in aanmerking genomen als onderdeel van de vereiste van het Fonds om 50% in duurzame beleggingen te investeren. PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet doorstaan, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op corporate issuers

- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd
- Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
- Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met grote impact
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitgevoelige gebieden
- Emissies naar water

- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de VN-Global Compact-beginselen
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact-beginselen te controleren
- Onaangepast verschil in beloning tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in de raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten
- Broeikasgasintensiteit
- Landen waarin wordt geïnvesteerd in sociale schendingen

De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van AZ Allianz GI Global Water is te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven die actief zijn op het gebied van waterbeheer overeenkomstig de SDG-Aligned Strategy Type A.

Het Fonds belegt in aandelen van bedrijven die producten en oplossingen aanbieden op het gebied van waterbeheer. Ondernemingen die actief zijn op het gebied van waterbeheer zijn ondernemingen die producten of oplossingen aanbieden die positieve ecologische en sociale resultaten creëren langs kwesties van waterschaarste en -kwaliteit en die de duurzaamheid van de wereldwijde watervoorraden helpen verbeteren, zoals bedoeld in de SDG's nrs. 6, 9, 11 en 12.

De beoordeling van de bijdrage aan de gespecificeerde SDG's is met name gebaseerd op een kwalitatieve en kwantitatieve analyse waarbij interne gevoeligheidsscores en toerekening van inkomsten als duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt.

De Beheerder neemt de domeinen Milieu, Sociaal, Bestuur, Mensenrechten en Zakelijk Gedrag in overweging en maakt gebruik van een reeks instrumenten (waaronder een eigen instrument) en gegevensbronnen, met inbegrip van maar niet beperkt tot eigen en extern fundamenteel onderzoek en externe ratings voor engagement en overweging in het selectieproces van een effect of emittent.

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de toepasselijke algemene principes van het Fonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) 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:

- Minimaal 50% van de gewogen gemiddelde inkomsten en/of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) gegenereerd uit activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG's van alle ondernemingen waarin het Fonds belegt.
- Minimumaandeel duurzaam beleggen van 50% van de activa van het Fonds.
- Voor ten minste 80% van de participaties in het Fonds heeft elke effectenuitgevende instelling een aandeel van minimaal 20% Duurzame Investeringen, voor de resterende 20% van de participaties in het Fonds heeft elke effectenuitgevende instelling een aandeel van minimaal 5% Duurzame Investeringen. Geldmiddelen en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.
- Toepassing van de volgende duurzame minimumuitsluitingscriteria voor directe beleggingen:
- effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights op grond van problematische praktijken inzake mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie ernstig schenden/schenden,
- 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 inkomsten halen uit wapens, militaire uitrusting en diensten,
- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de winning van thermische kolen
- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen
- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een onvoldoende score van de vrijheidshuisindex worden uitgesloten.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in de naleving vóór en na de handel. De toetsing vindt ten minste halfjaarlijks plaats.

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

Het Fonds verbindt zich er niet toe de omvang van de beleggingen met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

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?

De beginselen van goed bestuur worden in aanmerking genomen door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: gezonde beheersstructuren, betrekkingen met het personeel, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die op een van deze gebieden ernstig in gebreke blijven, komen niet voor belegging in aanmerking. In bepaalde gevallen worden emittenten die op de zwarte lijst staan, op een toezichtlijst geplaatst. Deze ondernemingen komen op deze watchlist te staan wanneer de beheerder van mening is dat engagement tot verbeteringen kan leiden of wanneer wordt beoordeeld of de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. Ondernemingen op de toezichtlijst blijven belegbaar, tenzij de Beheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van de onderneming niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverse.

Bovendien verbindt de Beheerder van het Fonds zich ertoe om voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen) actief een open dialoog aan te moedigen met ondernemingen waarin wordt belegd over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties. De benadering van de Beheerder van het Fonds inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid van ondernemingen is uiteengezet in de Stewardship Statement van de Beheerder.

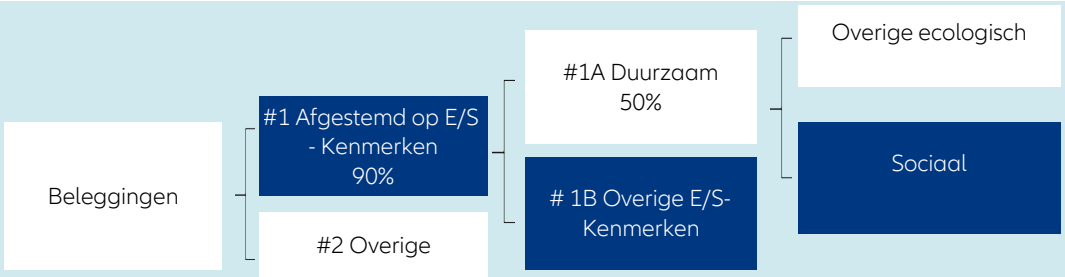
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Min. 90% 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 van zulke instrumenten zijn derivaten, contanten, deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG- kwalificaties. Het Subfonds belegt voornamelijk in effecten die producten en oplossingen voorzien om de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen te faciliteren. Min. 50% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-Taxonomieen evenmin een minimumaandeel in ecologisch 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. 50%).

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Niet van toepassing.

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

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

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een milieudoelstelling omvatten in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie als ecologisch duurzaam worden aangemerkt.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

[1] 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 nkermarge. 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.

overeenkomen met de beste prestaties.

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 Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en 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?

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beheerder definieert Duurzame Beleggingen op basis van intern onderzoek, waarbij onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU- Taxonomie als referentiekaders worden gebruikt. De Beheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen, aangezien de SDG's zowel milieu- als sociale doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten.

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

Onder "#2 Overige" kunnen beleggingen in contanten, Target Funds of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en Target Funds om te profiteren van een specifieke strategie. Voor die investeringen worden geen milieu- of sociale waarborgen toegepast.

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

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 voor het bereiken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.

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

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.

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 Smart Energy

ISIN LU2406543186

Versie 01/06/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

5299001HEJY28N2P7I26

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 50% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

AZ Allianz GI Smart Energy (het "Fonds") belegt in effecten van ondernemingen die oplossingen bieden die positieve ecologische en sociale resultaten creëren, zoals beoordeeld aan de hand van de bijdrage van de output van de ondernemingen aan de verwezenlijking van een of meer van de SDG's of andere doelstellingen op het gebied van duurzaam beleggen, die de beheerder van het Fonds aanvullend kan bepalen en waaraan de ondernemingen bijdragen. Het Fonds zal 50% van zijn activa beleggen in Duurzame Beleggingen. Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de milieu- en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.

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

Om het bereiken van de milieu- en/of sociale kenmerken te meten worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en gerapporteerd aan het eind van het boekjaar:
• De mate van investeringen gegenereerd uit activiteiten die de verwezenlijking van een of meer SDG's vergemakkelijken (SDG aligned).
• Het werkelijke aandeel duurzame investeringen.
• Bevestiging dat de belangrijkste negatieve gevolgen van investeringsbeslissingen voor duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door toepassing van uitsluitingscriteria.

De mate waarin investeringen zijn afgestemd op de SDG wordt berekend aan de hand van de volgende indicator:
• De inkomsten of winst (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) van effectenuitgevende instellingen gegenereerd uit activiteiten die de verwezenlijking van een of meer SDG-doelstellingen vergemakkelijken.

Het aandeel duurzame investeringen is gebaseerd op de volgende methodologie:

Duurzame beleggingen dragen bij aan milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerder gebruiken als referentiekaders onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) alsmede de doelstellingen van de EU-Taxonomie:

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang 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 de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input van intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenemittent in zijn bedrijfsactiviteiten toe. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de bedrijfsactiviteiten positief bijdragen aan een milieu- of een sociale doelstelling. Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beginselen van "geen significante schade" (DNSH) en goed bestuur, en in een tweede fase wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen bijdragen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor wordt een DNSH- en een Good Governance-controle op de emittenten uitgevoerd.

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 tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerder onder meer de VN ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) als referentiekader gebruikt, alsook de doelstellingen van de EU-Taxonomie:

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang 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 de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input van intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenemittent in zijn bedrijfsactiviteiten toe. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de bedrijfsactiviteiten bijdragen positief bijdragen aan een milieu- of een sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het aandeel van de inkomsten van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beginselen van "Do No Significant Harm" ("DNSH") en goed bestuur, en wordt in een tweede fase een activagewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor wordt een DNSH- en een Good Governance-controle voor emittenten uitgevoerd.

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 andere milieu- en/of sociale doelstellingen significant schaden, maakt de beheerder gebruik van de PAI-indicatoren, waarbij significantiedrempels zijn vastgesteld om significant schadelijke emittenten te identificeren. Emittenten die de significantiedrempel niet halen, kunnen gedurende een beperkte periode worden ingeschakeld om de schadelijke gevolgen te herstellen. Indien de emittent vervolgens tweemaal niet aan de vastgestelde significantiedrempels voldoet, of in geval van een mislukte verbintenis, komt hij niet door de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die niet door de DNSH beoordeling worden niet meegeteld 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?

De PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen als onderdeel van de toepassing van de uitsluitingscriteria of door middel van drempels op sectorale of absolute basis. Er zijn significantiedrempels vastgesteld die betrekking hebben op kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren worden bij de toepassing van de DNSH-beoordeling, indien relevant, equivalente gegevenspunten gebruikt voor de volgende indicatoren voor ondernemingen: aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, emissies naar water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; voor overheden: broeikasgasintensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die het slachtoffer zijn van sociale schendingen. In het geval van effecten waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen. De beheerder zal ernaar streven de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten door samen te werken met emittenten en gegevensverstrekkers. De beheerder zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om mogelijkerwijs de beoordeling van dergelijke gegevens in het beleggingsproces op te nemen.

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 duurzaamheid uitsluitingscriterialijst van de beheerder schermt bedrijven af op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken in strijd met internationale normen. Het normatieve kernkader bestaat uit de beginselen van het UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles for Business and Human Rights. Effecten van ondernemingen die deze kaders ernstig schenden, worden uit het beleggingsuniversum geweerd.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische activiteiten.

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

☒ Ja

de beheermaatschappij is toegetreden tot het Net Zero Asset Manager Initiative en houdt rekening met PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap en betrokkenheid, die beide relevant zijn om als onderneming potentiële negatieve gevolgen te beperken.

Als gevolg van de toetreding tot het Net Zero Asset Manager Initiative streeft de beheermaatschappij ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten die activa bezitten, met het oog op het bereiken van koolstofarme doelstellingen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder een netto-uitstoot van nul te bereiken voor alle beheerde activa. Als onderdeel van deze doelstelling zal de beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd in lijn met het bereiken van netto nul-emissies tegen 2050 of vroeger.

De beheerder van het Fonds houdt rekening met PAI-indicatoren betreffende de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelsaangelegenheden voor bedrijfsemittenten en, indien relevant, wordt de Freedom House-index toegepast op beleggingen in soevereine staten. De PAI-indicatoren worden binnen het beleggingsproces van de beheerder in aanmerking genomen door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het deel "bindende elementen" van het Fonds.

De dekking van de voor de PAI-indicatoren vereiste gegevens is heterogeen. De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door uitsluiting van effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO- richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights ernstig schenden op grond van problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder streven naar een betere gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De beheerder zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van die gegevens eventueel in het investeringsproces op te nemen. Bovendien worden PAI-indicatoren in aanmerking genomen als onderdeel van de eis van het Fonds om 50% in duurzame beleggingen te investeren. PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet doorstaan, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen. De volgende PAI-indicatoren komen in aanmerking: Van toepassing op corporate issuers
- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd
- Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
- Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met grote impact
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitgevoelige gebieden
- Emissies naar water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de VN-Global Compact-beginselen
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact-beginselen te controleren
- Onaangepast verschil in beloning tussen mannen en vrouwen

- Genderdiversiteit in de raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten
- Broeikasgasintensiteit
- Landen waarin wordt geïnvesteerd in sociale schendingen

De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van AZ Allianz GI Smart Energy is te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven die actief zijn op het gebied van de transitie van energiegebruik, in overeenstemming met de SDG-Aligned Strategy Type A.

Het Fonds belegt in aandelen van bedrijven die producten en oplossingen aanbieden op het gebied van energietransitie. Ondernemingen die betrokken zijn bij de overgang van energiegebruik zijn ondernemingen die producten of oplossingen aanbieden met een actieve positieve bijdrage aan de verschuiving van fossiele brandstoffen, het vergroten van de veerkracht van de duurzame energie-infrastructuur, het creëren van hernieuwbare energiebronnen, energieopslagsystemen en het verbeteren van de doeltreffendheid van en toegang tot energieverbruik, zoals beoogd door de SDG's nrs. 7, 11, 12 en 13.

De beoordeling van de bijdrage aan de genoemde SDG's is met name gebaseerd op kwalitatieve en kwantitatieve analyse waarbij interne gevoeligheidsscores en toerekening van inkomsten als duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt.

De beheerder houdt rekening met de domeinen milieu, maatschappij, bestuur, mensenrechten en zakelijk gedrag en maakt gebruik van een reeks instrumenten (inclusief een eigen instrument) en gegevensbronnen, met inbegrip van maar niet beperkt tot eigen en extern fundamenteel onderzoek en externe ratings voor engagement en overweging in het selectieproces van een effect of emittent.

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de toepasselijke algemene principes van het Fonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) 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:

• Minimaal 50% van de gewogen gemiddelde inkomsten en/of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) gegenereerd uit activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG's van alle ondernemingen waarin het Fonds belegt.
• Minimaal 50% van de activa van het Fonds moet duurzaam belegd zijn.
• Voor ten minste 80% van de participaties in het Fonds heeft elke effectenemittent een aandeel van minimaal 20% Duurzame Investeringen, voor de resterende 20% van de participaties in het Fonds heeft elke effectenemittent een aandeel van minimaal 5% Duurzame Investeringen. Geldmiddelen en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.
• Toepassing van de onderstaande minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe beleggingen en Fonds specifieke uitsluitingscriteria.

Voor directe investeringen gelden de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria
• effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights op grond van problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie ernstig schenden,
• effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoneelmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
• effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit wapens, militaire uitrusting en diensten,
• effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de winning van thermische kolen winning,
• effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen
• effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten.

De volgende specifieke uitsluitingscriteria voor directe beleggingen van het Fonds zijn van toepassing:
• De activa van het Fonds mogen niet worden belegd in ondernemingen waarvan de inkomsten voor meer dan 30% afkomstig zijn van upstream olie- of steenkoolwinning of de opwekking van elektriciteit uit deze brandstoffen.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria, evenals de specifieke uitsluitingscriteria voor de Fondsen, zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in de naleving vóór en na de handel. De toetsing wordt ten minste halfjaarlijks uitgevoerd.

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

Het Fonds verbindt zich er niet toe de omvang van de beleggingen met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

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?

De beginselen van goed bestuur worden in aanmerking genomen door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: degelijke managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die op een van deze gebieden ernstig in gebreke blijven, komen niet voor belegging in aanmerking. In bepaalde gevallen worden emittenten die op de zwarte lijst staan, op een toezichtlijst geplaatst. Deze ondernemingen komen op deze volglijst te staan wanneer de beheerder van mening is dat een engagement tot verbeteringen kan leiden of wanneer wordt geoordeeld dat de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. Ondernemingen op de toezichtlijst blijven belegbaar, tenzij de beheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van de onderneming niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverse.

Bovendien verbindt de beheerder van het Fonds zich ertoe om voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen) actief een open dialoog aan te moedigen met ondernemingen waarin wordt belegd over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties. De aanpak van de beheerder van het Fonds inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid van ondernemingen is uiteengezet in het Stewardship Statement.

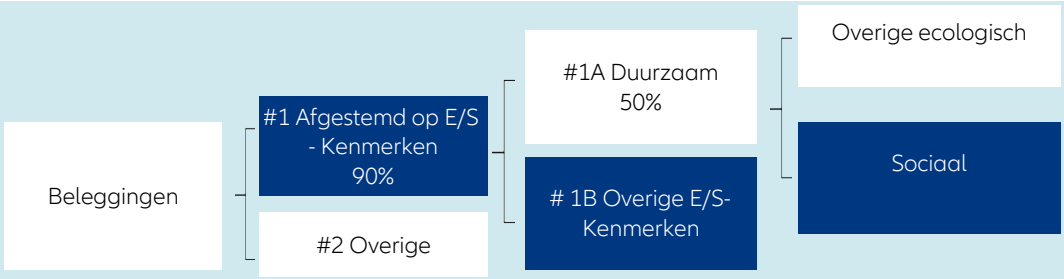
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Min. 90% 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 van zulke instrumenten zijn derivaten, contanten, deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG- kwalificaties. Het Subfonds belegt voornamelijk in effecten die producten en oplossingen voorzien om de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen te faciliteren. Min. 50% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-Taxonomieen evenmin een minimumaandeel in ecologisch 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. 50%).

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Niet van toepassing.

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

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

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingsaandeel kan ook beleggingen met een milieudoelstelling omvatten in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie als ecologisch duurzaam worden aangemerkt.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

[1] 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 nkermarge. 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.

overeenkomen met de beste prestaties.

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 beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en 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?

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De beheerder definieert Duurzame Beleggingen op basis van intern onderzoek, waarbij onder meer de VN-doelen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU- Taxonomie als referentiekaders worden gebruikt. De beheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen, aangezien de SDG's zowel milieu- als sociale doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten.

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

Onder "#2 Overige" kunnen beleggingen in contanten, Target Funds of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en Target Funds om van een specifieke strategie te profiteren. Voor die investeringen worden geen milieu- of sociale garanties toegepast.

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

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 voor het bereiken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.

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: SFDR (allianzgi.com)

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.

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 Sustainable Health Evolution

ISIN LU2243672016

Versie 01/06/2023

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900ASTWITUJ82W129

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 50% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

Allianz Sustainable Health Evolution (het "Fonds") belegt in effecten van bedrijven die oplossingen bieden die positieve milieu- en sociale resultaten creëren, zoals beoordeeld aan de hand van de bijdrage van de output van de bedrijven aan de verwezenlijking van een of meer van de SDG's of andere doelstellingen van Duurzaam Beleggen, die de Beheerder van het Fonds aanvullend kan bepalen en waaraan de bedrijven bijdragen. Het Fonds zal 50% van zijn activa beleggen in duurzame beleggingen. Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Fonds bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken.

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

Duurzame beleggingen dragen bij tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerder onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders gebruikt:

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang 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 de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input uit intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenuitgevende instelling in haar bedrijfsactiviteiten toe. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de bedrijfsactiviteiten positief bijdragen tot een milieu- of een sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beginselen van "geen significante schade" ("DNSH") en goed bestuur, en als tweede stap wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor worden zowel een DNSH- als een Good Governance-controle voor emittenten uitgevoerd.

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 tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerder onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders gebruikt:

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang 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 de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input uit intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenuitgevende instelling in haar bedrijfsactiviteiten toe. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de bedrijfsactiviteiten positief bijdragen tot een milieu- of een sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beginselen van "geen significante schade" ("DNSH") en goed bestuur, en als tweede stap wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor worden zowel een DNSH- als een Good Governance-controle voor emittenten uitgevoerd.

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 andere milieu- en/of sociale doelstellingen

aanzienlijk schaden, maakt de beheerder gebruik van de PAI-indicatoren, waarbij significantiedrempels zijn vastgesteld om emittenten met een aanzienlijk schadelijk effect te identificeren. Emittenten die de significantiedrempel niet halen, kunnen gedurende een beperkte periode in dienst worden genomen om de schadelijke gevolgen te herstellen. Indien de emittent vervolgens tweemaal niet aan de vastgestelde significantiedrempels voldoet, of in geval van een mislukte verbintenis, komt hij niet door de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die niet door de DNSH-beoordeling komen, 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?

De PAI-indicatoren worden beschouwd ofwel in het kader van de toepassing van de uitsluitingscriteria, ofwel via drempels op sectorale of absolute basis. Significantiedrempels zijn gedefinieerd en verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren, worden gelijkwaardige gegevenspunten gebruikt om de PAI-indicatoren te beoordelen bij het toepassen van de DNSH-beoordeling, indien van toepassing, voor de volgende indicatoren voor bedrijven: verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten negatief gevolgen voor gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit, emissies naar water, gebrek aan nalevingsprocessen en mechanismen om de naleving van de UNGC-beginselen en de leidende beginselen van de OESO voor multinationale ondernemingen te controleren; voor soevereinen: BKG-intensiteit en begunstigde landen onderworpen aan sociale schendingen. In het geval van effecten die specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen. De Beheerder zal ernaar streven de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten door samen te werken met emittenten en gegevensleveranciers. De Beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van data voldoende is toegenomen om de evaluatie van deze data eventueel mee 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 lijst van duurzame minimumuitsluitingen van de beheerder schermt bedrijven af op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken in strijd met internationale normen. Het normatieve kernkader bestaat uit de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten. Effecten van ondernemingen die deze kaders ernstig schenden, worden uit het beleggingsuniversum geweerd.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie af gfestemde 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 rekeningmetde EU-criteria voor ecologisch duurzameeconomische activiteiten.

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

☒ Ja

De beheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager Initiative en houdt rekening met PAI-indicatoren via rentmeesterschap en engagement, die beide relevant zijn om als onderneming potentiële negatieve gevolgen te beperken.

Als gevolg van de toetreding tot het Net Zero Asset Manager Initiative streeft de beheerder ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten die activa bezitten, met het oog op de doelstellingen voor het koolstofvrij maken van het vermogen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder een netto-uitstoot van nul te bereiken voor alle beheerde activa. Als onderdeel van deze doelstelling zal de Beheerder een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd in overeenstemming met het bereiken van netto-emissies tegen 2050 of vroeger.

De Beheerder van het Fonds houdt rekening met PAI-indicatoren betreffende de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelsaangelegenheden voor bedrijfsemittenten, en indien relevant wordt de vrijheidshuisindex toegepast op beleggingen in soevereine staten. Binnen het beleggingsproces van de Beheerder worden PAI-indicatoren in aanmerking genomen door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het deel "bindende elementen" van het Fonds. De dekking van de voor de PAI-indicatoren vereiste gegevens is heterogeen.

De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door uitsluiting van effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights ernstig schenden/schenden wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder streven naar een betere gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van die gegevens eventueel in het investeringsproces op te nemen.

Bovendien worden PAI-indicatoren in aanmerking genomen als onderdeel van de vereiste van het Fonds om 50% in duurzame beleggingen te investeren. PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet doorstaan, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op corporate issuers

- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd
- Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
- Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met grote impact
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitgevoelige gebieden
- Emissies naar water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de VN-Global Compact-beginselen
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact-beginselen te controleren
- Onaangepast verschil in beloning tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in de raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Broeikasgasintensiteit
- Beleggingslanden onderworpen aan sociale schendingen

De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van Allianz Sustainable Health Evolution is het beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven die zich bezighouden met gezondheidsinnovatie en -bevordering in overeenstemming met de SDG Aligned Strategy Type A.

Het Fonds belegt in aandelen van bedrijven die producten en oplossingen aanbieden op het gebied van gezondheidsinnovatie en -bevordering. Ondernemingen die actief zijn op het gebied van gezondheidsinnovatie en -bevordering zijn ondernemingen die producten of oplossingen aanbieden die een gezonde en duurzame levensstijl mogelijk maken door (i) ziektepreventie (fitness, voeding en verandering van levensstijl om het risico op ziekte te helpen verminderen), (ii) het voorschrijven van behandeling (medicijnen, therapie, chirurgie enz. om de symptomen en effecten van een ziekte te helpen verminderen) en (iii) verlenging van het leven (technologie, instrumenten, onderzoek, wetenschap enz. om de levensduur te verlengen) zoals bedoeld in de SDG's nrs. 2, 3, 6, 9, 11 en 12. De beoordeling van de bijdrage aan de gespecificeerde SDG's is met name gebaseerd op een kwalitatieve en kwantitatieve analyse waarbij interne gevoeligheidsscores en toerekening van inkomsten als duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt.

De Beheerder neemt de domeinen Milieu, Sociaal, Bestuur, Mensenrechten en Zakelijk Gedrag in overweging en maakt gebruik van een reeks instrumenten (met inbegrip van een eigen instrument) en gegevensbronnen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot eigen en extern fundamenteel onderzoek en externe ratings voor engagement en overweging in het selectieproces van een effect of emittent.

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de toepasselijke algemene principes van het Fonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) 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:

- Minimaal 50% van de gewogen gemiddelde inkomsten en/of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) gegenereerd uit activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG's van alle ondernemingen waarin het Fonds belegt.
- Minimumaandeel duurzaam beleggen van 50% van de activa van het Fonds.
- Voor ten minste 80% van de participaties in het Fonds heeft elke effectenuitgevende instelling een aandeel van minimaal 20% Duurzame Investeringen, voor de resterende 20% van de participaties in het Fonds heeft elke effectenuitgevende instelling een aandeel van minimaal 5% Duurzame Investeringen. Geldmiddelen en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.
- Toepassing van de volgende duurzame minimumuitsluitingscriteria voor directe beleggingen:
- effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights op grond van problematische praktijken inzake mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie ernstig schenden/schenden, - 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 inkomsten halen uit wapens, militaire uitrusting en diensten,
- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de winning van thermische kolen
- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen
- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een onvoldoende score van de vrijheidshuisindex worden uitgesloten.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in de naleving vóór en na de handel. De toetsing vindt ten minste halfjaarlijks plaats.

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

Het Fonds verbindt zich er niet toe de omvang van de beleggingen met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

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?

De beginselen van goed bestuur worden in aanmerking genomen door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: gezonde beheersstructuren, betrekkingen met het personeel, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die op een van deze gebieden ernstig in gebreke blijven, komen niet voor belegging in aanmerking. In bepaalde gevallen worden emittenten die op de zwarte lijst staan, op een toezichtlijst geplaatst. Deze ondernemingen komen op deze watchlist te staan wanneer de beheerder van mening is dat engagement tot verbeteringen kan leiden of wanneer wordt beoordeeld of de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. Ondernemingen op de toezichtlijst blijven belegbaar, tenzij de Beheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van de onderneming niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverse.

Bovendien verbindt de Beheerder van het Fonds zich ertoe om voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen) actief een open dialoog aan te moedigen met ondernemingen waarin wordt belegd over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties. De benadering van de Beheerder van het Fonds inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid van ondernemingen is uiteengezet in de Stewardship Statement van de Beheerder.

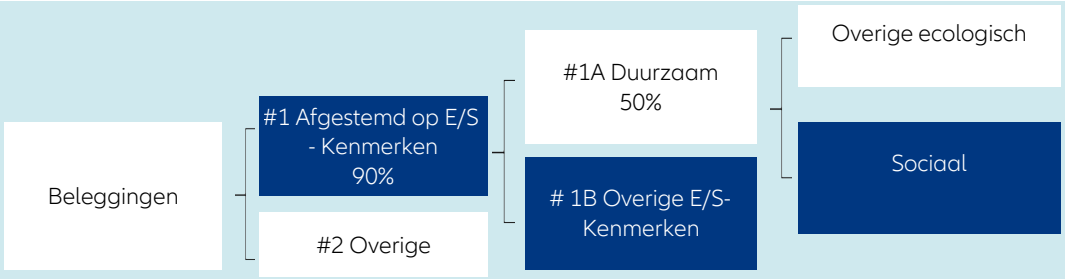
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Min. 90% 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 van zulke instrumenten zijn derivaten contanten, deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG- kwalificaties. Het Subfonds belegt voornamelijk in effecten die producten en oplossingen voorzien om de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen te faciliteren. Min. 50% van de activa van het Subfonds wordt belegd duurzame beleggingen. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-Taxonomie en evenmin een minimumaandeel in ecologisch 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 ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 50%).

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.



 # 1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

 # 2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Niet van toepassing.

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

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

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een milieudoelstelling omvatten in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie als ecologisch duurzaam worden aangemerkt.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

[1] 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 nkermarge. 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.

overeenkomen met de beste prestaties.

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*

Dit diagram vertegenwoordigt 0% van de totale beleggingen.

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

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

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en 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?

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beheerder streeft naar een minimaal aandeel van maatschappelijk duurzame beleggingen van 7%.

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

Onder "#2 Overige" kunnen beleggingen in contanten, Target Funds of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en Target Funds om te profiteren van een specifieke strategie. Voor die investeringen worden geen milieu- of sociale garanties toegepast.

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

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 voor het bereiken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.

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

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.