

# Allianz Excellence

Precontractueel document inzake duurzame financiering

Versie van 1 januari 2024

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

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

## 1. Integratie van duurzaamheidsrisico's

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Allianz Excellence 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 het selecteren van fondsen in het product hebben wij ervoor gezorgd dat prestatie-, risicobeheeren ESG-criteria worden gecombineerd. Bij de selectie van de fondsen voor het product is echter niet als essentieel element in aanmerking genomen dat het fonds het aspect van belangrijkste ongunstige effecten dient te bevatten.

Allianz Benelux NV heeft dit product artikel 8 geclassificeerd onder de Europese Verordening (EU) 2019/2088 inzake duurzaamheidsinformatie in de financiële sector (SFDR)<sup>2</sup> omdat het ecologische en/of sociale kenmerken bevordert. Om het product de classificatie artikel 8 SFDR te laten krijgen, moet het immers beleggen in ten minste één van de beleggingsopties die zijn geclassificeerd in artikel 8 of 9 SFDR in de onderstaande lijst (punt 3 – Onze fondsen) en moet ten minste één van deze beleggingsopties behouden blijven tijdens de bezitsperiode van het financiële product.

13 andere fondsen zijn ingedeeld als artikel 6 SFDR, 31 van de fondsen zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR en 7 fondsen zijn ingedeeld als artikel 9 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 product Allianz Excellence bestaat uit 51 fondsen, waarvan sommige rekening houden met milieu- en/of sociale kenmerken. We classificeren ze in artikel 6, 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<sup>3</sup>.

---

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

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

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

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

Naam van het Allianz fonds	Naam van het onderliggende fonds	ISIN code	Vermogensbeheerder	Artikel 6 of 8 of 9 SFDR	Categorie a (%)	Categorie b (%)	Categorie c	Link naar de SFDR Asset manager-pagina
AE Allianz Europe Equity Growth	Allianz Europe Equity Growth WT EUR	LU0256883504	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0 %	0 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
AE Allianz Europe Small Cap Equity	Allianz Europe Small Cap Equity-WT EUR	LU0294427389	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	20,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
AE Allianz Global Equity	Allianz Global Equity Unconstrained - WT - EUR	LU1877639325	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0 %	0 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
AE Allianz Strategy Balanced	ALLIANZ Strategy 50-CT EUR	LU0352312184	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	6	-	-	Nee	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
AE Allianz Strategy Dynamic	ALLIANZ Strategy 75-CT EUR	LU0352312853	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	6	-	-	Nee	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
AE Allianz Strategy Neutral	ALLIANZ Strategy 15-CT EUR	LU0398560267	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	6	-	-	Nee	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
AE FvS Multiple Opportunities II	Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II - IT	LU1038809049	Flossbach von Storch	8	0 %	0 %	Ja	<a href="https://www.fvsinvest.lu/sfdr-policy/">https://www.fvsinvest.lu/sfdr-policy/</a>
AE MG Dynamic Allocation	M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund EUR A Acc	LU1582988058	M&G	8	0 %	20,00 %	Ja	<a href="http://www.mandg.com/country-specific-fund-literature">www.mandg.com/country-specific-fund-literature</a>
AE MG Optimal Income	M&G (Lux) Optimal Income Fund EUR A Acc	LU1670724373	M&G	8	0 %	20,00 %	Ja	<a href="https://www.mandgplc.com/~ /media/Files/M/MandG-Plc/documents/mandg-investments-policies">https://www.mandgplc.com/~ /media/Files/M/MandG-Plc/documents/mandg-investments-policies</a>

AE Oddo Avenir Europe	ODDO BHF Avenir Europe-CR EUR	FR0000974149	ODDO BHF	8	0 %	10,00 %	Ja	<a href="https://www.am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_professionnel/home">https://www.am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_professionnel/home</a>
AE Oddo Optimal Income	ODDO BHF Polaris Moderate-CR EUR	DE000A2JJ1W5	ODDO BHF	8	0,50 %	10,00 %	Ja	<a href="https://am.oddo-bhf.com/france/en/professional_investor/infos_reglementaire">https://am.oddo-bhf.com/france/en/professional_investor/infos_reglementaire</a>
AE Oddo ProActif Europe	ODDO BHF ProActif Europe CR-EUR	FR0010109165	ODDO BHF	6	-	-	Nee	<a href="https://www.am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_professionnel/home">https://www.am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_professionnel/home</a> " ≥
AE Pimco Diversified Income	PIMCO GIS Diversified Income Fund Instit € (Hedged)	IE00B1JC0H05	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	6	-	-	Nee	<a href="https://www.pimco.co.uk/en-gb/%20investments/esg-investing">https://www.pimco.co.uk/en-gb/%20investments/esg-investing</a>
AE Pimco Global Bond	PIMCO GIS Global Bond Fund Instit € (Hedged)	IE0032875985	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	6	-	-	Nee	<a href="https://www.pimco.co.uk/en-gb/%20investments/esg-investing">https://www.pimco.co.uk/en-gb/%20investments/esg-investing</a>
AE Pimco Global High Yield Bond	PIMCO GIS-Global High Yield Bond Fund Inst € (Hedg.)	IE00B2R34Y72	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	6	-	-	Nee	<a href="https://www.pimco.co.uk/en-gb/%20investments/esg-investing">https://www.pimco.co.uk/en-gb/%20investments/esg-investing</a>
AE Pimco Income	PIMCO GIS Income Fund Institutional € (Hedged)	IE00B80G9288	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	6	-	-	Nee	<a href="https://www.pimco.co.uk/en-gb/%20investments/esg-investing">https://www.pimco.co.uk/en-gb/%20investments/esg-investing</a>
AE R-co Valor	R-co Valor-C EUR	FR0011253624	Rothschild & Co Asset Management Europe	8	0 %	30,00 %	Ja	<a href="https://am.eu.rothschildandco.com/nl/">https://am.eu.rothschildandco.com/nl/</a>

AE Securicash	Allianz Securicash SRI - IC EUR ACC	FR0010017731	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	3,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
Allianz DNCA Alpha Bonds	DNCA Invest - Alpha Bonds	LU1694789378	DNCA	8	0 %	0 %	Ja	<a href="https://www.dnca-investments.com/lu">https://www.dnca-investments.com/lu</a>
Allianz DNCA Global Sport Equity	Natixis AM Funds-DNCA Global Sport Equity	LU2595411823	DNCA	8	0 %	20,00 %	Ja	<a href="https://www.dnca-investments.com/lu/funds/dnca-invest-global-sport/units/a-lu2595412391">https://www.dnca-investments.com/lu/funds/dnca-invest-global-sport/units/a-lu2595412391</a>
Allianz DNCA Invest Eurose	DNCA Invest - Eurose	LU0284394151	DNCA	8	0 %	20,00 %	Ja	<a href="https://www.dnca-investments.com/lu/funds/dnca-invest-eurose/units/a-lu0284394235">https://www.dnca-investments.com/lu/funds/dnca-invest-eurose/units/a-lu0284394235</a>
Allianz DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable	DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable-F EUR	LU0907928062	DPAM	9	0 %	80,00 %	Ja	<a href="https://www.dpamfunds.com/">https://www.dpamfunds.com/</a>
Allianz Eurazeo Private Value Europe	IDInvest Partners FCPR IPVE3	FR0013301561	Eurazeo	8	0 %	0 %	Ja	<a href="https://www.eurazeo.com/sites/default/files/2021-04/EN%20-%20Universal%20Registration%20Document%20-%20CSR%20Extract.pdf">https://www.eurazeo.com/sites/default/files/2021-04/EN%20-%20Universal%20Registration%20Document%20-%20CSR%20Extract.pdf</a>
Allianz FFG Global Flexible	FFG Global Flexible Sustainable	LU1697917166	FFG	8	0 %	30,00 %	Ja	<a href="https://www.fundsforgood.eu/our-sri-policy/">https://www.fundsforgood.eu/our-sri-policy/</a>
Allianz Fit for Growth	NA	NA	Allianz Benelux SA	6	-	-	Nee	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>

Allianz GI All China Equity	Allianz All China Equity WT EUR	LU2309373897	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0 %	5,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
Allianz GI Better World Defensive	Allianz Better World Defensive WT (EUR) Cap	LU2334260911	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	9	0,01 %	80,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
Allianz GI Better World Dynamic	Allianz Better World Dynamic WT (EUR) Cap	LU2334261133	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	9	0,01 %	80,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
Allianz GI Better World Moderate	Allianz Better World Moderate WT (EUR) Cap	LU2334261059	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	9	0,01 %	80,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
Allianz GI Clean Planet	Allianz Clean Planet WT (EUR) Cap	LU2211814848	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0 %	50,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
Allianz GI Defensive Mix	Allianz Defensive Mix FCP-FIS WT	LU1899053786	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	6	-	-	Nee	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
Allianz GI Global Artificial Intelligence	Allianz Global Artificial Intelligence WT EUR	LU1548499711	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	6	-	-	Nee	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
Allianz GI Global Sustainability	Allianz Global Sustainability-WT EUR	LU1766616152	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	20,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
Allianz GI Global Water	Allianz Global Water WT EUR	LU1942584456	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0 %	50,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
Allianz GI Multi Asset Balanced	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 IT EUR	LU1093406269	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	15,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
Allianz GI Multi Asset Defensive	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 IT EUR	LU1602092162	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	10,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>

Allianz GI Multi Asset Dynamic	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 IT EUR	LU1211506388	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	20,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
Allianz GI Smart Energy	Allianz Smart Energy WT (EUR) Cap	LU2406543186	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0 %	50,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
Allianz GI Sustainable Health Evolution	Allianz Sustainable Health Evolution WT (EUR) Cap	LU2243672016	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0 %	50,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
Allianz GI Thematica	Allianz GI Thematica	LU2106854214	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0 %	30,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
Allianz Immo Invest	NA	NA	Allianz Benelux SA	6	-	-	Nee	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
Allianz JPM Emerging Markets Opportunities	JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	LU0802113760	JP Morgan	8	0 %	10,00 %	Ja	<a href="https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/">https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/</a>
Allianz Lazard Patrimoine Opportunities	Lazard Multi Assets-Lazard Patrimoine Opportunities Sri	FR0007028543	Lazard	8	0 %	40,00 %	Ja	<a href="https://www.lazardfreresgestion.fr/EN/Accueil_81.html">https://www.lazardfreresgestion.fr/EN/Accueil_81.html</a>
Allianz M&G Global Listed Infrastructure	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund EUR C Acc	LU1665237969	M&G	8	0 %	51,00 %	Ja	<a href="https://www.mandgplc.com/~/_media/Files/M/MandG-Plc/documents/mandg-investments-policy-January-2022.pdf">https://www.mandgplc.com/~/_media/Files/M/MandG-Plc/documents/mandg-investments-policy-January-2022.pdf</a>
Allianz MainFirst Global Equities	MainFirst Global Equities Fund-R	LU1004824790	MainFirst	8	0 %	0 %	Ja	<a href="https://www.mainfirst.com/de/home/mainfirst-fonds/aktienfonds/mainfirst-global-equitiesfund/">https://www.mainfirst.com/de/home/mainfirst-fonds/aktienfonds/mainfirst-global-equitiesfund/</a>



Allianz Nordea 1 Global Climate and Environment	Nordea 1 -Global Climate and Environment Fund - BI - EUR	LU0348927095	Nordea	9	2,00 %	85,00 %	Ja	<a href="https://www.nordea.lu/">https://www.nordea.lu/</a>
Allianz Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Nordea 1 SICAV - Global Stable Equity Fund	LU0097890064	Nordea	8	0 %	0 %	Ja	<a href="https://www.nordea.lu/en/professional/">https://www.nordea.lu/en/professional/</a>
Allianz ODDO BHF Polaris Balanced	ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CI EUR)	LU2032046984	ODDO BHF	8	0,50 %	10,00 %	Ja	<a href="https://am.oddo-bhf.com/france/en/professional_investor/infos_reglementaire">https://am.oddo-bhf.com/france/en/professional_investor/infos_reglementaire</a>
Allianz Pictet Global Environmental Opportunities	Pictet - Global Environmental Opportunities-I EUR	LU0503631631	Pictet	9	1,00 %	80,00 %	Ja	<a href="https://am.pictet/-/media/pam/pam-common-gallery/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf">https://am.pictet/-/media/pam/pam-common-gallery/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf</a>
Allianz Pimco Climate Bond	Pimco GIS Climate Bond Fund Institutional EUR	IE00BLH0Z375	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	9	0 %	66,00 %	Ja	<a href="https://www.pimco.be/en-be/investments">https://www.pimco.be/en-be/investments</a>
Allianz World Index Fund	iShares Developed World Index Fund	IE00B61D1398	Blackrock	6	-	-	Nee	<a href="https://www.blackrock.com/be/individual/nl/themes/duurzaam-en-transitiebeleggen?switchLocale=Y">https://www.blackrock.com/be/individual/nl/themes/duurzaam-en-transitiebeleggen?switchLocale=Y</a>

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

Productnaam: AE Allianz Europe Equity Growth  
 ISIN LU0256883504  
 Versie 01/01/2024

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



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

Allianz Europe Equity Growth (het "Subfonds") wordt beheerd overeenkomstig de Kritieke prestatie-indicator voor een duurzaamheidsstrategie (Relatief) ("KPI-strategie (Relatief)") die de intensiteit van broeikasgassen (BKG) aanpakt. De "Duurzaamheids-KPI" meet de BKG-intensiteit zoals bepaald door het gewogen gemiddelde van de broeikasgasuitstoot op basis van de jaarmet van het bedrijf ("BKG-intensiteit").

De BKG-intensiteit wordt aangepakt door een lagere gewogen gemiddelde BKG-intensiteit van het Subfonds te hebben dan de gewogen gemiddelde BKG-intensiteit van de benchmark van het Subfonds.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

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

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

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

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 aan KPI-dekking 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)).
- De werkelijke gewogen gemiddelde BKG-intensiteit t.o.v. het gewogen gemiddelde BKG-intensiteit van de benchmark.
- 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?***

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.

***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 afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

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

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.



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

Ja

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

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

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

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

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 bedrijfsemissanten

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

De beleggingsdoelstelling van Allianz Europe Equity Growth is te beleggen in Europese aandelenmarkten met een focus op groeibeleggen (growth stocks) in overeenstemming met de Kritieke prestatie-indicator voor een duurzaamheidsstrategie (Relatief) ('KPI-strategie (Relatief)').

De strategie van dit Subfonds bestaat erin een lagere gewogen gemiddelde BKG-intensiteit te hebben dan zijn benchmark.

De gewogen gemiddelde BKG-intensiteit is het gewogen gemiddelde van de BKG-intensiteit van het Subfonds (in tonnen CO<sub>2</sub>-eq per miljoen aan omzet). De omzet vertegenwoordigt de jaaromzet van het bedrijf. Deze verhouding van BKG genormaliseerd naar omzet vergemakkelijkt de vergelijking tussen bedrijven van verschillende grootte. De verhouding wordt weergegeven in tonnen CO<sub>2</sub>-eq per miljoen aan omzet. Dankzij deze metriek kan de BKG-intensiteit van verschillende portefeuilles worden vergeleken om zo te bepalen welke portefeuilles beschikken over de meest BKG-efficiënte emittenten in termen van de omzet van de emittent. De wegingen van de portefeuille (alsook de benchmark en het universum) worden opnieuw bepaald zodat alleen emittenten met beschikbare BKG-emissiegegevens in de berekening worden opgenomen. BKG GHG staat voor de broeikasgasemissies van een respectieve emittent. Om de BKG-intensiteit van een emittent te bepalen, worden gegevens over BKG-intensiteit van derden gebruikt. De BKG-intensiteit wordt geanalyseerd door de Beleggingsbeheerder en wordt in overweging genomen in het selectieproces voor effecten om te kunnen voldoen aan de beleggingsdoelstelling van het Subfonds.

Het aandeel van de activa die niet beschikken over een beoordeling van de BKG-intensiteit is naar verwachting laag. Voorbeelden van instrumenten die niet beschikken over een beoordeling van de BKG-intensiteit zijn contanten en deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen waarvoor de BKG-intensiteit geen gepaste beoordelingsmethode is en/of er geen gegevens beschikbaar zijn.

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:

- Min. 80% aan KPI-dekking 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)).
- Min. 20% lager dan zijn benchmark wat betreft het gewogen gemiddelde van de BKG-intensiteit.
- 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, clustermunities, 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.



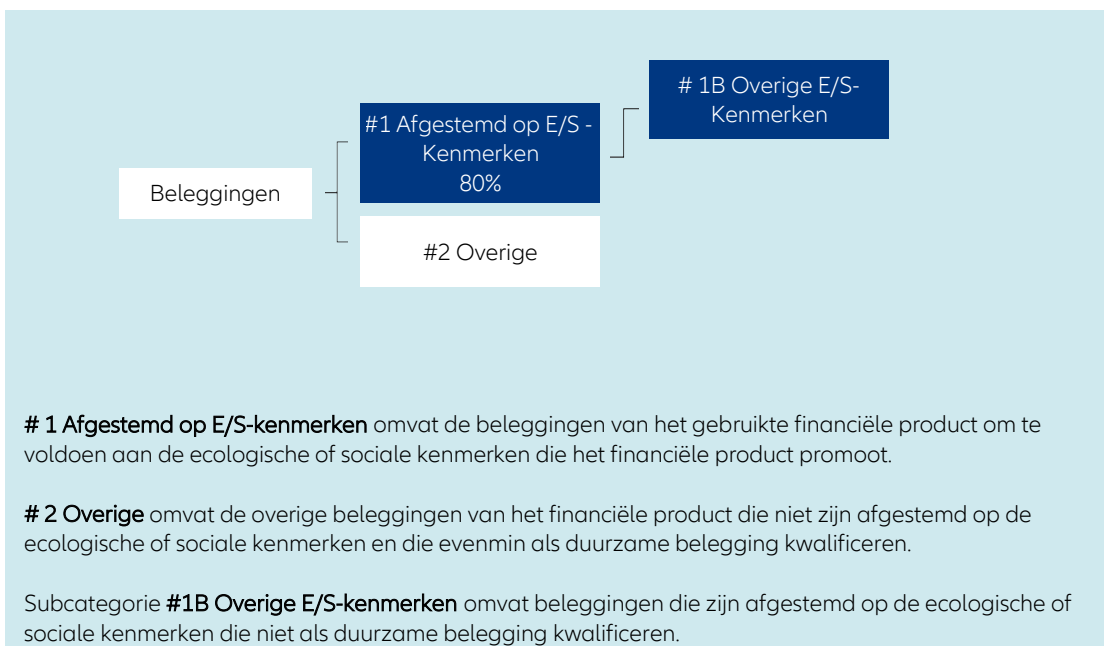
### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Min. 80% van de activa van het Subfonds (exclusief contanten en derivaten) wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door dit Subfonds worden gepromoot. 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.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Niet van toepassing.



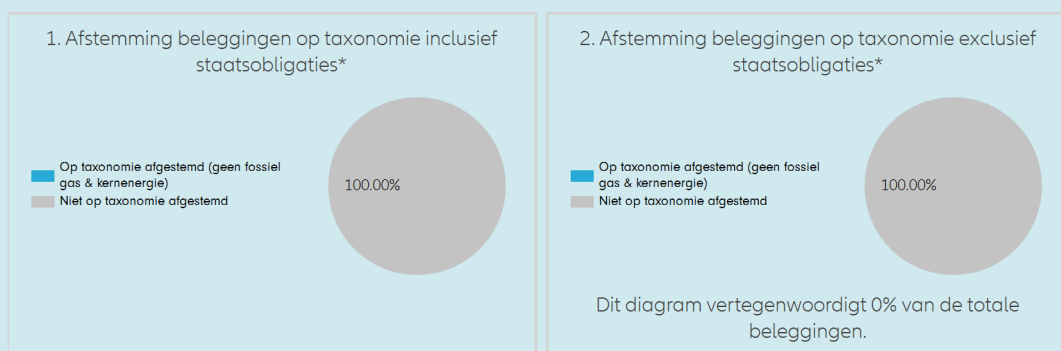
In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

De Beleggingsbeheerder zegt niet toe een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie.

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

- Ja
- In fossiel gas       In kernenergie
- Nee

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



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

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

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

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

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

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

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



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

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



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

De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling.

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





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

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



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

Ja, het Subfonds heeft S&P Europe Large Mid Cap Growth Total Return als een benchmark aangewezen. Deze benchmark is een marktindex. Het Subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken door een lagere gewogen gemiddelde BKG-intensiteit te hebben dan zijn benchmark.

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

De benchmark is een marktindex die geen milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken bij het samenstellen van de index.

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

De benchmark wordt niet voortdurend afgestemd, aangezien er bij de samenstelling van de index geen rekening wordt gehouden met maatschappelijke of milieukenmerken.

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

De benchmark is een brede marktindex.

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

U vindt meer informatie over de methodologie van de benchmark op

<https://www.spglobal.com/spdij/en/documents/methodologies/methodology-sp-global-bmi-sp-ifci-indices.pdf>>[www.spglobal.com](https://www.spglobal.com)



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie:

<https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

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

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

Productnaam: AE Allianz Europe Small Cap Equity  
 ISIN LU0294427389  
 Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 5299004KPSJLVX3ZMU87

**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?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

Allianz Europe Small Cap Equity (het "Subfonds") wordt beheerd volgens de strategie van de Key Performance Indicator Duurzaamheid (Absolute Drempel) ("KPI-strategie (Absolute Drempel)") die streeft naar een specifieke minimale allocatie naar Duurzame beleggingen. Duurzame beleggingen zijn beleggingen in economische activiteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Beleggingsbeheerders als referentiekaders de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de VN en de doelstellingen van de EU- taxonomie gebruiken.

Bovendien zal het Subfonds zijn allocatie aan emittenten die milieu- en/of sociale doelstellingen aanzienlijk schaden, beperken.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

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

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

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

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 overheidsemissenten 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?*

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

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

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

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

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

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



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

Ja

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

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

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

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

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 bedrijfsemissanten

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

De beleggingsdoelstelling van Allianz Europe Small Cap Equity is om te beleggen in Europese aandelenmarkten met een focus op kleine bedrijven in overeenstemming met de strategie van de Key Performance Indicator Duurzaamheid (Absolute Drempel) ("KPI-strategie (Absolute Drempel)"). De strategie van het Subfonds is gericht op een specifieke minimale allocatie naar Duurzame Beleggingen en de allocatie naar DNSH te beperken.

Verwacht wordt dat het aandeel van de activa die geen duurzaambeleggingsbeoordeling hebben, laag zal zijn. Voorbeelden van instrumenten die niet op Duurzaam Beleggen zijn beoordeeld, zijn contanten en deposito's, sommige Doelfondsen en beleggingen waarvoor geen gegevens beschikbaar zijn.

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:

- Min. 70% van de portefeuille van het Subfonds zal worden belegd in ondernemingen die zijn beoordeeld volgens de methodologie van Duurzaam Beleggen (de portefeuille bevat in dit opzicht geen derivaten en instrumenten die van nature niet worden beoordeeld (bijv. contanten en deposito's)).
- Min. 20% van het gewogen gemiddelde aandeel van Duurzaam Beleggen in het Subfondsvermogen. Als de Beleggingsbeheerder een gebruik van proceed effect verwerft, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen volgens de methodologie voor Duurzaam Beleggen.
- Max. 10% van de activa van het Subfonds zal worden belegd in effecten van emittenten die niet voldoen aan de Do No Significant Harm ("DNSH") principes.
- 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 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.



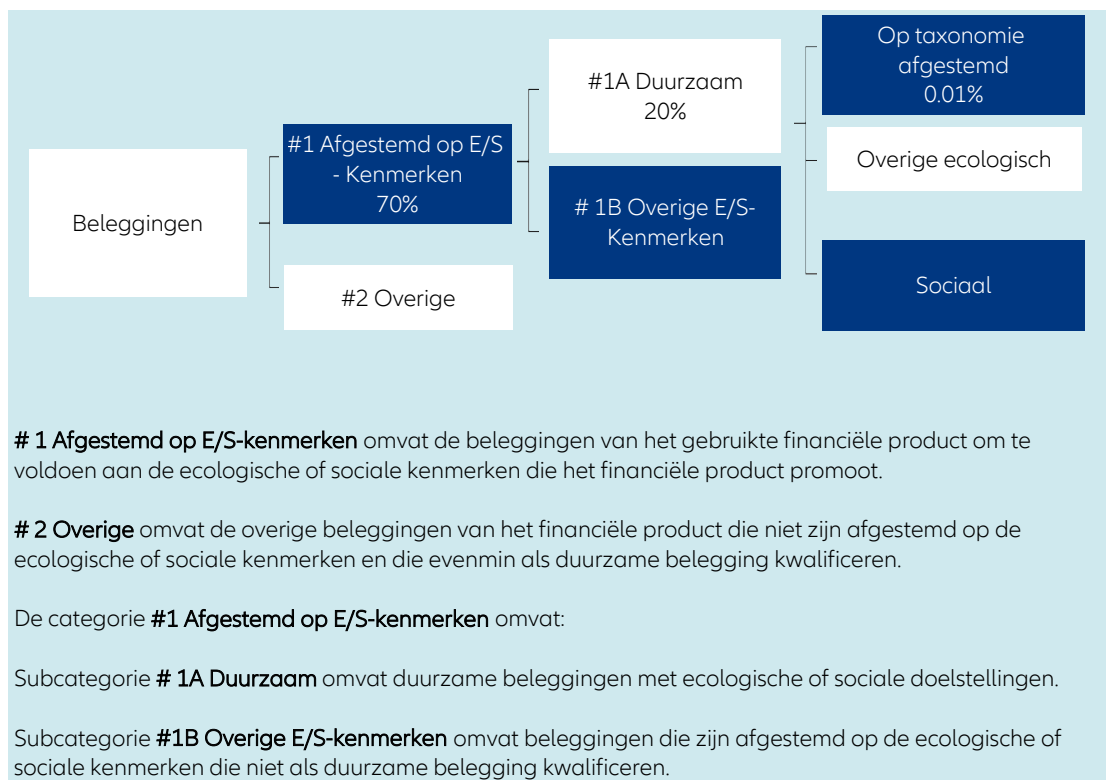
### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

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

Min. 70% van de activa van het Subfonds (exclusief contanten en derivaten) wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door dit Subfonds worden gepromoot. 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. 20% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-taxonomie is afgestemd is 0,01%. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling. Hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 20%).

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Niet van toepassing.



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

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

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

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



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.

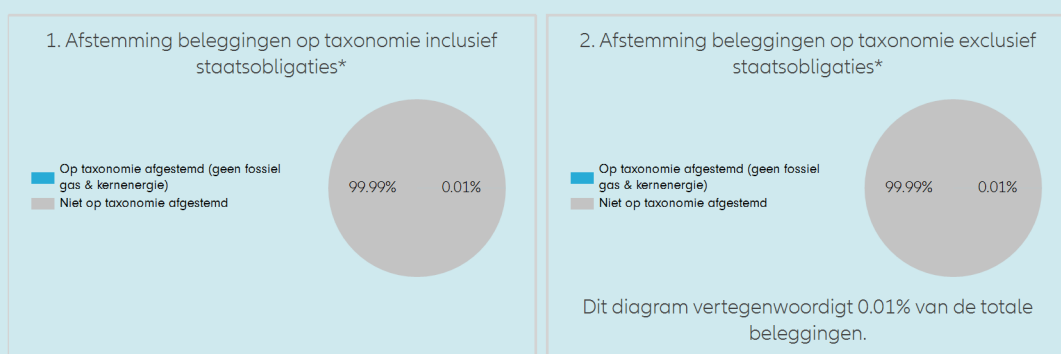
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

Het Subfonds streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kunnen echter beleggingen plaatsvinden in bedrijven die ook actief zijn in deze activiteiten. Verdere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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



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

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

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



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



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimaal aandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-taxonomie en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimaal aandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min 20%).

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



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder definieert duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek dat onder meer gebruikmaakt van de VN Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) en de doelstellingen van de EU-taxonomie als referentiekaders. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen, aangezien de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen zowel milieudoelstellingen als maatschappelijke doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen omvat ook beleggingen met een sociale doelstelling en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min 20%).



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

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



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

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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <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 Global Equity

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900MK0JF6PD64Q806

ISIN LU1877639325

Versie 01/01/2024

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



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

Allianz Global Equity Unconstrained (het "Subfonds") wordt beheerd overeenkomstig de Kritieke prestatie-indicator voor een duurzaamheidsstrategie (Relatief) ("KPI-strategie (Relatief)") die de intensiteit van broeikasgassen (BKG) aanpakt. De "Duurzaamheids-KPI" meet de BKG-intensiteit zoals bepaald door het gewogen gemiddelde van de broeikasgasuitstoot op basis van de jaaromzet van het bedrijf ("BKG-intensiteit").

De BKG-intensiteit wordt aangepakt door een lagere gewogen gemiddelde BKG-intensiteit van het Subfonds te hebben dan de gewogen gemiddelde BKG-intensiteit van de benchmark van het Subfonds.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

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

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

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

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 aan KPI-dekking 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)).
- De werkelijke gewogen gemiddelde BKG-intensiteit t.o.v. het gewogen gemiddelde BKG-intensiteit van de benchmark.
- 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?*

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.

### *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 afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

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



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

Ja

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

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

doelstelling stelt de Beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling op voor de activa die beheerd moeten worden overeenkomstig de doelstelling tegen 2050 of eerder energieneutraal te produceren.

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

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

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 bedrijfsemissanten

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

De beleggingsdoelstelling van Allianz Global Equity Unconstrained is te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten om een geconcentreerde aandelenportefeuille samen te stellen met een focus op aandelenselectie in overeenstemming met de kritieke prestatie-indicator strategie inzake duurzaamheid (relatief) ("KPI-strategie (relatief)").

De strategie van dit Subfonds bestaat erin een lagere gewogen gemiddelde BKG-intensiteit te hebben dan zijn benchmark.

De gewogen gemiddelde BKG-intensiteit is het gewogen gemiddelde van de BKG-intensiteit van het Subfonds (in tonnen CO<sub>2</sub>-eq per miljoen aan omzet). De omzet vertegenwoordigt de jaaromzet van het bedrijf. Deze verhouding van BKG genormaliseerd naar omzet vergemakkelijkt de vergelijking tussen bedrijven van verschillende grootte. De verhouding wordt weergegeven in tonnen CO<sub>2</sub>-eq per miljoen aan omzet. Dankzij deze metriek kan de BKG-intensiteit van verschillende portefeuilles worden vergeleken om zo te bepalen welke portefeuilles beschikken over de meest BKG-efficiënte emittenten in termen van de omzet van de emittent. De wegenen van de portefeuille (alsook de benchmark en het universum) worden opnieuw bepaald zodat alleen emittenten met beschikbare BKG-emissiegegevens in de berekening worden opgenomen. BKG GHG staat voor de broeikasgasemissies van een respectieve emittent. Om de BKG-intensiteit van een emittent te bepalen, worden gegevens over BKG-intensiteit van derden gebruikt. De BKG-intensiteit wordt geanalyseerd door de Beleggingsbeheerder en wordt in overweging genomen in het selectieproces voor effecten om te kunnen voldoen aan de beleggingsdoelstelling van het Subfonds.

Het aandeel van de activa die niet beschikken over een beoordeling van de BKG-intensiteit is naar verwachting laag. Voorbeelden van instrumenten die niet beschikken over een beoordeling van de BKG-intensiteit zijn contanten en deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen waarvoor de BKG-intensiteit geen gepaste beoordelingsmethode is en/of er geen gegevens beschikbaar zijn.

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:

- Min. 80% aan KPI-dekking 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)).
- Min. 20% lager dan zijn benchmark wat betreft het gewogen gemiddelde van de BKG-intensiteit.
- 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, clustermunities, 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.



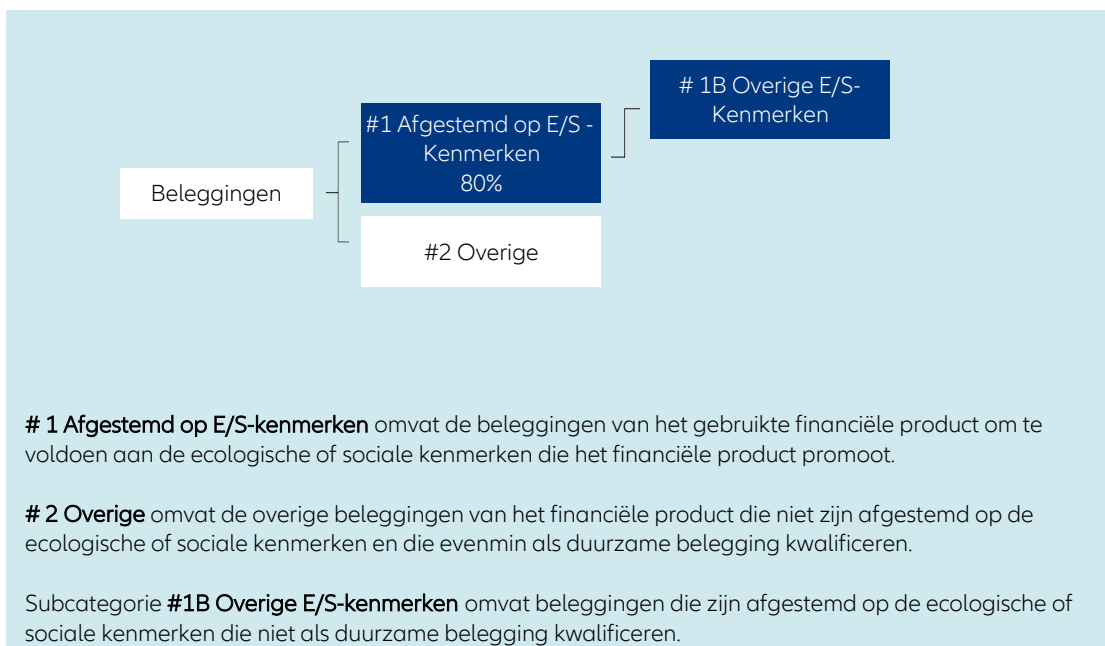
### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Min. 80% van de activa van het Subfonds (exclusief contanten en derivaten) wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door dit Subfonds worden gepromoot. 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.

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.

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.



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

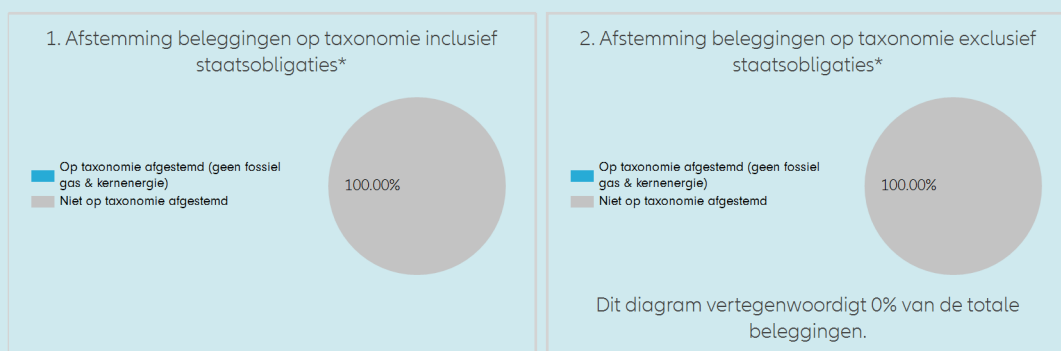


De Beleggingsbeheerder zegt niet toe een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie.

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

- Ja
- In fossiel gas       In kernenergie
- Nee

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



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

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

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

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

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

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

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



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

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt geen minimumaandeel toe in beleggingen met een milieudoelstellingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



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

De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling.

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



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

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

Ja, het Subfonds heeft MSCI AC World (ACWI) Total Return Net aangewezen als benchmark. Deze benchmark is een marktindex. Het Subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken door een lagere gewogen gemiddelde BKG-intensiteit te hebben dan zijn benchmark.

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

De benchmark is een marktindex die geen milieukekenmerken of maatschappelijke kenmerken bij het samenstellen van de index.

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

De benchmark wordt niet voortdurend afgestemd, aangezien er bij de samenstelling van de index geen rekening wordt gehouden met maatschappelijke of milieukekenmerken.

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

De benchmark is een brede marktindex.

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

U vindt meer informatie over de methodologie van de benchmark op <https://www.msci.com/our-solutions/indexes/acwi>



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

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

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

Productnaam: AE FvS Multiple Opportunities II  
 ISIN LU1038809049  
 Versie 01/01/2024

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



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

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 ongunstige 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.

De volgende ecologische en sociale kenmerken worden daarbij als onderdeel van de beleggingsstrategie gepromoot:

Flossbach von Storch – Multiple Opportunities II hanteert uitsluitingscriteria met sociale en ecologische kenmerken. Deze omvatten uitsluiting van beleggingen in ondernemingen met bepaalde bedrijfsmodellen. Een lijst van de uitsluitingscriteria is te vinden in de paragraaf "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?"

Bovendien wordt er in het kader van de beleggingsstrategie een participatiebeleid gevoerd om te kunnen

werken aan een positieve ontwikkeling in geval van bijzonder ernstige ongunstige effecten op bepaalde duurzaamheidsfactoren bij beleggingen. Het participatiebeleid omvat met name de thematische terreinen: broeikasgasemissies en maatschappij/werkgelegenheid.

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

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

Voor het behalen van de door Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II gepromote ecologische en sociale kenmerken wordt rekening gehouden met de volgende duurzaamheidsindicatoren.

Naleving van de toegepaste uitsluitingen is gebaseerd op omzetsdrempels. Uitgesloten zijn beleggingen in bedrijven die

- >0% van hun omzet genereren met controversiële wapens,
- >10% van hun omzet genereren met de productie en/of distributie van defensiemateriaal,
- >5% van hun omzet genereren met de productie van tabaksproducten,
- >30% van hun omzet genereren 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 blijken te geven van positieve perspectieven. Indien er geen verbetering optreedt in de omstandigheden die tot een ernstige schending hebben geleid, moet in principe tot desinvestering worden overgegaan. Verder zijn overheidsemissanten uitgesloten die volgens 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 naleving van de uitsluitingscriteria gebeurt zowel voorafgaand aan de belegging als doorlopend zolang de belegging wordt aangehouden.

Om eventuele ernstige ongunstige effecten van de activiteiten van portefeuillebedrijven op het milieu en de maatschappij te meten, houdt Flossbach von Storch in het kader van het beleggingsproces rekening met de „belangrijkste ongunstige effecten” (Principal Adverse Impacts, ofwel PAI's) overeenkomstig artikel 7, lid 1, punt a) van Verordening (EU) 2019/2088 (Informatieverschaffingsverordening).

Flossbach von Storch – Multiple Opportunities II hecht daarbij in het bijzonder belang aan de volgende PAI-indicatoren: broeikasgasemissies (scope 1 en 2), broeikasgasemissie-intensiteit evenals koolstofvoetafdruk op basis van scope 1 en 2, alsook het energieverbruik van niet- hernieuwbare energieën. Portefeuillebedrijven worden bovendien beoordeeld op de door henzelf vastgestelde klimaatdoelen, en de voortgang wordt gecontroleerd aan de hand van de bovenvermelde duurzaamheidsindicatoren. Daarnaast wordt aandacht besteed aan schendingen van de beginselen van het UN Global Compact, schendingen van de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en aan processen om aan die beginselen en richtsnoeren te voldoen. De indicatoren worden geprioriteerd op basis van relevantie, ernst van de ongunstige effecten en de beschikbaarheid van gegevens. De beoordeling is niet gebaseerd op starre bandbreedtes of drempelwaarden waaraan bedrijven moeten voldoen of die ze moeten behalen, maar er wordt gekeken naar een positieve ontwikkeling in de omgang met de indicatoren en waar mogelijk en nodig wordt daar naartoe gewerkt. Meer informatie hierover is te vinden in de paragraaf “Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?”

Op grond van de ontoereikende kwaliteit en dekking van de gegevens wordt in het kader van de PAI-indicator broeikasgasemissies geen rekening gehouden met zogenaamde scope 3-emissies. In het kader van de PAI-indicator “Energieverbruik en energieproductie van niet-hernieuwbare energiebronnen” wordt evenmin rekening gehouden met het gegeven “energieproductie van niet-hernieuwbare energiebronnen”. De fondsbeheerder 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 van toepassing. Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-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 van toepassing. Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-kenmerken), maar doet geen duurzame beleggingen.

***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 afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

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

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.



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

Ja

Flossbach von Storch – Multiple Opportunities II houdt in zijn beleggingsstrategie rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren (Principal Adverse Impacts, ofwel PAI's of PAI-indicatoren) in overeenstemming met art. 7, lid 1, punt a) van Verordening (EU) 2019/2088 (Informatieverschaffingsverordening), alsook op een aanvullende klimaatindicator ("Ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie") en twee aanvullende sociale indicatoren ("Ontbreken van een mensenrechtenbeleid" en "Ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping").

Identificatie, prioritering en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten wordt uitgevoerd als onderdeel 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 naar relevantie, ernst van de ongunstige effecten en de beschikbaarheid van gegevens. De beoordeling is niet gebaseerd op starre bandbreedtes of drempelwaarden waaraan bedrijven moeten voldoen of die ze moeten behalen, maar er wordt gekeken naar een positieve ontwikkeling in de omgang met de PAI-indicatoren.

Het rekening houden met de PAI's dient ook voor het behalen van de door Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II gepromote ecologische en sociale kenmerken (E/S- kenmerken):

In het kader van het engagementbeleid wordt getracht de belangrijkste ongunstige effecten te verminderen bij indicatoren zoals broeikasgasemissies (scope 1 en 2) en ernstige schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen. Wat betekent dit? Indien één van de portefeuillebedrijven de als bijzonder ongunstig aangemerkte indicatoren niet adequaat aanpakt, wordt dit bij het bedrijf aangekaart en wordt er getracht binnen een passende termijn te werken aan een positieve ontwikkeling. Indien de directie binnen deze termijn niet de noodzakelijke stappen onderneemt richting een adequate verbetering, wordt het stemrecht ter zake uitgeoefend en wordt de participatie verminderd of verkocht. Bovendien kunnen uitsluitingen zoals de productie en/of distributie van controversiële wapens en de winning en/of distributie van steenkool bijdragen tot vermindering of vermijding van individuele ongunstige duurzaamheidseffecten.

Op grond van de ontoereikende kwaliteit en dekking van de gegevens wordt in het kader van de PAI-indicator broeikasgasemissies geen rekening gehouden met zogenaamde scope 3- emissies. In het kader van de PAI-indicator "Energieverbruik en energieproductie van niet- hernieuwbare energiebronnen" wordt evenmin rekening gehouden met het gegeven "energieproductie van niet-hernieuwbare energiebronnen". De fondsbeheerder 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 beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het algemene beleggingsbeleid en de beleggingsstrategie van Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II zijn 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 Group, alsmede op de uitsluitingscriteria en de overweging van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren (zoals hierboven beschreven).

Duurzaamheidsfactoren worden uitgebreid geïntegreerd in het beleggingsproces dat meerdere fasen doorloopt. Duurzaamheidsfactoren omvatten aspecten in verband met ecologische, sociale en personele kwesties, 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 ecologische 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 ongunstige effecten op het langetermijnrendement van een belegging.

Met de bevindingen van de ESG-analyse wordt rekening gehouden in het risico-rendementsprofiel van de bedrijfsanalyses. 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 fondsbeheerders kunnen alleen beleggen in effecten die op deze interne focus- of garantielijsten staan. Dit beginsel waarborgt dat effecten waarin wordt belegd het interne analyseproces hebben doorlopen en voldoen aan de gemeenschappelijke kwaliteitsopvatting.

In verband met een actieve participatie als aandeelhouder hanteert Flossbach von Storch een strak participatiebeleid en richtsnoeren voor de uitoefening van stemrechten. Daarbij worden de ontwikkelingen van de portefeuillebeleggingen geobserveerd en geanalyseerd. Indien één van de portefeuillebedrijven de als bijzonder ongunstig aangemerkte duurzaamheidsfactoren, die een blijvend effect op de bedrijfsontwikkeling kunnen hebben, niet adequaat aanpakt, wordt dit bij het bedrijf aangekaart en wordt er getracht te werken aan een positieve ontwikkeling. Flossbach von Storch ziet zichzelf als constructieve (waar mogelijk) of als corrigerende (waar nodig) sparringpartner, die zinvolle adviezen geeft en de directie ondersteunt bij de uitvoering. Indien de directie niet voldoende stappen onderneemt richting een duurzaam bedrijfsmodel, dan maakt het fondsbeheer gebruik van zijn stemrecht in verband hiermee of wordt de participatie verminderd of verkocht.

### ***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 compartiment belegt op het gebied van ecologische en sociale kenmerken (E/S- kenmerken) alleen in ondernemingen die aan de volgende uitsluitingscriteria voldoen:

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

Bovendien zijn overheidsemissanten uitgesloten die volgens de classificatie van de Freedom House Index een ontoereikende score behalen (classificatie „niet vrij“).

Het compartiment let erop dat er verantwoord wordt omgegaan met de volgende PAI- indicatoren: Broeikasgasemissies (scope 1 en 2), broeikasgasintensiteit evenals koolstofvoetafdruk op basis van scope 1 en 2, en energieverbruik en energieproductie van niet-hernieuwbare energieën (focus op het gegeven "energieverbruik"). Daarnaast wordt aandacht besteed aan schendingen van de beginselen van het UN Global Compact, schendingen van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en aan processen om aan die beginselen en richtsnoeren te voldoen.

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

Niet van toepassing. Het compartiment verbindt zich er niet toe het beleggingsuniversum met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

## *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 zij verantwoordelijk zijn 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 analyseproces dat meerdere fasen doorloopt, wordt aan de hand van een interne beoordeling getoetst dat er in ondernemingen wordt belegd die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen. Dit omvat onder meer de volgende vragen:

- Houdt het ondernemingsbestuur regelmatig en in toereikende mate rekening met ecologische, sociale en economische randvoorwaarden?
- Handelen de (in dienst zijnde) bestuursleden met verantwoordelijkheidsgevoel en visie?

Bovendien worden in het kader van de richtsnoeren voor de uitoefening van het stemrecht kritische factoren gedefinieerd die goed bestuur 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?

Het compartiment heeft in principe de mogelijkheid, afhankelijk van de marktsituatie en volgens de inschatting van het fondsmanagement, te beleggen in aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten, derivaten en andere gestructureerde producten (bijvoorbeeld reverse convertible bonds, obligaties met warrants en converteerbare obligaties), doelfondsen, liquide middelen en termijndeposito's. Bij de certificaten gaat het om certificaten op wettelijk toelaatbare basiswaarden zoals bijv.: aandelen, obligaties, beleggingsfonds aandelen, financiële indices en deviezen. Informatie over de afzonderlijke productspecifieke limieten is beschikbaar in het in bijlage 3a beschreven beleggingsbeleid.

De geplande activa-allocatie luidt als volgt.

### **#1 Afgestemd op E/S- kenmerken**

Er wordt voor minstens 51% belegd in effecten en geldmarktinstrumenten. De activa in de portefeuille evenals derivaten voor beleggingsdoeleinden en mogelijke beleggingen in doelfondsen worden doorlopend gescreend op de bovengenoemde uitsluitingscriteria en PAI-indicatoren.

### **#2 Overige:**

Het resterende deel van de beleggingen heeft betrekking op liquide middelen (met name contanten om te voldoen aan betalingsverplichtingen op korte termijn), derivaten (met name valutatermijntransacties ter afdekking) en, voor een verdere diversificatie, indirecte beleggingen in edele metalen, uitsluitend goudcertificaten. Bij indirecte beleggingsmogelijkheden in edele metalen is de materiële levering daarvan uitgesloten.

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

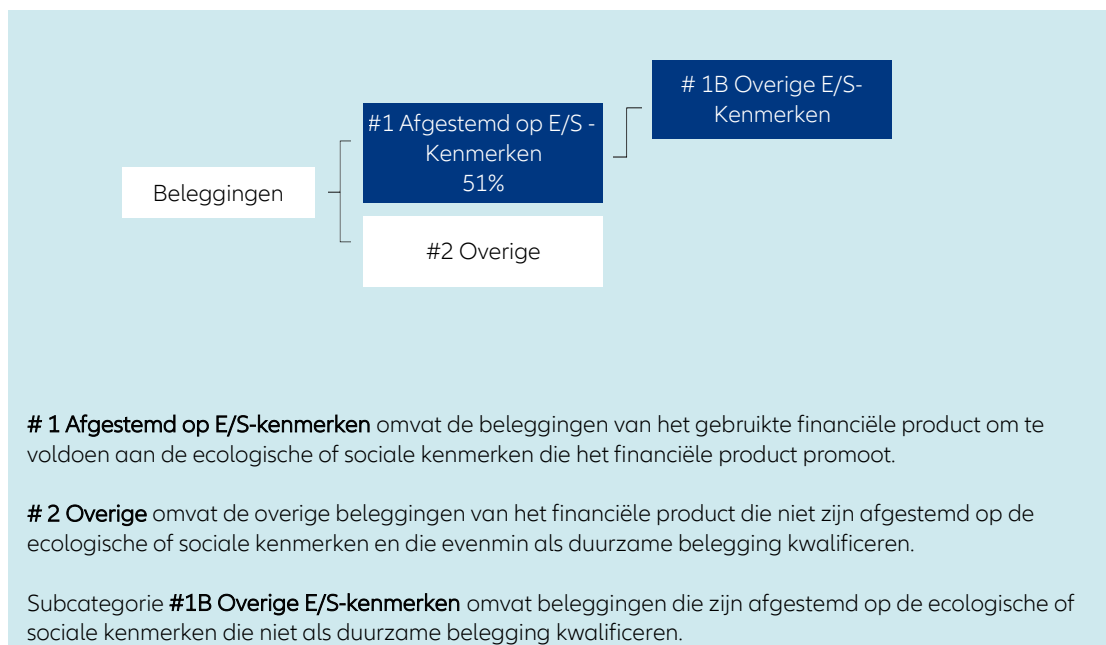


De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.



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.

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 derivaten gebruikt om de beleggingsdoelstellingen van het compartiment te behalen, zowel voor beleggings- als voor afdekkingsdoeleinden. Indien deze worden gebruikt voor beleggingsdoeleinden, wordt er rekening gehouden met de ecologische en sociale kenmerken (E/S-kenmerken) die het compartiment promoot. Derivaten op indices vormen hierop een uitzondering. Indien deze worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden, is het gebruik ervan niet gericht op het behalen van de ecologische en sociale kenmerken.



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

De onderliggende beleggingen van Flossbach von Storch – Multi Asset dragen niet bij aan het behalen van een milieudoelstelling in overeenstemming met art. 9 van Verordening (EU) 2020/852 (EU-taxononomie). Het minimumaandeel ecologisch duurzame beleggingen overeenkomstig de EU-taxononomie bedraagt 0%.

Hoofddoelstelling van het compartiment is bij te dragen aan het opvolgen van de ecologische en sociale kenmerken (E/S-kenmerken). Derhalve verbindt dit compartiment zich er momenteel niet toe een minimumaandeel van zijn totale vermogen te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten overeenkomstig artikel 3 van de EU-taxononomie. Dit heeft ook betrekking op gegevens over beleggingen in economische activiteiten die volgens artikel 16 resp. 10, lid 2, van de EU-taxononomie als faciliterende of overgangsactiviteiten kwalificeren.

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.

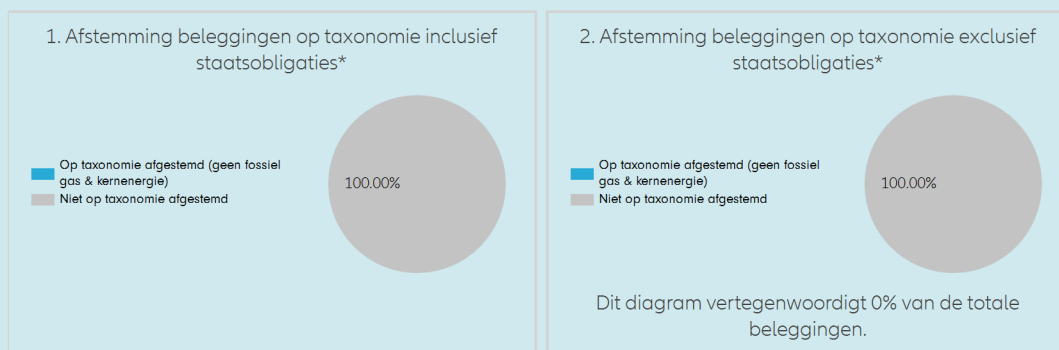
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

- Ja  In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

Het compartiment streeft niet naar met de taxonomie in overeenstemming zijnde beleggingen in fossiel gas en/of kernenergie.

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 van toepassing. Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-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 van toepassing. Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-kenmerken), maar doet geen duurzame beleggingen.



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

Niet van toepassing. Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-kenmerken), maar doet geen duurzame beleggingen.

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



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

Onder "#2 Overige beleggingen" vallen de volgende beleggingen voor het compartiment:

Liquide middelen worden met name in de vorm van contanten ingezet om te voldoen aan betalingsverplichtingen op korte termijn. Hierbij worden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen vastgesteld.

Derivaten die voor afdekkingsdoeleinden worden gebruikt en derivaten op indices die voor beleggingsdoeleinden worden gebruikt. Hierbij worden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen vastgesteld.

Indirecte beleggingen in edele metalen, momenteel uitsluitend in goudcertificaten, worden met het oog op verdere diversifiëring gebruikt. De sociale minimumwaarborgen hebben betrekking op de naleving van de Responsible Gold Guidance van de LBMA (London Bullion Market Association). Deze worden uitsluitend bij partners aangekocht die zich daartoe hebben verbonden. Dit beleid is erop gericht te voorkomen dat goud bijdraagt aan systematische of grootschalige schendingen van de mensenrechten, de financiering van conflicten, het witwassen van geld of de financiering van terrorisme.

Indirecte beleggingen in doelfondsen worden voor verdere diversifiëring gebruikt. Bij de selectie van doelfondsen wordt door dit compartiment rekening gehouden met gepromote ecologische en sociale kenmerken (E/S-kenmerken).



## 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 van toepassing. Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-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 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 specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

[www.fvsinvest.lu/esg](http://www.fvsinvest.lu/esg) of andere product specifieke informatie is te vinden op de website:

<https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.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 MG Dynamic Allocation  
 ISIN LU1582988058  
 Versie 01/01/2024

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?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

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.

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

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

De 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 vermogensbeheerder 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:

1. Of ze een aanzienlijke blootstelling hebben aan bedrijven die de Beleggingsbeheerder schadelijk acht.
2. De Principal Adverse Impact-indicatoren (indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten) die worden overwogen om de belegging onverenigbaar te maken met duurzaam beleggen (schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, sociale schendingen door overheden zoals sancties opgelegd krijgen, negatieve effecten op gebieden met een gevoelige biodiversiteit)
3. Andere Principal Adverse Impact-indicatoren maken deel uit van een beoordeling van het wezenlijke karakter om te begrijpen of posities verenigbaar zijn met duurzaam beleggen.

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

Het onderzoeksproces van de vermogensbeheerder omvat het overwegen van de Principal Adverse Impact-indicatoren (indicatoren voor de belangrijkste nadelige gevolgen) voor alle beleggingen waarvan gegevens beschikbaar zijn (d.w.z. niet alleen voor duurzame beleggingen), waardoor de vermogensbeheerder met kennis van zaken beleggingsbeslissingen kan nemen.

De Principal Adverse Impact-indicatoren (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.

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 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-richtlijnen 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 afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

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



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

Ja

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 Principal Adverse Impact-indicatoren (indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten) 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 informatieverstrekking 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 ongunstige effecten.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

1. De ESG-criteria genoemde uitsluitingen worden uitgefilterd.
2. 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 vermogensbeheerder 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 bedrijven 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 pijlers van goed bestuur (goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving).

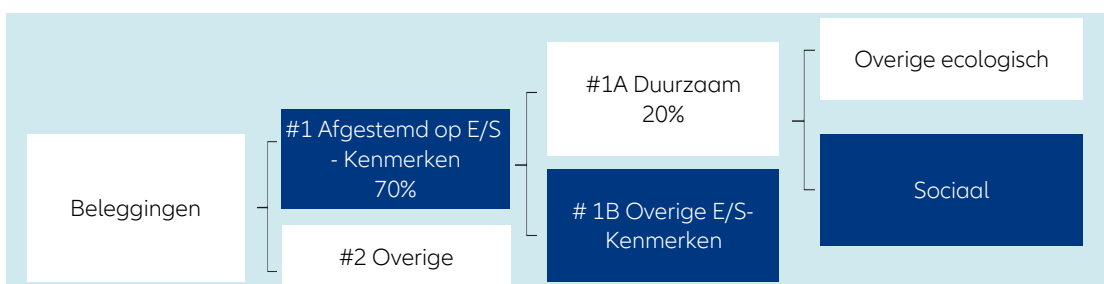
### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De Beleggingsbeheerder verwacht dat ten minste 70% van het Fonds afgestemd is op de gepromote E/S-kenmerken. Ten minste 20% van het Fonds zal bestaan uit Duurzame beleggingen.

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.

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:

1. Wanneer een derivaat blootstelling aan één enkele naam vertegenwoordigt, moet het een voor het fonds toegestane belegging betreffen.
2. Wanneer een derivaat blootstelling aan een gediversifieerde financiële index vertegenwoordigt, moet dat een aantoonbare afstemming op de gepromote kenmerken opleveren.





## 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<sup>1</sup>?

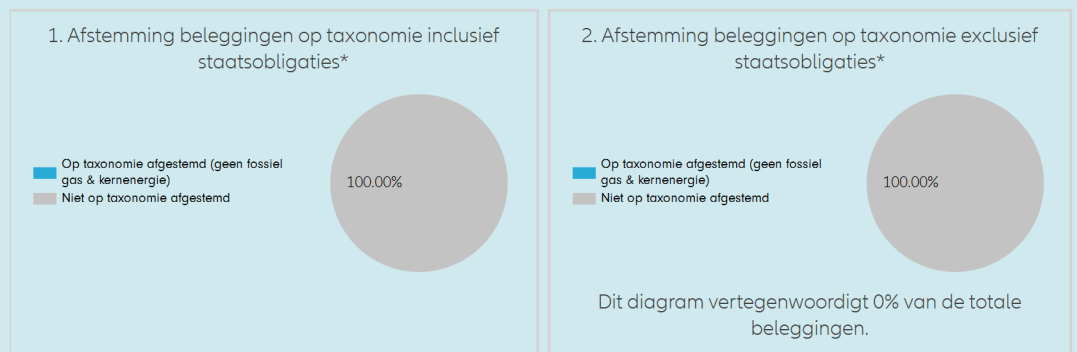
Ja

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.



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

0%

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

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

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



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



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

5%



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

5%

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



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

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?

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 de website: [www.mandg.com/country-specific-fund-literature](http://www.mandg.com/country-specific-fund-literature) of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <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 MG Optimal Income

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

5493008ON3OV4FEXKY59

ISIN LU1670724373

Versie 01/01/2024

**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
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

Het Fonds promoot het gebruik van een uitsluitende benadering en een positieve ESG-kanteling (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.

Het Fonds houdt een gewogen gemiddelde ESG-rating aan die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum ("Positieve ESG-kanteling"). Bij het samenstellen van een portefeuille richting een positieve kanteling met beleggingen met betere ESG-kenmerken kan de Beleggingsbeheerder niettemin beleggingen doen over het hele spectrum ESG-ratings. Op individueel effectenniveau geeft de Beleggingsbeheerder de voorkeur aan beleggingen met betere ESG-kenmerken wanneer dit geen nadelige gevolgen heeft voor het nastreven van de financiële beleggingsdoelstelling.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Fonds gepromote ecologische en/of sociale

kenmerken te verwezenlijken.

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

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

De 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
- Positieve ESG-kanteling: Gewogen gemiddelde ESG-score van de portefeuille versus 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 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:

1. Of ze een aanzienlijke blootstelling hebben aan ondernemingen die de Beleggingsbeheerder schadelijk acht
2. 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).
3. 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.

### ***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

**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.

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 afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

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



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

Ja

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 informatieverstrekking 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 beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen 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:

1. De in de ESG-criteria genoemde uitsluitingen worden uitgefilterd.
2. De Beleggingsbeheerder voert vervolgens een verdere analyse uit, waaronder het overwegen van ESG-factoren om beleggingskansen te identificeren en te benutten. De Beleggingsbeheerder geeft de voorkeur aan emittenten met betere ESG-kenmerken wanneer dit geen nadelige gevolgen heeft voor het nastreven van de financiële beleggingsdoelstelling. Dit proces zou moeten resulteren in een portefeuille met betere ESG-kenmerken. Bij het samenstellen van een portefeuille richting een positieve kanteling met beleggingen met betere ESG-kenmerken kan de Beleggingsbeheerder niettemin beleggingen doen over het hele spectrum ESG-ratings.
3. De Beleggingsbeheerder voert vervolgens een verdere analyse uit om de waardering van deze ondernemingen en het geschikte aankoopmoment te overwegen, rekening houdend met de financiële doelstelling van het Fonds.

De ESG-criteria van het Fonds zijn minimaal van toepassing op:

- 90% van de schuldinstrumenten, geldmarktinstrumenten van beleggingskwaliteit, staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen en aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een grote kapitalisatie in ontwikkelde landen;
- 75% van de schuldinstrumenten, geldmarktinstrumenten met een hoge kredietrating, staatsschuld uitgegeven door opkomende landen, aandelen uitgegeven door ondernemingen met een grote kapitalisatie in opkomende landen en aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een kleine en middelgrote kapitalisatie in welk land dan ook.

### ***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;
- Positieve ESG-kanteling 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?

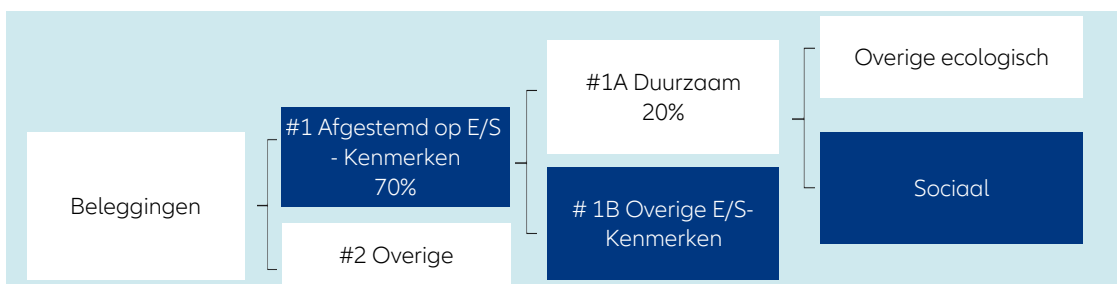
De Beleggingsbeheerder hanteert een gegevensgestuurde kwantitatieve test inzake goed bestuur die wordt gebruikt om beleggingen in ondernemingen te overwegen. M&G sluit beleggingen in effecten uit die niet slagen voor de test inzake goed bestuur van de Beleggingsbeheerder. Bij de beoordeling van praktijken 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.



**# 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:

1. Wanneer een derivaat blootstelling aan één enkele naam vertegenwoordigt, moet het een voor het Fonds toegestane belegging betreffen.
2. Wanneer een derivaat blootstelling aan een gediversifieerde financiële index vertegenwoordigt, moet dat een aantoonbare afstemming op de gepromote kenmerken opleveren.



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.

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

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

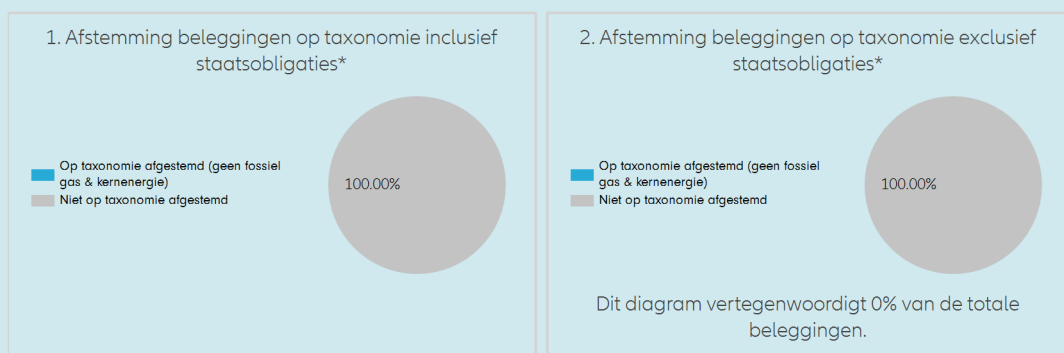
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

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

- Ja  In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxononomie 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%



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

5%



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

5%

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

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?

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 de website: [www.mandg.com/country-specific-fund-literature](http://www.mandg.com/country-specific-fund-literature) of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <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 Oddo Avenir Europe

ISIN FR0000974149

Versie 01/01/2024

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



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

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

De ESG-criteria worden in aanmerking genomen met behulp van een selectieve aanpak die leidt tot eliminatie van ten minste 20% van het beleggingsuniversum. Deze selectieve benadering wordt in twee fasen uitgevoerd.

**1. Eerste fase: uitsluitingen:**

Het Fonds past de gemeenschappelijke basisuitsluitingen toe die zijn uiteengezet in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat kan worden geraadpleegd op [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com). Die basisuitsluitingen omvatten meer bepaald steenkool, olie en niet-conventionele wapens. Het Fonds past ook specifieke uitsluitingen toe. Zo mag het Fonds niet beleggen in gereguleerde nutsbedrijven en telecommunicatie, alcohol, kansspelen, olie, gas en banken die zich niet hebben vastgelegd op een beleid dat voldoet aan de internationale normen voor de uitstap uit fossiele brandstoffen.

**2. Tweede fase: ESG-beoordeling:**

Deze stap houdt in dat rekening wordt gehouden met de ESG-prestaties van de bedrijven uit het beleggingsuniversum. Daartoe maakt het beheerteam gebruik van niet-financiële gegevens en ratings die worden aangeleverd door een externe gegevensverstrekker, MSCI ESG Research.

Er kan ook gebruik worden gemaakt van bijkomende ESG-beoordelingen door het onderzoeksteam van de Beheermaatschappij of door derden, in het bijzonder voor emittenten waaraan MSCI geen rating heeft toegekend.

Door dit ratingproces wordt het beleggingsuniversum van het Fonds verder gereduceerd, zodat het in aanmerking komende universum kan worden bepaald:

De bedrijven met de laagste ratings worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

De volgens het beoordelingssysteem bekomen gemiddelde ESG-rating van de portefeuille moet gelijk aan of hoger zijn dan die van de benchmark. Bij de berekening van het gemiddelde van de portefeuille houdt het beheerteam rekening met de weging van de effecten in de portefeuille.

Als een ESG-rating daalt of het ESG-beoordelingssysteem wijzigt waardoor de gemiddelde rating van de portefeuille verandert, wordt bij de terugkeer naar een gemiddelde rating die gelijk is aan of hoger is dan die van de benchmark rekening gehouden met het belang van de beleggers en de marktomstandigheden.

Met behulp van deze effectenselectiemethode (de hierboven omschreven selectieve aanpak) wordt het beleggingsuniversum waarvoor ratings beschikbaar zijn met ten minste 20% gereduceerd.

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.

De Beheermaatschappij verbindt zich ertoe ervoor te zorgen dat ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds (rekening houdend met de weging van elk effect in de portefeuille) een ESG-rating heeft.

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

Het ratingmodel van MSCI ESG 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 ESG-rating van de portefeuille om te beoordelen in hoeverre de ecologische, sociale en governancecriteria globaal genomen gerealiseerd zijn;
- De gewogen MSCI-score om de kwaliteit van het bestuur van de onderneming te beoordelen;
- De gewogen MSCI-score om het menselijk kapitaal te beoordelen;
- De CO<sub>2</sub>-intensiteit van het Fonds (som van de CO<sub>2</sub>-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 informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR) te voldoen, wordt de volgende benadering gehanteerd:

- **Uitsluiting van de berekening van duurzame beleggingen op basis van de rating:** De ondernemingen met de laagste rating worden niet als duurzaam beschouwd omdat ze ernstig afbreuk kunnen doen aan een of meer andere

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

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. Deze vormen de gemeenschappelijke basisuitsluitingen. Dat uitsluitingsbeleid omvat meer bepaald steenkool, het Global Compact van de Verenigde Naties, de niet-conventionele olie- en gaswinning, controversiële wapens, tabak, vernietiging van de biodiversiteit en de winning van fossiele brandstoffen in het noordpoolgebied. Het Fonds past ook specifieke uitsluitingen toe. Zo mag het Fonds niet beleggen in gereguleerde nutsbedrijven en telecommunicatie, alcohol, kansspelen, olie, gas en banken die zich niet hebben vastgelegd op een beleid dat voldoet aan de internationale normen voor de uitstap uit fossiele brandstoffen.
- **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:

- 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 klimaat effecten (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](http://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 afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

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



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

Ja

overeenkomstig de bepalingen van Artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (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](http://am.oddo-bhf.com).

Nee



### **Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**

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

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

Het beleggingsuniversum bestaat uit:

- de effecten die zijn opgenomen in de MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR (op het moment van opname in de portefeuille);
- effecten 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 EUR 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.

**1. Eerste fase: uitsluitingen:**

Het Fonds past de gemeenschappelijke basisuitsluitingen toe die zijn uiteengezet in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat kan worden geraadpleegd op [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com). Die basisuitsluitingen omvatten meer bepaald steenkool, olie en niet-conventionele wapens. Het Fonds past ook specifieke uitsluitingen toe. Zo mag het Fonds niet beleggen in gereguleerde nutsbedrijven en telecommunicatie, alcohol, kansspelen, olie, gas en banken die zich niet hebben vastgelegd op een beleid dat voldoet aan de internationale normen voor de uitstap uit fossiele brandstoffen.

**2. Tweede fase: ESG-beoordeling:**

Deze stap houdt in dat rekening wordt gehouden met de ESG-prestaties van de bedrijven uit het beleggingsuniversum. Daartoe maakt het beheerteam gebruik van niet-financiële gegevens en ratings die worden aangeleverd door een externe gegevensverstrekker, MSCI ESG Research.

Er kan ook gebruik worden gemaakt van bijkomende ESG-beoordelingen door het onderzoeksteam van de Beheermaatschappij of door derden, in het bijzonder voor emittenten waaraan MSCI geen rating heeft toegekend.

Door dit ratingproces wordt het beleggingsuniversum van het Fonds verder gereduceerd, zodat het in aanmerking komende universum kan worden bepaald:

De bedrijven met de laagste ratings worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

De volgens het beoordelingssysteem bekomen gemiddelde ESG-rating van de portefeuille moet gelijk aan of hoger zijn dan die van de benchmark. Bij de berekening van het gemiddelde van de portefeuille houdt het beheerteam rekening met de weging van de effecten in de portefeuille.

Als een ESG-rating daalt of het ESG-beoordelingssysteem wijzigt waardoor de gemiddelde rating van de portefeuille verandert, wordt bij de terugkeer naar een gemiddelde rating die gelijk is aan of hoger is dan die van de benchmark rekening gehouden met het belang van de beleggers en de marktomstandigheden.

Met behulp van deze effectenselectiemethode (de hierboven omschreven selectieve aanpak) wordt het beleggingsuniversum waarvoor ratings beschikbaar zijn met ten minste 20% gereduceerd.

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.

Het Fonds houdt zich aan de AFG Eurosif-transparantiecodel voor ICB's met MVB-doelstellingen die toegankelijk zijn voor particuliere beleggers. Deze zijn beschikbaar op de website [www.am.oddo-bhf.com](http://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 bedrijven in het Fonds (rekening houdend met de weging van elk effect in de portefeuille) een ESG-rating heeft.

Het beleggingsproces is gebaseerd op een actief beheer dat uitgaat van aandeleselectie (stockpicking) in een universum van in aanmerking komende effecten. De beheerder belegt in ondernemingen uit het beleggingsuniversum die over een reëel concurrentievoordeel beschikken in een moeilijk toegankelijke markt en een hoge winstgevendheid hebben, waardoor ze hun ontwikkeling op lange termijn zelf kunnen financieren. Deze kenmerken zijn gebaseerd op een analyse van de beheerders en worden op discretionaire wijze door hen 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.

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 past de gemeenschappelijke basisuitsluitingen toe die zijn uiteengezet in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat kan worden geraadpleegd op [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com). Die basisuitsluitingen hebben meer bepaald betrekking op corporate governance, internationale normen en verdragen op basis van het Global Compact van de Verenigde Naties, niet-conventionele wapens, steenkool, niet-conventionele olie- en gaswinning, de exploratie en winning van fossiele brandstoffen in het noordpoolgebied, biodiversiteit, palmolie en tabak. Het Fonds past ook specifieke uitsluitingen toe. Zo mag het Fonds niet beleggen in gereguleerde nutsbedrijven en telecommunicatie, alcohol, kansspelen, olie, gas en banken die zich niet hebben vastgelegd op een beleid dat voldoet aan de internationale normen voor de uitstap uit fossiele brandstoffen.

#### ***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 uitsluitingen, de uitgevoerde ESG-analyse en de ESG-ratings die aan de in aanmerking komende emittenten zijn toegekend.

#### ***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 ODDO BHF beschrijft hoe wij goede bestuurspraktijken definiëren en beoordelen.

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



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

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

Het nettovermogen van het Fonds wordt belegd in aandelen.

Minimaal 80% van het nettovermogen moet op de ecologische en sociale kenmerken zijn afgestemd. Maximaal 20% van het nettovermogen van het Fonds mag bestaan uit overige beleggingen die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

br> Het Fonds heeft een minimum van 10% duurzame beleggingen. Het Fonds kan echter wel beleggingen aanhouden die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Het Fonds heeft geen minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen, noch een minimumpercentage beleggingen uit de categorie "Sociaal". Het Fonds kan echter wel beleggingen aanhouden die deze kenmerken vertonen. Het nettovermogen van het Fonds bestaat voor minimaal 10% uit beleggingen uit de categorie "Overige ecologisch".

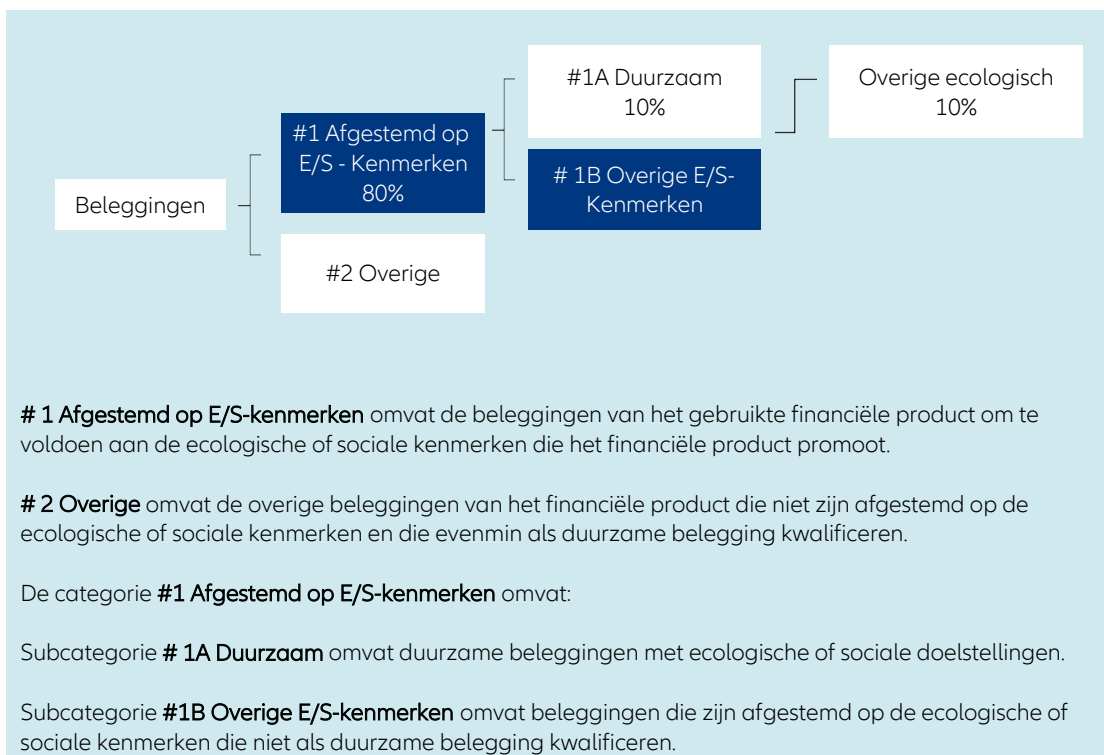
Rekening houdend met de weging van elk effect in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



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

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.



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

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.

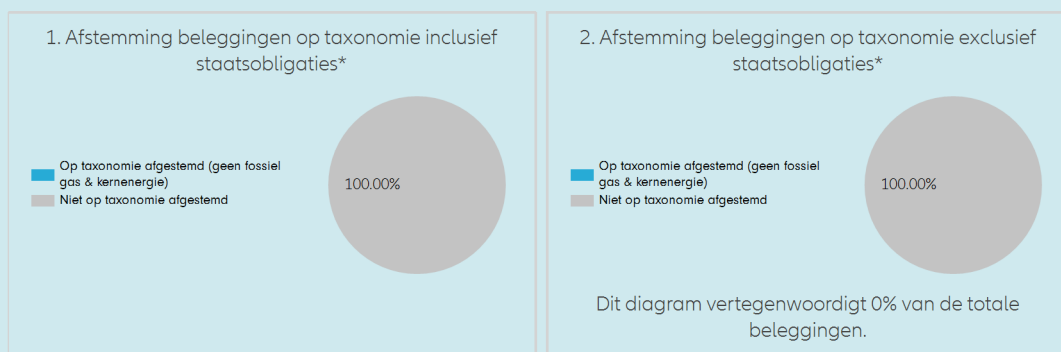
## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja  In fossiel gas  In kernenergie

Nee

Het beheerteam van het Fonds toetst de posities in de portefeuille aan ESG-criteria. Het Fonds sluit beleggingen in kernenergie niet uit. Het Fonds hanteert geen minimumaandeel voor op de EU-taxonomie afgestemde activiteiten op het gebied van kernenergie.

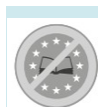
De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van 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 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?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling is 10% van het nettovermogen van het Fonds.



## 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.

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



## 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.

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.

### *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](http://www.msci.com).



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <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 Oddo Optimal Income

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

5299003Y51CM7PDO9D49

ISIN DE000A2JJ1W5

Versie 01/01/2024

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



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

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken, wat tot uiting komt in de samenstelling en weging van de portefeuille op basis van MSCI ESG-ratings, evenals uitsluitingen en de monitoring van controverses:

- De ESG-rating van MSCI is een beoordeling van de gevoeligheid van bedrijven voor ESG-gerelateerde risico's en kansen op een schaal van 'CCC' (slechtste score) tot 'AAA' (beste score). Die score is gebaseerd op de subscores voor elk van de drie criteria (ecologisch, sociaal en governance), waarbij de schaal telkens loopt van 0 (slechtste score) tot 10 (beste score). Het Compartiment belegt niet in emittenten waaraan MSCI een score van 'CCC' of 'B' heeft toegekend.
- Aan de hand van MSCI Business Involvement-filters worden de inkomsten die bedrijven in potentieel kritieke sectoren genereren, geanalyseerd. Het Fonds belegt niet in bedrijven waarvan de activiteiten betrekking hebben op controversiële wapens (biochemische wapens, clustermunie, verblindende laserwapens, landmijnen, enz.) of waarvan het deel van de omzet dat afkomstig is uit de verkoop van andere wapens dan de hierboven genoemde (kernwapens en conventionele en civiele wapens), uit kansspelen, pornografie, tabak, steenkoolproductie of de productie van elektriciteit uit steenkool een vooraf bepaalde drempel overschrijdt.
- De MSCI ESG Controversies-score is gebaseerd op een analyse van de managementstrategieën van bedrijven en geeft aan of deze voldoen aan internationale

normen en standaarden. Vooral de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties wordt gecontroleerd. Het Fonds belegt niet in emittenten die, gezien hun MSCI ESG Controversies-score, deze beginselen schenden.

4. Staatsobligaties met een te lage score op basis van de criteria van de Freedom House-index komen niet in aanmerking voor directe belegging door het Fonds. Voor effecten waarin het Fonds indirect belegt, dat wil zeggen via doelfondsen, wordt echter geen rekening gehouden met de score op basis van de Freedom House-index (geen transparantie).

Er kan ook gebruik worden gemaakt van bijkomende ESG-beoordelingen van het onderzoeksteam van de groep of van derden.

Rekening houdend met de weging van de verschillende effecten in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook doelfondsen die op het niveau van het Fonds een ESG-rating hebben, komen in aanmerking. De focus ligt op bedrijven en landen die goed presteren op duurzaamheidsgebied. Het doel is dat de gemiddelde duurzaamheidsscore van de activa van het Fonds gelijk is aan 'A'.

Er is geen referentie-index gedefinieerd om te bepalen of de door het financiële product gepromote ecologische en/of sociale kenmerken zijn verwezenlijkt.

### ***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 verschillende indicatoren en kenmerken. Om de verwezenlijking van de gepromote kenmerken aan te tonen, bevat het maandelijkse ESG-rapport van het Fonds momenteel de volgende indicatoren:

- de gewogen MSCI ESG-rating van de portefeuille om te meten in hoeverre de ecologische, sociale en governancecriteria gerealiseerd zijn;
- de gewogen MSCI-score om de kwaliteit van het bestuur van de onderneming te beoordelen;
- de gewogen MSCI-score om het menselijk kapitaal te beoordelen;
- de koolstofintensiteit van het Fonds (gewogen som: CO<sub>2</sub>-uitstoot in scope 1 en 2 gedeeld door de omzet van de betreffende bedrijven).

### ***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?***

1. **Duurzame beleggingen volgens de EU-taxonomie:** Bijdrage aan de klimaatbescherming en -adaptatie, alsook aan de vier andere ecologische doelstellingen van de EU-taxonomie. Deze bijdrage wordt gemeten aan de hand van de gewogen som van de op de EU-taxonomie afgestemde inkomsten die door elke belegging in de portefeuille worden gegenereerd en is gebaseerd op gegevens die zijn gepubliceerd door de bedrijven waarin wordt belegd.
2. **Duurzame beleggingen:** Bijdrage aan milieueffecten, zoals gedefinieerd door MSCI ESG Research in de sectie over milieueffecten. De Sustainable Impact Revenue Indicator van MSCI ESG Research laat zien hoe bedrijven inkomsten toewijzen aan ecologische thema's zoals alternatieve energie, energie-efficiëntie, milieuvriendelijk bouwen, duurzame watervoorziening, de preventie en bestrijding van vervuiling, en duurzame landbouw, maar buiten het kader van de EU-taxonomie. Indien een economische activiteit niet voldoet aan de criteria van de EU-taxonomie, kan met deze indicator worden aangetoond dat de betreffende activiteit is afgestemd op ecologisch duurzame beleggingsdoelstellingen.

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

De aanpak op dit gebied is zo gedefinieerd dat wordt voldaan aan artikel 2, lid 17, van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverzorging over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'):

1. **Uitsluitingen op basis van de rating:** Het Fonds belegt niet in emittenten waaraan MSCI een rating van 'CCC' of 'B' heeft toegekend.
2. **Uitsluitingen per sector op basis van normen:** Het uitsluitingsbeleid is erop

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

gericht de sectoren met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen uit te sluiten. Dit uitsluitingsbeleid neemt de specifieke uitsluitingen van het Fonds over of vult deze aan, en heeft betrekking op steenkool, schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties, onconventionele olie- en gaswinning, controversiële wapens, tabak, vernietiging van de biodiversiteit en de winning van fossiele brandstoffen in het noordpoolgebied.

- 3. Inaanmerkingneming van de belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts, 'PAI's'):** De beheerder stelt controleregels op (voorafgaand aan transacties), die worden toegepast op bepaalde bijzonder schadelijke activiteiten: blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14, nultolerantie), activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7, nultolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3, lager niveau dan het beleggingsuniversum) 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) (PAI 10, nultolerantie).
- 4. Dialogen, engagement en coördinatie:** Ons beleid op het gebied van dialogen, engagement en coördinatie helpt significante schade te voorkomen omdat het ons in staat stelt omvangrijke risico's te identificeren en veranderingen en verbeteringen te bevorderen.

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?*

Verordening (EU) 2020/852 identificeert specifieke soorten activiteiten die aanzienlijke ongunstige effecten kunnen hebben ('belangrijkste ongunstige effecten' of 'PAI's').

De beheerder van het Fonds past vóór de handel bepaalde regels toe ten aanzien van drie PAI's: blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14, nultolerantie), activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7, nultolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3, lager niveau dan de referentie-index) 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) (PAI 10, nultolerantie).

De MSCI ESG-ratings omvatten ecologische, sociale en governance-thema's, waarbij het in overweging nemen van andere PAI-kerngegevens zinvol kan zijn om de ESG-rating van bedrijven of overheden te verbeteren. Voor bedrijven omvat de ESG-analyse, voor zover er gegevens beschikbaar zijn, de bewaking van de uitstoot van broeikasgassen (PAI 1), het ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (PAI 11) en genderdiversiteit in de raad van bestuur en in de toezichthoudende organen (PAI 13). Voor overheidsemissanten wordt ook rekening gehouden met de broeikasgasintensiteit per hoofd van de bevolking (PAI 15, normaal gesproken gebaseerd op het bruto binnenlands product in plaats van per hoofd van de bevolking) en potentiële schendingen van sociale rechten in de landen waarin is belegd (PAI 16). Ten aanzien van deze overige belangrijke PAI's volgt de beheerder van het Fonds echter geen andere specifieke doelstellingen of gedefinieerde controleregels dan bedoeld in de eerste paragraaf.

Meer informatie over de MSCI ESG-ratings is te vinden op <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 uitsluitingslijst van het Global Compact van de Verenigde Naties wordt toegepast op de beleggingen van het Fonds, 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 afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

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



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

Ja

overeenkomstig de bepalingen van Artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de 'SFDR'), houdt de beheerder van het Fonds rekening met duurzaamheidsrisico's door ESG-criteria (ecologisch, sociaal en governance) te integreren in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Dit proces dient ook ter evaluatie van het vermogen van het beheerteam om de ongunstige effecten van zijn activiteiten op duurzaamheidsdoelstellingen te beheersen. De beheerder van het Fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten door vóór de handel bepaalde emittenten uit te sluiten of door rekening te houden met ESG-ratings die aangeven wat de duurzaamheidsrisico's zijn, onder meer op basis van gegevens over belangrijke ongunstige effecten.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten voor duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in het jaarverslag dat is opgesteld overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR.

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Een belegging in ODDO BHF Polaris Moderate heeft tot doel om te voorkomen dat er aanzienlijk verlies wordt geleden in geval van dalende aandelenkoersen door de activa te spreiden en om een aanvullend rendement te genereren dat hoger is dan dat van een obligatiebelegging. Het Fonds belegt actief in een mix van obligaties, aandelen, certificaten en geldmarktbeleggingen. De allocatie aan aandelen en obligaties is in het algemeen primair gericht op Europa. De portefeuillebeheerder kan naar eigen goeddunken echter ook actief beleggen in effecten uit de Verenigde Staten en opkomende landen. Er wordt gestreefd naar een aandelenpercentage van 0 tot 40 procent. De obligatiebeleggingen van het Fonds bestaan voornamelijk uit staats-, bedrijfs- en hypotheekobligaties. Bovendien kan tot 10% van de effectenportefeuille worden belegd in deelnemingsrechten van beleggingsfondsen en ETF's. Maximaal 10% van de effectenportefeuille kan ook worden belegd in edelmetaalcertificaten\*. In het kader van het beheer van het Fonds kan ook gebruik worden gemaakt van financiële termijninstrumenten.

Overeenkomstig artikel 8 van de SFDR integreert de beheerder van het Fonds duurzaamheidsrisico's in zijn beleggingsproces door bij het nemen van beleggingsbeslissingen rekening te houden met ESG-criteria (ecologisch, sociaal en governance) en met belangrijke ongunstige effecten van deze beslissingen op duurzaamheidsfactoren. Het beleggingsproces is gebaseerd op ESG-integratie, normatieve uitsluitingen (in het bijzonder het Global Compact van de Verenigde Naties en controversiële wapens), sectoruitsluitingen en een 'best-in-class'-benadering.

Het Fonds is daarom onderworpen aan ecologische, sociale en ethische beperkingen met betrekking tot de activa. Bovendien houdt de Beheermaatschappij zich aan de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties ('UN PRI') met betrekking tot ecologische, sociale en governance-kwesties en past deze toe bij haar engagementactiviteiten, bijvoorbeeld door het uitoefenen van stemrecht, het actief bevorderen van de rechten van aandeelhouders en schuldeisers en het aangaan van een dialoog met emittenten. Bedrijven die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties in ernstige mate schenden, worden uitgesloten.

De bedrijven die zijn opgenomen in de MSCI ACWI-index\*\* vormen het initiële beleggingsuniversum van het fonds, zowel voor aandelen als bedrijfsobligaties. Daarnaast kan het Fonds beleggen in bedrijven of emittenten uit OESO-landen met een marktkapitalisatie of een volume aan uitgegeven obligaties van ten

minste EUR 100 miljoen. Door een ESG-filter toe te passen wordt minimaal 20% van de bedrijven die zijn opgenomen in de MSCI ACWI-index\*\* uitgesloten. De ESG-filter berust meer bepaald op de volgende beoordelingen:

1. De ESG-rating van MSCI is een beoordeling van de gevoeligheid van bedrijven voor ESG-gerelateerde risico's en kansen op een schaal van 'CCC' (slechtste score) tot 'AAA' (beste score). Die score is gebaseerd op de subscores voor elk van de drie criteria (ecologisch, sociaal en governance), waarbij de schaal telkens loopt van 0 (slechtste score) tot 10 (beste score). Het Compartiment belegt niet in emittenten waaraan MSCI een score van 'CCC' of 'B' heeft toegekend.
2. Aan de hand van MSCI Business Involvement-filters worden de inkomsten die bedrijven in potentieel kritieke sectoren genereren, geanalyseerd. Het Fonds belegt niet in bedrijven waarvan de activiteiten betrekking hebben op controversiële wapens (biochemische wapens, clustermunition, verblindende laserwapens, landmijnen, enz.) of waarvan het deel van de omzet dat afkomstig is uit de verkoop van andere wapens dan de hierboven genoemde (kernwapens en conventionele en civiele wapens), uit kansspelen, pornografie, tabak, steenkoolproductie of de productie van elektriciteit uit steenkool een vooraf bepaalde drempel overschrijdt.
3. De MSCI ESG Controversies-score is gebaseerd op een analyse van de managementstrategieën van bedrijven en geeft aan of deze voldoen aan internationale normen en standaarden. Vooral de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties wordt gecontroleerd. Het Fonds belegt niet in emittenten die, gezien hun MSCI ESG Controversies-score, deze beginselen schenden.
4. Schuldbewijzen of staatsobligaties met een te lage score op basis van de criteria van de Freedom House-index komen niet in aanmerking voor directe belegging door het Fonds. Voor effecten waarin het Fonds indirect belegt, dat wil zeggen via doelfondsen, wordt echter geen rekening gehouden met de score op basis van de Freedom House-index (geen transparantie).

Er kan ook gebruik worden gemaakt van bijkomende ESG-beoordelingen van het onderzoeksteam van de groep of van derden.

Rekening houdend met de weging van de verschillende effecten in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook doelfondsen die op het niveau van het Fonds een ESG-rating hebben, komen in aanmerking. De focus ligt op bedrijven en landen die goed presteren op duurzaamheidsgebied. Het doel is dat de gemiddelde duurzaamheidsscore van de activa van het Fonds gelijk is aan 'A'.

Alle directe beleggingen van het Fonds zijn onderworpen aan de minimale uitsluitingen die op het Fonds van toepassing zijn, waardoor een minimumniveau van ecologische of sociale bescherming wordt gegarandeerd. Er vindt echter geen controle plaats (geen transparantie over de activa van een doelfonds of van certificaten).

\* 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?***

Het Fonds belegt niet in bedrijven waarvan de activiteiten betrekking hebben op controversiële wapens (biochemische wapens, clustermunition, verblindende laserwapens, landmijnen, enz.) of waarvan het deel van de omzet dat afkomstig is uit de verkoop van andere wapens dan de hierboven genoemde (kernwapens en conventionele en civiele wapens), uit kansspelen, pornografie, tabak, steenkoolproductie of de productie van elektriciteit uit steenkool een vooraf bepaalde drempel overschrijdt. Het Fonds belegt niet in emittenten waaraan MSCI een rating van 'CCC' of 'B' heeft toegekend. Rekening houdend met de weging van de verschillende effecten in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook doelfondsen die op het niveau van het Fonds een ESG-rating hebben, komen in aanmerking. De focus ligt op bedrijven en landen die goed presteren op duurzaamheidsgebied. Het doel is dat de gemiddelde duurzaamheidsscore van de activa van het Fonds gelijk is aan 'A'.

De Beheermaatschappij houdt ook rekening met het CDP (Carbon Disclosure Project). Daarnaast implementeert de Beheermaatschappij, in het kader van haar uitsluitingsbeleid, een strategie van geleidelijke desinvestering, waarbij haar Fondsen niet langer boven een bepaalde drempel blootgesteld mogen zijn aan emittenten uit de steenkoolsector. Het doel is om het niveau van blootstelling aan dergelijke emittenten terug te brengen tot 0% voor 2030 voor emittenten gevestigd in landen van de EU en de OESO, en voor 2040 in de rest van de wereld. Volledige informatie over het uitsluitingsbeleid en de uitsluitingsdrempels van de Beheermaatschappij, evenals over de Europese transparantiecodel voor de MVB-fondsen van het Fonds, inclusief informatie over ESG-integratie, uitsluitingen en uitsluitingsdrempels, is beschikbaar op [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com)

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

De beheerder van het Fonds houdt rekening met niet-financiële criteria via een selectieve benadering waarbij minimaal 20% van de MSCI ACWI-index wordt uitgesloten. De bovengenoemde benadering maakt het mogelijk om het beleggingsuniversum te verkleinen op basis van de toepasselijke uitsluitingen, de MSCI ESG-ratings en de ESG-ratings van de emittenten waarin het Fonds van plan is te beleggen.

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

Onze definitie van goed ondernemingsbestuur en onze beoordelingscriteria op dat gebied zijn vastgelegd in het Global Responsible Investment Policy (beleid voor wereldwijd verantwoord beleggen) van ODDO BHF Asset Management Global, gepubliceerd op [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com).

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





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

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

Het Fonds belegt actief in een mix van obligaties, aandelen, certificaten en geldmarktbeleggingen.

Ten minste 80% van de intrinsieke waarde van het Fonds is afgestemd op ecologische en/of sociale kenmerken.

Het Fonds kan ook tot maximaal 20% van de intrinsieke waarde beleggen in activa uit de categorie 'Overige', zoals hieronder gedefinieerd. Deze omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden. Ten minste 10% van de intrinsieke waarde van het Fonds bestaat uit duurzame beleggingen. Het Fonds kan ook activa aanhouden die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Ten minste 0,5% van de intrinsieke waarde van het Fonds bestaat uit beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie. Voor de overige ecologische of sociale beleggingen geldt geen verplicht minimumaandeel.

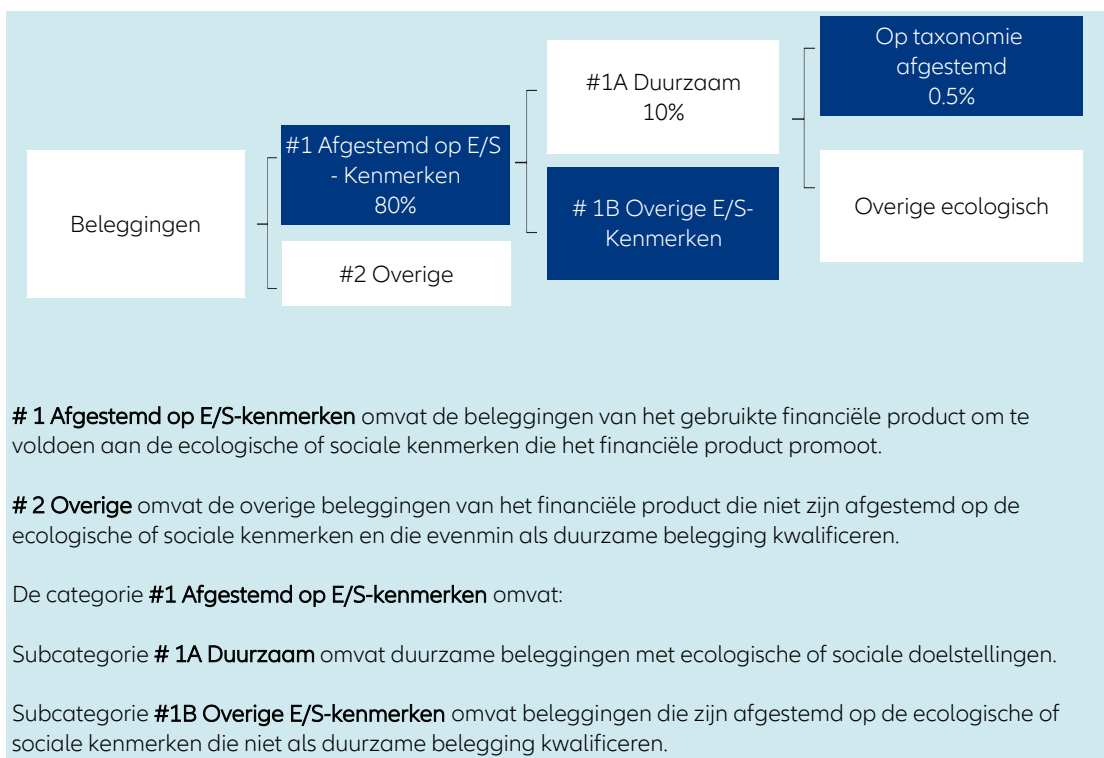
Rekening houdend met de weging van de verschillende effecten in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook doelfondsen die op het niveau van het Fonds een ESG-rating hebben, komen in aanmerking.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



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

Het Fonds maakt niet actief gebruik van derivaten om de ESG-focus te verbeteren of ESG-risico's te verminderen.



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

Beleggingen die aan de EU-taxononomie voldoen, omvatten beleggingen in buitenlands kapitaal en/of het eigen vermogen van bedrijven met ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxononomie. Ten minste 0,5% van de intrinsieke waarde van het Fonds bestaat uit beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie. Informatie over de afstemming op de taxonomie

wordt beschikbaar gesteld door een externe gegevensleverancier. Deze gegevens zijn niet gecertificeerd door een accountant en ook niet gecontroleerd door een derde partij. Deze informatie is gebaseerd op de omzet; met andere woorden, op basis van het omzetaandeel wordt bepaald of een activiteit is afgestemd op de taxonomie. Er bestaat momenteel geen methode om te bepalen welk deel van de beleggingen in staatsobligaties is afgestemd op de taxonomie. Hierover zijn dan ook geen gegevens beschikbaar.

Om te bepalen of aan de EU-taxononomie 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.

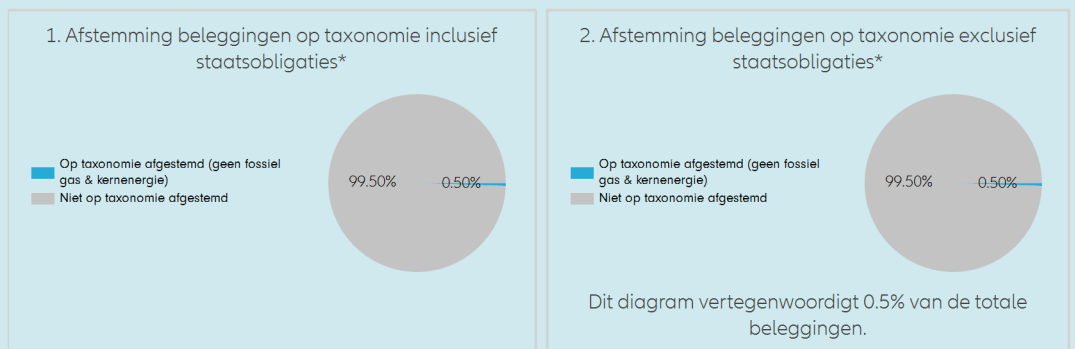
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

- Ja
- In fossiel gas       In kernenergie
- Nee

De beheerder van het Fonds toetst de posities in de portefeuille aan ESG-criteria. Beleggingen in kernenergie en fossiel gas zijn niet uitgesloten. Het Fonds hanteert op het gebied van kernenergie en/of fossiel gas echter geen minimumquotum voor activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxononomie.

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



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

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

Er is geen minimaal aandeel bepaald voor beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten. Het Fonds kan dergelijke beleggingen echter wel doen.

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



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

Het Fonds omvat duurzame beleggingen. Er is echter geen minimaal aandeel bepaald voor duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxononomie zijn afgestemd.

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



## Wat is het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Er is geen minimaandeel bepaald voor sociaal duurzame beleggingen. Het Fonds kan echter wel beleggingen met een sociale doelstelling doen.



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

Beleggingen die onder de categorie "#2 Overige" vallen, bestaan uit liquide middelen, derivaten, effecten, doelfondsen en andere beleggingen waarvoor geen ESG-gegevens en -scores bestaan. Alle directe beleggingen van het Fonds zijn onderworpen aan de minimale uitsluitingen die op het Fonds van toepassing zijn, waardoor een minimumniveau van ecologische of sociale bescherming wordt gegarandeerd. Er vindt echter geen controle plaats (geen transparantie over de activa van een doelfonds of van certificaten).



## 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 door het Fonds gebruikte index geldt niet als referentie-index waarmee bepaald wordt of het Fonds is afgestemd op de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken.

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

Zie hierboven.

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

Zie hierboven.

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

Zie hierboven.

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

Zie hierboven.



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleegaen.html>

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

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

Productnaam:

AE R-co Valor

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

9695005DN5QLA24VMP19

ISIN FR0011253624

Versie 01/01/2024

**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?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 30% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

Door middel van eigen onderzoek en de ratings van MSCI ESG Research houden wij in onze algemene benadering rekening met een brede waaier van ecologische criteria (fysieke risico's van de klimaatverandering, waterstress, afvalverwerking e.d.) en sociale criteria (scholing van werknemers, productveiligheid, doorlichting van productiepraktijken e.d.).

Daarnaast gaan de beleggingsteams in hun voorafgaande analyse van het ESG-profiel en hun beoordeling van het duurzaamheidstraject van de emittent en/of sector tijdens de looptijd van de belegging, op zoek naar relevante elementen van materieel belang. Daarbij kunnen de volgende elementen in aanmerking worden genomen op basis van de mate van afhankelijkheid van de emittent en/of sector en de omvang van hun impact: controverses (soorten, ernst en frequentie), externe effecten (uitstoot van CO2/toxische stoffen, waterverbruik, vernietiging van de biodiversiteit, ongevallen, ontslagen, stakingen, preciaire arbeidsovereenkomsten, fraude e.d.) en bijdragen (afstemming op de taxonomie, bijdrage aan de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (de SDG's), temperatuurscenario in lijn met de Overeenkomst van Parijs e.d.).

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

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

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de promotie van ecologische en/of sociale kenmerken aan te tonen, zijn:

- ESG-profiel (ESG-rating, ontwikkeling van de rating en spreiding per sector)
- Koolstofintensiteit (afwijking ten opzichte van indices, sectorbijdrage en identificatie van de emittenten die de grootste bijdrage leveren)
- Transitieprofiel (reductiedoelstellingen, groen aandeel, categorieën transitieactiviteiten e.d.)
- Goed 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 belegging wordt als duurzaam of 'sustainable investment' beschouwd als uit onze analyse van drie pijlers blijkt dat zij: (i) **bijdraagt aan een milieu- of sociale doelstelling**, (ii) geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en (iii) praktijken op het gebied van goed bestuur toepast. Onze definitie is gebaseerd op gegevens die onze dienstverlener MSCI ESG Research verstrekt. Meer informatie is te vinden in het document 'Définition des investissements durables' op onze website, <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/informations-reglementaires/>.

Voor privaatrechtelijke emittenten houdt onze benadering van duurzame beleggingen rekening met:

- de algemene positieve bijdrage van bedrijven door middel van het percentage van hun inkomsten dat een positieve bijdrage levert, dat wil zeggen dat verband houdt met activiteiten met een positief effect op het milieu of de maatschappij (schone energie, energie-efficiëntie, toegang tot zorg e.d.) of met hun uitgaven van duurzame schuldbewijzen (groene, sociale en duurzame obligaties);
- hun bijdrage aan milieudoelstellingen, zoals de emissiereductiedoelstellingen in lijn met de Overeenkomst van Parijs of de doelstellingen om het waterverbruik te verminderen;
- hun bijdrage aan sociale doelstellingen door middel van hun afstemming op de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties nr. 5 – gendergelijkheid, nr. 8 – waardig werk en economische groei of nr. 10 – ongelijkheid verminderen.

Voor publiekrechtelijke emittenten houdt onze benadering van duurzame beleggingen rekening met:

- de algemene positieve bijdrage van overheden door middel van hun uitgaven van duurzame schuldbewijzen (groene, sociale en duurzame obligaties);
- De positieve ecologische bijdrage: Ondertekening van de Overeenkomst van Parijs of het Biodiversiteitsverdrag van de Verenigde Naties;
- 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 ernstige afbreuk doen aan de milieu- of sociale doelstellingen waartoe zij wil bijdragen.

Om te waarborgen dat de duurzame beleggingen van het financiële product geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische of sociale doelstelling, heeft Rothschild & Co Asset Management voor duurzame beleggingen een 'DNSH'-procedure uitgewerkt, die bestaat uit:

- uitsluitingen op basis van sectoren en normen waarmee de blootstelling aan sociaal of ecologisch schadelijke activiteiten wordt beperkt;
- rekening houden met de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren.

Wij gebruiken in onze benadering ook de ESG-ratings als minimale waarborg voor de globale duurzaamheidsprestaties.

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 beheermaatschappij houdt rekening met de verplichte belangrijkste ongunstige effecten (PAI's, principal adverse impacts) al naar gelang de door haar gehanteerde definitie van duurzame beleggingen, en vertaalt dit in: - uitsluitingen op basis van sectoren en normen, waarbij de inachtneming van minimumwaarborgen wordt beoordeeld aan de hand van de volgende PAI's: o PAI 10 – Schendingen van het VN Global Compact en van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (voor particuliere emittenten); o PAI 14 – Blootstelling aan controversiële wapens (voor particuliere emittenten); o PAI 16 – Landen met schendingen van sociale rechten (voor publiekrechtelijke emittenten); - een intern ontwikkelde scorecard om de verplichte PAI's te kwantificeren. Meer informatie over deze scorecard is te vinden in het document 'Définition des investissements durables' op onze website, <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/informationsreglementaires/>.

### ***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 duurzame belegging voor privaatrechtelijke emittenten controleren wij of er geen schendingen zijn van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO. Daarvoor gebruiken wij een globale controversescore die de historische en actuele betrokkenheid van het bedrijf bij schendingen van de internationale normen meet. Daarbij wordt met name gekeken naar de volgende normatieve raamwerken: het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten (UNGP on Business and Human Rights), de Verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen.

Daarenboven sluiten wij in alle beleggingen van de Beheermaatschappij bedrijven uit die schendingen begaan tegen de tien basisprincipes van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC).

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

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



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

Ja

Rothschild & Co Asset Management heeft de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren geïdentificeerd waarop het zijn inspanningen en middelen prioritair wil richten om zijn duurzame beleggingsbenadering te implementeren:

### Privaatrechtelijke emittenten:

- Klimaatverandering
  - Broeikasgasemissies en -intensiteit, scopes 1 en 2 (indicatoren 1 en 3)
  - Betrokkenheid bij fossiele brandstoffen (indicator 4)
  - Blootstelling aan emittenten die zich er niet toe verbonden hebben de Overeenkomst van Parijs na te leven (optionele klimaatindicator 4)
- Mensenrechten, bedrijfsethiek en respect voor de menselijke waardigheid
  - Schending van fundamentele ethische normen (indicator 10)
  - Genderdiversiteit in de bestuursorganen (indicator 13)
  - Betrokkenheid bij controversiële wapens (indicator 14)
  - Blootstelling aan emittenten met een gebrekkig beleid tegen corruptie (optionele indicator sociale thema's / mensenrechten 15)

### Overheidsemittenten:

- Mensenrechten, bedrijfsethiek en respect voor de menselijke waardigheid
  - Blootstelling aan landen die de mensenrechten schenden en als gevolg daarvan aan sancties onderworpen zijn (indicator 16)

Om rekening te houden met de verplichte indicatoren en om onze optionele en prioritaire indicatoren te bepalen, hebben wij ons gebaseerd op de methodologie en data van onze externe dienstverlener, MSCI ESG Research.

In de praktijk worden de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking genomen in alle elementen van onze duurzame benadering: uitsluitingsbeleid, analyse- en selectieproces met integratie van ESG-criteria, engagementbeleid en ESG-verslaglegging. Voor dit product brengen wij jaarlijks verslag uit over alle verplichte en optionele indicatoren die de Beheermaatschappij heeft gekozen.

Ons beleid inzake het in aanmerking nemen van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is te vinden op onze website:

<https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/>.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De bevek heeft als doelstelling over een aanbevolen beleggingstermijn van ten minste vijf jaar rendement te behalen door middel van een portefeuille die actief en discretionair beheerd wordt op basis van de marktverwachtingen van de beheerder (aandelen en obligaties), en een zorgvuldige selectie van financiële instrumenten op basis van een financiële analyse van de emittenten. Bijgevolg beschikt de bevek niet over een referentie-index.

De strategie voor het selecteren van de onderliggende activa van de bevek is gebaseerd op de volgende criteria: duurzame groeivoorzichten, weinig concurrentie (nagenoeg een monopolie op technisch of commercieel gebied of een dominante marktpositie), een goed begrip van de activiteit van de onderneming in kwestie, en een redelijke prijs.

De bevek kan haar activa in functie van de ontwikkeling van de markten als volgt beleggen: maximaal 100% in aandelen van alle kapitalisatiegroottes (waarvan maximaal 20% in kleine kapitalisaties, inclusief microcaps) en uit alle regio's (en maximaal 100% in aandelen van landen buiten de OESO, inclusief opkomende landen); maximaal 100% in obligaties van openbare en/of particuliere emittenten met om het even welke rating, waarvan maximaal 20% in converteerbare obligaties en maximaal 100% in callable en puttable obligaties; maximaal 20% in speculatieve obligaties (zogenoemde hoogrendende obligaties of high-yield-obligaties) en maximaal 10% in obligaties zonder rating; en tot slot maximaal 10% in ICBE's. Ook kan de bevek voor maximaal 100% van haar activa direct of indirect blootgesteld zijn aan landen die geen lid zijn van de OESO, inclusief opkomende landen, en voor maximaal 20% van de activa aan de risico's van kleine kapitalisaties, inclusief microcaps.

Bovendien kan de bevek gebruikmaken van effecten waarin derivaten en financiële termijninstrumenten vervat zijn, om blootstelling te verkrijgen aan het aandelen-, rente- en wisselkoersrisico of om dergelijke risico's af te dekken. De bevek kan daarnaast ook gebruikmaken van repo- en omgekeerde repotransacties. De totale blootstelling van de portefeuille (via effecten, ICBE's, termijncontracten) aan alle soorten markten samen bedraagt maximaal 200%. Meer in het bijzonder:

- zal de totale blootstelling van de ICBE aan de aandelenmarkt en aan de valutamarkt voor elk van deze risico's niet meer dan 100% bedragen;
- blijft de modified duration\* van de portefeuille door het beheer van de totale blootstelling van de ICBE aan de obligatiemarkt binnen een bandbreedte van -1 tot 9.

### ***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 naleving van ons gemeenschappelijke uitsluitingskader**

- Verplichte uitsluitingen: controversiële wapens en internationale sancties
- Discretionaire uitsluitingen: Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) en steenkool voor elektriciteitsopwekking

#### **De integratie van materiële ESG-criteria in het analyseproces**

- Een beoordeling die financiële en ESG-criteria combineert: de ESG-criteria worden ingepast in het analyseproces van elk beheerdomein en kunnen zowel op sectoren als op individuele emittenten en zowel op de beheermaatschappij in haar geheel als op individuele ICB's worden toegepast, naargelang de activaklasse.

#### **De naleving van duurzaamheidsvereisten op portefeuilleniveau**

- De ESG-rating moet minimaal BBB bedragen.
- Er geldt een minimumpercentage voor op de taxonomie afgestemde beleggingen en duurzame beleggingen.
- Er geldt een minimale dekking door ESG-ratings:  
Het deel van de posities waarvoor de analyse rekening houdt met niet-financiële criteria, moet altijd groter zijn dan:
  - 90% van het deel van het nettovermogen dat bestaat uit aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een marktkapitalisatie van meer dan 10



- miljard euro die hun maatschappelijke zetel in een ontwikkeld land hebben, uit schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een 'investment-grade'-kredietrating en uit staatsobligaties uitgegeven door ontwikkelde landen;
- 75% van het deel van het nettovermogen dat bestaat uit aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een marktkapitalisatie van minder dan 10 miljard euro of waarvan de maatschappelijke zetel in een opkomend land is gevestigd, uit schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een 'high-yield'-kredietrating en uit staatsobligaties uitgegeven door opkomende landen.
- De portefeuille moet voor niet-financiële criteria een hogere score hebben dan het initiële beleggingsuniversum.

#### **Actief engagement**

- Gerichte dialoog, in het bijzonder over onze prioritaire thema's (klimaattransitie, inclusie en rechtvaardige transitie e.d.) en controverses.
- Een verantwoordelijk stembeleid dat wordt toegepast op alle aandelenposities.
- Actieve deelname aan verschillende werkgroepen (Ademe, Finance for Tomorrow, AFG, Climate Action 100+ e.d.) gericht op portefeuillestrategieën (impact, biodiversiteit, fossiele energie, rechtvaardige transitie e.d.).

De ESG-ratings zijn hoofdzakelijk afkomstig van een externe dienstverlener, MSCI ESG Research, die bedrijven een rating toekent van CCC tot AAA (waarbij AAA de beste rating is).

Aangezien de ESG-gegevens volledig geïntegreerd zijn in onze operationele systemen, is de ESG-monitoring een doorlopend proces.

Heel onze waardeketen (de teams voor compliance, risicobeheer, beleggingsbeheer en verslaglegging) gebruikt dezelfde ESG-gegevens (die driemaandelijks worden bijgewerkt) en in alle systemen zijn ESGbeperkingen en -vereisten opgenomen, zodat wij doorlopend en in real time kunnen toezien op de naleving ervan.

Compliance houdt ons gemeenschappelijke uitsluitingsbeleid up-to-date en integreert het in de operationele systemen als voorafgaande controle bij transacties. De afdeling risicobeheer staat in voor de specifieke limieten en duurzame doelstellingen op productniveau.

De beheerteams hebben toegang tot de ESG-gegevens en kunnen de naleving van hun duurzaamheidsverplichtingen dagelijks monitoren via de Bloomberg-portal. De beleggingsbeheerders bekijken in het kader van de allocatie van hun portefeuille permanent welke gevolgen een wijziging in de portefeuille op de duurzaamheidsvereisten zou hebben.

Tijdens periodieke beleggingscomités worden bovendien de duurzaamheidsrisico's en ESG-vraagstukken van specifieke emittenten en/of portefeuilles doorgelicht.

Tot slot meldt MSCI ESG Research ratingwijzigingen en ESG-controverses aan de beleggingsteams en controleafdelingen, en monitoren onze analisten de actuele ontwikkelingen. Een gedetailleerd proces van de monitoring van controverses is te vinden in het Beleid inzake de belangrijkste ongunstige effecten.

De ESG-verslagen worden opgesteld aan de hand van dezelfde ESG-gegevens en vervolgens bekrachtigd door de beleggingsteams.

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

De inperking van het initiële beleggingsuniversum gebeurt niet door voorafgaand aan het beleggingsproces een vast reductiepercentage te hanteren. Het beleggingsuniversum wordt daarentegen ingeperkt door toepassing van de verplichte uitsluitingen en de discretionaire uitsluitingen van onze Beheermaatschappij.

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 bedrijf geen praktijken op het gebied van goed bestuur (meer) toepast, hebben wij een tweeledig proces ingevoerd:

#### Normatieve screening

In lijn met ons gemeenschappelijk uitsluitingskader worden privaats- en publiekrechtelijke emittenten waartegen internationale sancties zijn afgekondigd of die het Global Compact van de Verenigde Naties schenden, voor al onze beleggingsfondsen uit het initiële beleggingsuniversum geweerd.

#### Beoordeling van de praktijken op het gebied van goed bestuur

De portefeuillebeheerders en analyseteams zijn verantwoordelijk voor het beoordelen en monitoren van de bestuurspraktijken van de bedrijven waarin zij beleggen.

Bij de beoordeling van de praktijken op het gebied van goed bestuur houden de beleggingsteams onder andere rekening met: de governancegegevens van MSCI ESG Research, de naleving van internationale gedragscodes (bijvoorbeeld of de emittent het UNGC heeft ondertekend), de onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur, controverses en de staat van dienst van het management en de vertegenwoordigers van de raad van bestuur.

De methodologie van MSCI ESG Research voor de ESG-ratings beschouwt de governancepijler voor alle sectoren als materieel en kent er een weging van minimaal 33% aan toe bij de berekening van de uiteindelijke ESG-score voor alle emittenten. Die governancepijler omvat twee subthema's: Goed bestuur (structuur en toezicht, raad van bestuur, beloning en boekhouding) en het gedrag van het bedrijf (bedrijfsethiek en fiscale transparantie). Binnen die categorieën wordt onder meer gekeken naar goede managementstructuren, de beloning van het personeel, de betrekkingen met werknemers en de naleving van de belastingwetgeving.

Wij beschouwen de beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur als een continu proces en moedigen de beleggingsteams aan om bedrijven rechtstreeks te benaderen om bijkomende inlichtingen te verkrijgen, punten van zorg aan te kaarten en/of problemen of controverses in verband met de waargenomen bestuurspraktijken aan te pakken.



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

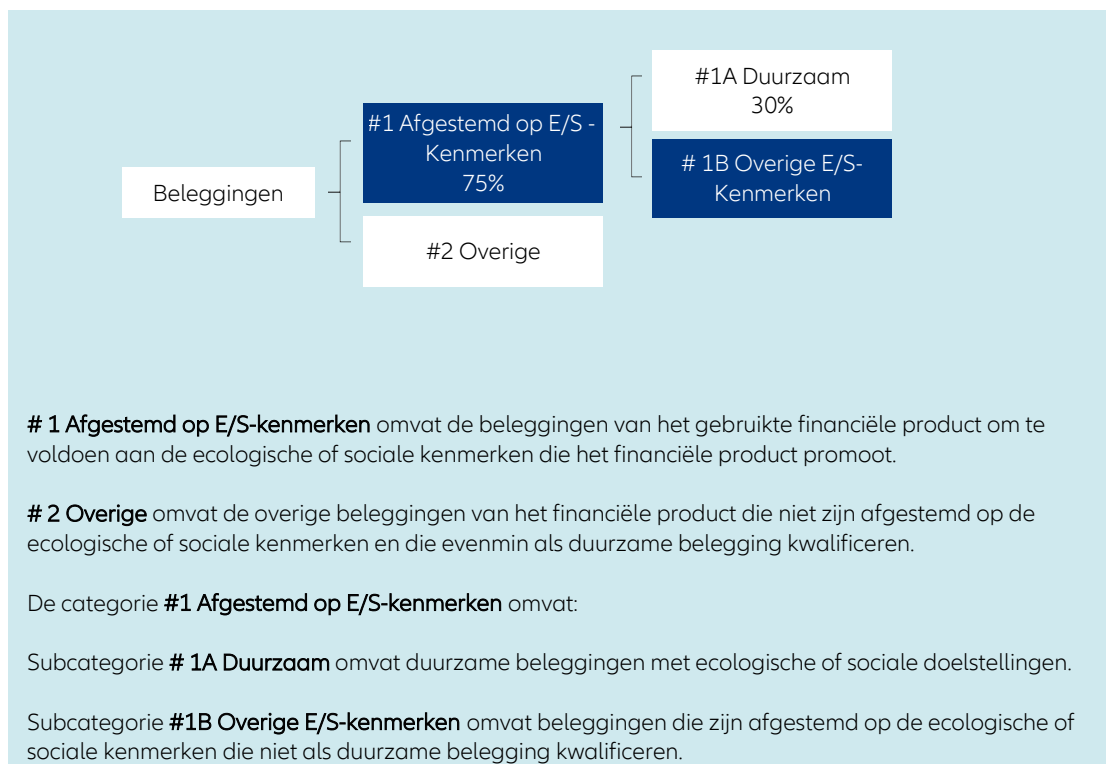
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Hoewel het product gebonden is aan een minimum aan duurzame beleggingen, is vooraf geen verdeling over ecologische en sociale doelstellingen bepaald. Dat verklaart waarom het minimum voor die twee pijlers 0% bedraagt. Bovenstaande cijfers van de activa-allocatie zijn precontractuele minima uitgedrukt als percentage van het nettovermogen en niet de verwachte nagestreefde allocatie. Informatie over de werkelijke percentages is te vinden in het jaarverslag.

De onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten maken minimaal 0% van de beleggingen uit. Een deel van het nettovermogen van het financiële product kan worden belegd in instrumenten die geen ecologische of sociale kenmerken promoten (liquide middelen, ICB's of derivaten). Dergelijke instrumenten worden aangehouden om technische redenen en om bij te dragen aan de financiële doelstelling van de ICB (afdekking, terugkopen e.d.). Er worden minimale ESG-waarborgen op toegepast in lijn met onze duurzame benadering, die hierna uitvoeriger worden omschreven in het antwoord op de vraag over de 'overige' 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.



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

Rente- en valutaderivaten dragen niet bij tot en hebben geen invloed op de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot. Derivaten op andere activaklassen dragen niet bij tot het promoten van de ecologische of sociale kenmerken, maar kunnen die wel beïnvloeden. Om transparantieredenen zijn derivaten in bovenstaande ratio's niet meegerekend.



**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 substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

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

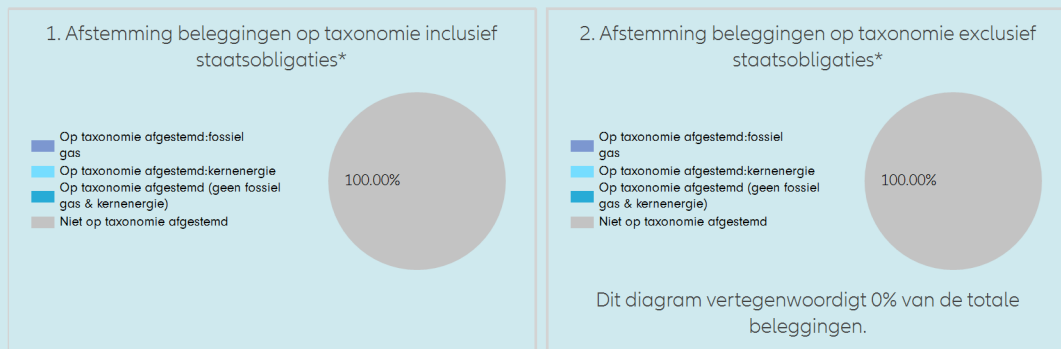
Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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



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

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

Het minimaal aandeel van transitie- en faciliterende activiteiten is 0%.



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

Binnen het minimaal aandeel duurzame beleggingen is het minimale deel met een niet op de taxonomie afgestemde ecologische doelstelling 0%. Het product is namelijk gebonden aan een minimum aan duurzame beleggingen, zonder dat vooraf een verdeling over ecologische en sociale doelstellingen is bepaald.



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

Binnen het minimaal aandeel duurzame beleggingen is het minimale deel met een sociale doelstelling 0%. Het product is namelijk gebonden aan een minimum aan duurzame beleggingen, zonder dat vooraf een verdeling over ecologische en sociale doelstellingen is bepaald.

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



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

Een deel van het nettovermogen van het financiële product kan worden belegd in effecten die niet worden getoetst aan ESG-criteria. Al die effecten voldoen niettemin aan het gemeenschappelijke uitsluitingsbeleid van onze beheermaatschappij, waardoor een minimum aan ESG-principes is gewaarborgd. Die effecten in de portefeuille worden gebruikt om de financiële doelstelling van het financiële product na te streven, binnen de in het prospectus voorgeschreven limieten.

Het financiële product kan in bijkomende orde, tot maximaal 10% van zijn nettovermogen, liquide middelen aanhouden. De liquide middelen kunnen worden belegd in geldmarkt-ICB's die door onze beheermaatschappij worden beheerd, mits deze ons ESG-beleid naleven en volledige transparantie bieden.



## 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 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.

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



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

Meer informatie over het financiële product is te vinden in het prospectus, het ESG-beleid en het beleid inzake het in aanmerking nemen van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren en duurzaamheidsrisico's op onze website:

<https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissementresponsable/documents-utiles/> of 'andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <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 Securicash

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300F44VV2MMKS9707

ISIN FR0010017731

Versie 01/01/2024

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



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

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

We hanteren ook minimale uitsluitingscriteria met betrekking tot duurzaamheid.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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





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

Ja

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

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

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

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

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

Er wordt rekening gehouden met de volgende PAI-indicatoren:

Van toepassing op private emittenten

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

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten.

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

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

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

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

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

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

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

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

De bindende elementen zijn als volgt:

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

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

Daarnaast gelden de specifieke uitsluitingscriteria van het Fonds voor directe beleggingen:

- bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de productie van energie of ander gebruik van fossiele brandstoffen (exclusief aardgas),
- bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten uit oliewinning halen,
- bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de exploitatie, exploratie en dienstverlening van oliezanden en olieschalie.

Vertaald met DeepL.com (gratis versie)

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

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

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

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

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

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



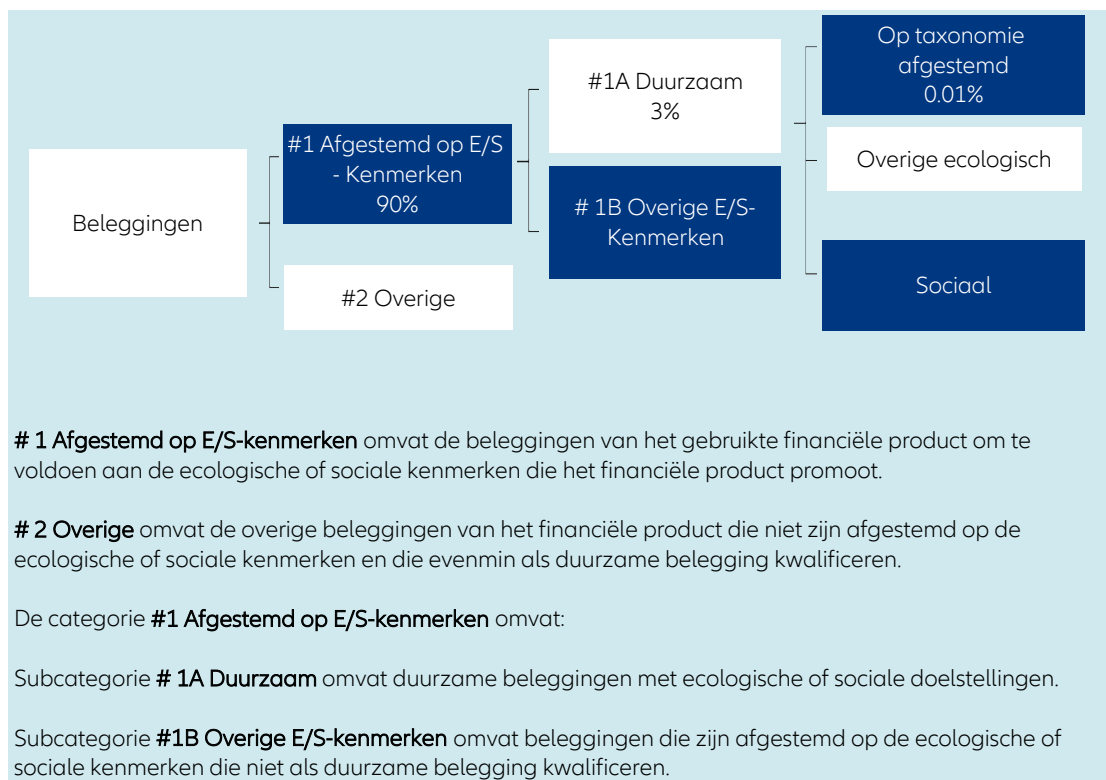
## **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

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

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Niet van toepassing.



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

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

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

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

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.

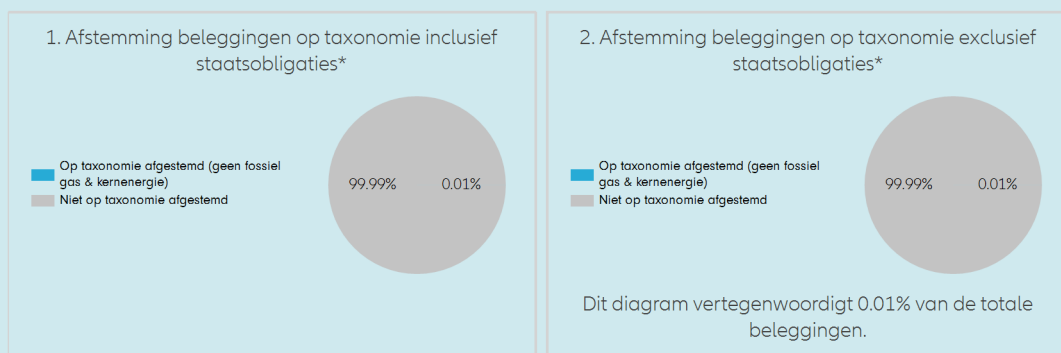
## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja  In fossiel gas  In kernenergie

Nee

De icb streeft er niet naar te beleggen in activiteiten op het gebied van fossiele gassen en/of kernenergie die in lijn zijn met de EU-taxonomie. Vanwege de beleggingsstrategie kan er echter worden belegd in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Waar nodig wordt meer informatie gegeven in het jaarverslag.

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 verplicht zich er niet toe om de afstemming op de minimale taxonomie te verdelen tussen faciliterende activiteiten, transitieactiviteiten 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?

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

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



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

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



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

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



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

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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <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:  
Allianz DNCA Alpha Bonds  
ISIN LU1694789378  
Versie 01/01/2024

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



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

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 beheervenootschap (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 beheervenootschap 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.

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

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

De 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 ABAScore (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 CO<sub>2</sub>/geïnvesteerde M\$) van de portefeuille van het Compartiment.
- Koolstofintensiteit (ton CO<sub>2</sub>/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 CO<sub>2</sub>/M\$ schuld) van de portefeuille van het Compartiment.
- Koolstofintensiteit (ton CO<sub>2</sub>/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 afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

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



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

Ja

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 beheervenootschap 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 (CO<sub>2</sub>-uitstoot, CO<sub>2</sub>-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 beheervenootschap 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 (CO<sub>2</sub>-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?

Het beleggingsproces van het Compartiment is gebaseerd op de selectie van het beleggingsuniversum die

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

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 of landenscore (rating lager dan 2/10 volgens de intern ontwikkelde ESG-tool).

**De ABA-rating: intern ontwikkelde tool voor de analyse en rating van 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, voor private uitgevers, 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 wordt onafhankelijk beoordeeld door de beheervenootschap 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.

Verantwoordelijkheid	Criteria	Indicators
Aandeelhouders-verantwoordelijkheid	Respect voor minderheidsaandeelhouders	Controlestructuur
		Maatregelen om overnamebiedingen tegen te gaan, beperking van stemmen
	Kwaliteit van het management	Omvang en samenstelling van het Uitvoerend Comité
		Rotatie van de bedrijfsleiders, controlemechanismen
		Kwaliteit van de strategie
	Onafhankelijkheid van de Raad en de Comités	Mate van onafhankelijkheid van de Raad en haar Comités
		Scheiding van bevoegdheden van de CEO/voorzitter
		Samenstelling en omvang van de Raad, vergoedingen en aanwezigheid
		Transparantie van de vergoeding
	Vergoeding van de CEO	Variabele vergoeding in overeenstemming met doelstellingen en resultaten
		ESG-criteria in de variabele vergoeding
	Boekhoudrisico's	Historiek van boekhoudkundige onregelmatigheden (10 jaar)
		Wijziging boekhoudmethodes/rapportering
Onafhankelijkheid van de wettelijke auditors		

Verantwoordelijkheid	Criteria	Indicators
	Kwaliteit van de financiële verslaggeving	Vertrouwen in begeleiding en transparantie
		Historiek van winstwaarschuwingen
		Toegankelijkheid van het management
Milieu-verantwoordelijkheid	Milieubeheer	Milieubeheersysteem
		(MBS) en reikwijdte van rapportage
		Kwaliteit en consistentie van rapportage, gekwantificeerde doelstellingen
		Governance: specifieke directeur
	Klimaatbeleid en energie-efficiëntie	Implementatie van een energie-efficiëntie-beleid
		Nauwkeurige rapportage en gekwantificeerde doelstellingen
	Regelgeving en certificering	Procescertificering
		Integratie van reguleringen in de sector
		Historiek van industriële ongevallen
	Impact op biodiversiteit en externe factoren	Beheer van positieve bijdragen aan biodiversiteit en rapportage
		Integratie van upstream-problemen in projecten
		Historiek van vervuiling of overlast
Sociale verantwoordelijkheid	Bedrijfscultuur en hr-management	Positie van hr in de hiërarchie van de onderneming
		Type leiderschap en cultuur
		Groeimodel en beheer van de herstructureringen
	Gezondheid en veiligheid	Oprichting van comités en procedures voor hygiëne, veiligheid en arbeidsomstandigheden
		Historiek van arbeidsongevallen, rapportageniveau
		Transparantie en reikwijdte van indicatoren
	Arbeidsverhoudingen en arbeidsomstandigheden	Kwaliteit van de sociale dialoog, stakingsdagen, absentieïsme
		Historiek van sociale conflicten
		Kwaliteit van arbeidsomstandigheden en naleving van wetgeving
	Opleiding en loopbaanbegeleiding	Opleidingsplan en leeftijdspiramide
		Sectorspecifieke transitie-uitdagingen
		Anciënniteit van werknemers en beleid inzake interne mobiliteit
	Bevordering van diversiteit	Aandeel vrouwen onder werknemers
		Aandeel vrouwen in managementteams
		Programma om talent aan te trekken
	Aantrekkelijkheid en aanwerving	Aantrekkelijkheid van de sector van de onderneming (Glassdoor-score, gemiddeld loon/VTE)
		Programma om talent aan te trekken
		Vermogen om mensen met belangrijke competenties aan te werven
Maatschappelijke verantwoordelijkheid	Kwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid van producten	Proces voor kwaliteitscontrole van producten
		Historiek van kwaliteitsgebreken
		Uitdagingen inzake veiligheid van de consument
	Innovatiecapaciteit	Intern of extern R&D-beheer
		Prijsflexibiliteit en kracht van het merk
		Productvernieuwing, sectorrisico en grote tekorten
	Beheer van de toeleveringsketen	Controle en model van de toeleveringsketen (geïntegreerd of veel uitbesteding)

<b>Verantwoordelijkheid</b>	<b>Criteria</b>	<b>Indicators</b>
		Historiek van gebreken in de toeleveringsketen
	Klanttevredenheid en winst van marktaandeel	Beleid om klanttevredenheid op te volgen
		Evolutie PDM
		Kwaliteit van het b2b-distributienetwerk
		Historiek van klantenklachten
	Respect voor lokale gemeenschappen en mensenrechten	Respect voor mensenrechten, vergemakkelijken van het recht om te werken
		Integratie van lokale gemeenschappen
		Historiek van lokale conflicten
	Cyberveiligheid & bescherming van persoonsgegevens	Gebruik van persoonsgegevens als bedrijfsmodel
		Bescherming van gevoelige gegevens en privacy
		Beschermingsmechanismen tegen cyberaanvallen
	Corruptie en bedrijfsethiek	Governance en proces ter preventie van corruptie
		Activiteiten in risicolanden
		Historiek van corrupte of onethische praktijken
	Fiscale consistentie	Afstemming van het belastingtarief op de lokale economische aanwezigheid
		Aanwezigheid in belastingparadijzen
		Verandering van belastingtarieven over een periode van 10 jaar

Bovendien wordt het toezicht op het niveau van de controversie 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 openbare emittenten betreft, wordt deze activaklasse bovendien onderworpen aan een extra-financiële analyse in 4 dimensies, die het volgende omvat:

- ESG-risicoanalyse
- Internationale standaarden tot inbreuken
- Internationale engagement via conventies
- Klimaatprofiel

ESG-risicoanalyse bestaat uit 4 pijlers, gewaardeerd van 0 tot 10

- Governance: deze pijler evalueert rechtsstaat, eerbiediging van de vrijheden, kwaliteit van de instellingen en het regelgevend kader, militaire status en defensieve, democratie
- Klimaat: deze pijler omvat landbouw, klimaatverandering, energie, afvalbeheer en recyclage
- Sociaal: deze pijler 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 witwassen en terrorismefinanciering.

Klimaatprofiel is een combinatie van de energiemix, evolutie van de energiemix, steenkoolintensiteit en primaire energiereserve.

**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?**

Eenzijds 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 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:

Activiteiten	Uitsluiting vanaf 2022	Emittenten met statutaire zetel in de Europese Unie of in de OESO		Emittenten met statutaire zetel buiten de OESO	
		Uitsluiting vanaf december 2027	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040
Thermische steenkoolproductie	Vanaf 10% van de omzet	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)
Elektriciteits-opwekking op basis van steenkool	Vanaf 10% van de omzet	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)

Activiteiten	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040
Productie van onconventionele koolwaterstof	Vanaf 10% van de omzet	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de omzet)	Vanaf 5% van de omzet

2. De specifieke uitsluitingen in verband met de strategie van het Compartiment betreffen:

- Uitsluiting van private emittenten met een 'ernstig risico'-profiel op het vlak van verantwoord ondernemen of landenrating voor publieke emittenten (van minder dan 2 op 10 binnen onze interne rating.)
- Sectorale uitsluitingen zoals gedefinieerd in het uitsluitingsbeleid van de beheervenootschap.

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>)

## 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%.

### 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.

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



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

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

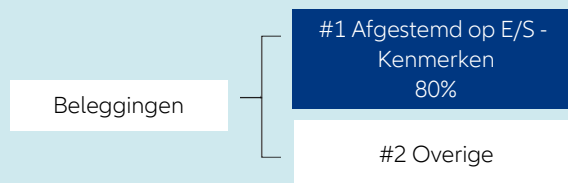
Het Compartiment wil minstens 80% van zijn nettoactiva beleggen in beleggingen in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die het promoot. Het resterende deel van de beleggingen (#2 Overige) dat overeenstemt met afgeleide financiële instrumenten, deposito's, liquiditeiten, monetaire fondsen 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 afgeleide financiële instrumenten om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die het promoot.



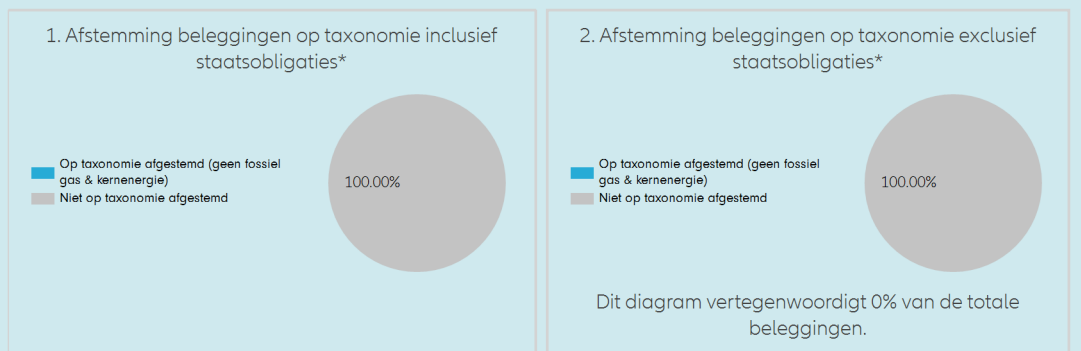
## In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Niet van toepassing.

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

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

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%

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.

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

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



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



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

Niet van toepassing.



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.

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





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

Het Compartiment kan ook beleggen in afgeleide financiële instrumenten met het oog op afdekking/arbitrage/relatieve waarde of blootstellingstrategie en/of efficiënt portefeuillebeheer en in deposito's op zicht, geldmarktfondsen, geldmarktinstrumenten en andere deposito's in bijkomende orde voor liquiditeitsdoeleinden.

Er zullen geen minimale ecologische of sociale waarborgen worden geboden met betrekking tot het gebruik van financiële derivaten en andere activa opgenomen onder "#02 Overige".



## 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://www.dnca-investments.com/lu> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

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

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

Productnaam: Allianz DNCA Global Sport Equity  
 ISIN LU2595411823  
 Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 213800LXWZ1YR2LX9H62

**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?	
<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

De kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot, zijn governance, ecologische, sociale en maatschappelijke criteria. Het beheerteam van het Compartiment maakt gebruik van een 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 houden het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende aandelenselectie rekening met een interne rating op het vlak van verantwoord ondernemen 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.

Het Compartiment maakt geen gebruik van een benchmark om de ESG-kenmerken te bereiken die door het Compartiment worden gepromoot.

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

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

De duurzaamheidsindicatoren die door het Compartiment worden gebruikt, 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 CO<sub>2</sub>/geïnvesteerde M\$) van de portefeuille van het Compartiment.
- Koolstofintensiteit (ton CO<sub>2</sub>/m\$ inkomsten) van de portefeuille van het Compartiment.

### ***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 taxonomie kader 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 tabel hieronder).
- 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) 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 en de 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 afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

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



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

Ja

Het Compartiment houdt 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 (CO<sub>2</sub>-uitstoot, CO<sub>2</sub>-intensiteit, afgeleide temperatuur) te monitoren en te verminderen in het kader van de doelstellingen van het 'Klimaattraject' van DNCA Finance.

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.

In overeenstemming met de fundamentele benadering van het beheerteam is het beleggingsproces gebaseerd op de selectie van het beleggingsuniversum, waarbij een financiële (kwantitatieve en micro-economische) en extra-financiële (kwalitatieve) benadering in twee fasen wordt gecombineerd:

- de selectie van emittenten op basis van de hierboven beschreven financiële benadering, en
- het uitsluiten van emittenten met een hoog risicoprofiel op het vlak van verantwoord ondernemen (rating lager dan 2/10 in de eigen ESG-tool) of die zijn blootgesteld aan belangrijke controverses. Deze filter sluit minimaal 20% van de emittenten uit op basis van de hierboven beschreven extra-financiële analyse.

### 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, boekhoud- praktijken en financiële risico's, enz.),
- milieuverantwoordelijkheid (ecologische voetafdruk van de productieketen en productlevenscyclus of verantwoorde levering, energieverbruik en waterverbruik, CO<sub>2</sub>-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.

Verantwoordelijkheid	Criteria	Indicators
Aandeelhouders-verantwoordelijkheid	Respect voor minderheidsaandeelhouders	Controlestructuur
		Maatregelen om overnamebiedingen tegen te gaan, beperking van stemmen
	Kwaliteit van het management	Omvang en samenstelling van het Uitvoerend Comité
		Rotatie van de bedrijfsleiders, controlemechanismen
		Kwaliteit van de strategie
	Onafhankelijkheid van de Raad en de Comités	Mate van onafhankelijkheid van de Raad en haar Comités
		Scheiding van bevoegdheden van de CEO/voorzitter
		Samenstelling en omvang van de Raad, vergoedingen en aanwezigheid
		Transparantie van de vergoeding
	Vergoeding van de CEO	Variabele vergoeding in overeenstemming met doelstellingen en resultaten
		ESG-criteria in de variabele vergoeding
	Boekhoudrisico's	Historiek van boekhoudkundige onregelmatigheden (10 jaar)
		Wijziging boekhoudmethodes/rapportering
		Onafhankelijkheid van de wettelijke auditors
	Kwaliteit van de financiële verslaggeving	Vertrouwen in begeleiding en transparantie
		Historiek van winstwaarschuwingen
Toegankelijkheid van het management		
Milieu-verantwoordelijkheid	Milieubeheer	Milieubeheersysteem
		(MBS) en reikwijdte van rapportage
		Kwaliteit en consistentie van rapportage, gekwantificeerde doelstellingen
		Governance: specifieke directeur
	Klimaatbeleid en energie-efficiëntie	Implementatie van een energie-efficiëntie-beleid
		Nauwkeurige rapportage en gekwantificeerde doelstellingen
	Regelgeving en certificering	Procescertificering
		Integratie van reguleringen in de sector
		Historiek van industriële ongevallen
	Impact op biodiversiteit en externe factoren	Beheer van positieve bijdragen aan biodiversiteit en rapportage
Integratie van upstream-problemen in projecten		
Historiek van vervuiling of overlast		
Sociale verantwoordelijkheid	Bedrijfscultuur en hr-management	Positie van hr in de hiërarchie van de onderneming
		Type leiderschap en cultuur
		Groeimodel en beheer van de herstructureringen
	Gezondheid en veiligheid	Oprichting van comités en procedures voor hygiëne, veiligheid en arbeidsomstandigheden
		Historiek van arbeidsongevallen, rapportageniveau
		Transparantie en reikwijdte van indicatoren
	Arbeidsverhoudingen en arbeidsomstandigheden	Kwaliteit van de sociale dialoog, stakingsdagen, absentieïsme
		Historiek van sociale conflicten
		Kwaliteit van arbeidsomstandigheden en naleving van wetgeving
	Opleiding en loopbaanbegeleiding	Opleidingsplan en leeftijdspiramide
Sectorspecifieke transitie-uitdagingen		
Anciënniteit van werknemers en beleid inzake interne mobiliteit		

<b>Verantwoordelijkheid</b>	<b>Criteria</b>	<b>Indicators</b>
	Bevordering van diversiteit	Aandeel vrouwen onder werknemers
		Aandeel vrouwen in managementteams
		Programma om talent aan te trekken
	Aantrekkelijkheid en aanwerving	Aantrekkelijkheid van de sector van de onderneming (Glassdoor-score, gemiddeld loon/VTE)
		Programma om talent aan te trekken
		Vermogen om mensen met belangrijke competenties aan te werven
Maatschappelijke verantwoordelijkheid	Kwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid van producten	Proces voor kwaliteitscontrole van producten
		Historiek van kwaliteitsgebreken
		Uitdagingen inzake veiligheid van de consument
	Innovatiecapaciteit	Intern of extern R&D-beheer
		Prijflexibiliteit en kracht van het merk
		Productvernieuwing, sectorrisico en grote tekorten
	Beheer van de toeleveringsketen	Controle en model van de toeleveringsketen (geïntegreerd of veel uitbesteding)
		Historiek van gebreken in de toeleveringsketen
	Klanttevredenheid en winst van marktaandeel	Beleid om klanttevredenheid op te volgen
		Evolutie PDM
		Kwaliteit van het b2b-distributienetwerk
		Historiek van klantenklachten
	Respect voor lokale gemeenschappen en mensenrechten	Respect voor mensenrechten, vergemakkelijken van het recht om te werken
		Integratie van lokale gemeenschappen
		Historiek van lokale conflicten
	Cyberveiligheid & bescherming van persoonsgegevens	Gebruik van persoonsgegevens als bedrijfsmodel
		Bescherming van gevoelige gegevens en privacy
		Beschermingsmechanismen tegen cyberaanvallen
	Corruptie en bedrijfsethiek	Governance en proces ter preventie van corruptie
		Activiteiten in risicolanden
		Historiek van corrupte of onethische praktijken
	Fiscale consistentie	Afstemming van het belastingtarief op de lokale economische aanwezigheid
		Aanwezigheid in belastingparadijzen
		Verandering van belastingtarieven over een periode van 10 jaar

Bovendien wordt het toezicht op het niveau van de controversie 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.

***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?***

Eenzijds past het Compartiment haar strategie toe binnen twee bindende elementen: uitsluitingen toegepast door de beheersmaatschappij en de specifieke uitsluitingen gekoppeld aan de strategie.

1. Uitsluitingen toegepast door 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 thermische steenkool op basis van sectoractiviteiten, volgens onderstaande tabel:

Activiteiten	Uitsluiting vanaf maart 2022	Emittenten met statutaire zetel in de Europese Unie of in de OESO		Emittenten met statutaire zetel buiten de OESO	
		Uitsluiting vanaf december 2027	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040
Thermische steenkoolproductie	Vanaf 10% van de omzet	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)
Elektriciteitsopwekking op basis van steenkool	Vanaf 10% van de omzet	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)

Activiteiten	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040
Productie van onconventionele olie of gas	Vanaf 10% van de omzet	Vanaf 5% van de omzet	Vanaf 5% van de omzet	Vanaf 5% van de omzet

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 (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 dat is vastgesteld volgens de criteria beschreven onder het punt "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 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%.

### **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: 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.

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

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 risico te beperken.

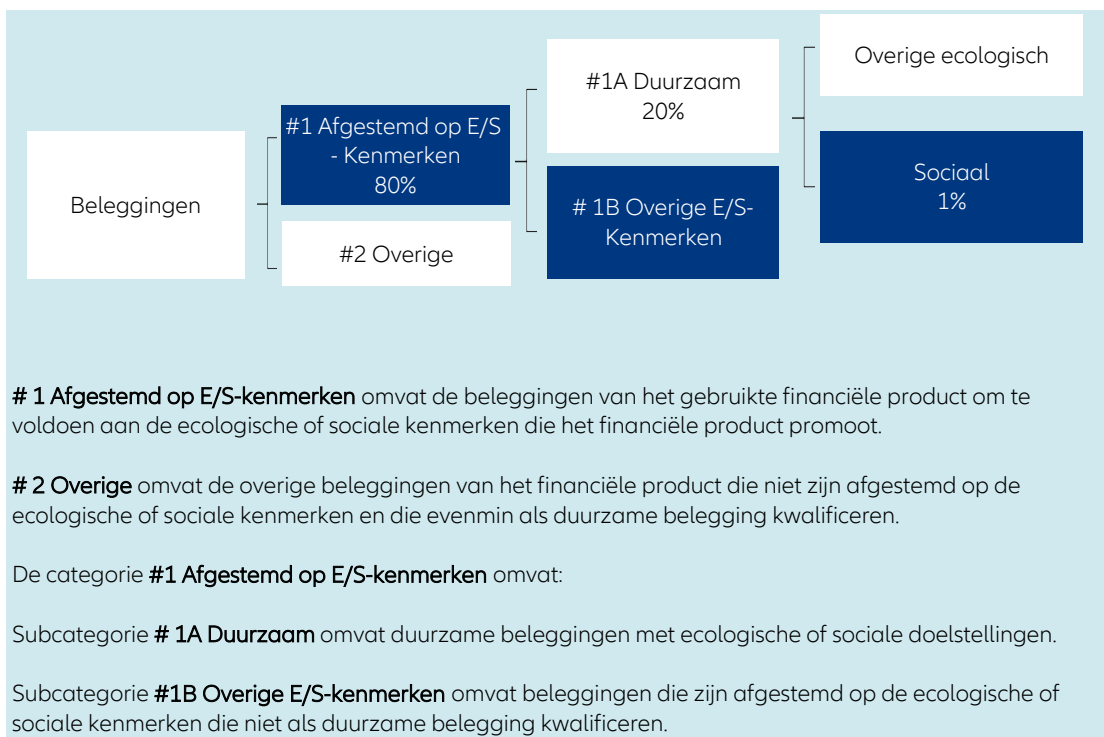
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



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.



**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?**

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.

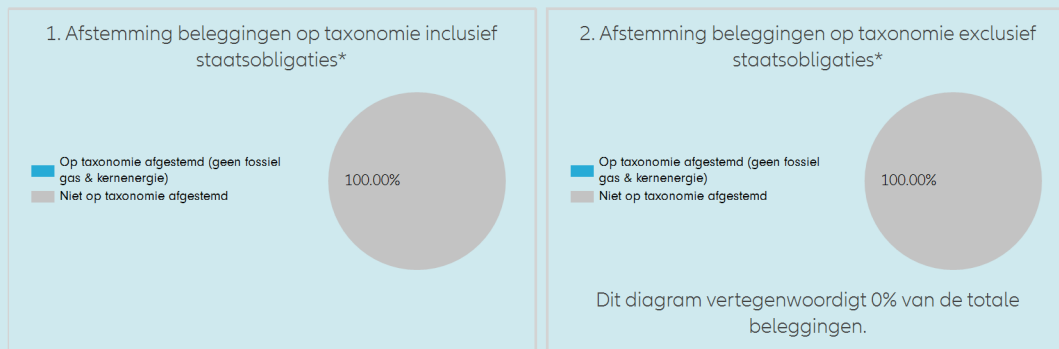
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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.

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

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

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%



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

Het compartiment zal ten minste 1% van zijn nettoactiva beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in lijn zijn met de taxonomieregelgeving van de EU. Het geaggregeerde minimumaandeel van duurzame beleggingen in zowel milieu- als sociale doelstellingen bedraagt echter 20% van het nettovermogen.



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

Het compartiment zal ten minste 1% van zijn nettovermogen beleggen in sociaal duurzame beleggingen. Het geaggregeerde minimumaandeel van duurzame beleggingen in zowel milieu- als sociale doelstellingen bedraagt echter 20% van het nettovermogen.

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



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

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.



## 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-index 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?*

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

["https://www.dnca-investments.com/lu/funds/dnca-invest-global-sport/units/a-lu2595412391"](https://www.dnca-investments.com/lu/funds/dnca-invest-global-sport/units/a-lu2595412391) door te klikken op het deel 'Documents' en de ESG-informatie te raadplegen in de onderafdeling 'SRI Documents'. of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <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: Allianz DNCA Invest Eurose  
 ISIN LU0284394151  
 Versie 01/01/2024

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?	
<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

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 aandelen obligatieselectie 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 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 conventie 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.

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

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

De 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 ABAScore (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 CO<sub>2</sub>/geïnvesteerde M\$) van de portefeuille van het Compartiment.
- Koolstofintensiteit (ton CO<sub>2</sub>/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 CO<sub>2</sub>/M\$ schuld) van de portefeuille van het Compartiment.
- Koolstofintensiteit (ton CO<sub>2</sub>/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 taxonomie kader 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 afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

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



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

Ja

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 (CO<sub>2</sub>-uitstoot, CO<sub>2</sub>-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 (CO<sub>2</sub>-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?

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

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

- 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, voor private emittenten 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.

Verantwoordelijkheid	Criteria	Indicators
Aandeelhouders-verantwoordelijkheid	Respect voor minderheidsaandeelhouders	Controlestructuur
		Maatregelen om overnamebiedingen tegen te gaan, beperking van stemmen
	Kwaliteit van het management	Omvang en samenstelling van het Uitvoerend Comité
		Rotatie van de bedrijfsleiders, controlemechanismen
		Kwaliteit van de strategie
	Onafhankelijkheid van de Raad en de Comités	Mate van onafhankelijkheid van de Raad en haar Comités
		Scheiding van bevoegdheden van de CEO/voorzitter
		Samenstelling en omvang van de Raad, vergoedingen en aanwezigheid
		Transparantie van de vergoeding
	Vergoeding van de CEO	Variabele vergoeding in overeenstemming met doelstellingen en resultaten
		ESG-criteria in de variabele vergoeding
	Boekhoudrisico's	Historiek van boekhoudkundige onregelmatigheden (10 jaar)
		Wijziging boekhoudmethodes/rapportering
		Onafhankelijkheid van de wettelijke auditors
Kwaliteit van de financiële verslaggeving	Vertrouwen in begeleiding en transparantie	
	Historiek van winstwaarschuwingen	
	Toegankelijkheid van het management	
Milieu-verantwoordelijkheid	Milieubeheer	Milieubeheersysteem
		(MBS) en reikwijdte van rapportage
		Kwaliteit en consistentie van rapportage, gekwantificeerde doelstellingen
		Governance: specifieke directeur
	Klimaatbeleid en energie-efficiëntie	Implementatie van een energie-efficiëntie-beleid
		Nauwkeurige rapportage en gekwantificeerde doelstellingen
	Regelgeving en certificering	Procescertificering
		Integratie van reguleringen in de sector
		Historiek van industriële ongevallen
	Impact op biodiversiteit en externe factoren	Beheer van positieve bijdragen aan biodiversiteit en rapportage
Integratie van upstream-problemen in projecten		
Historiek van vervuiling of overlast		
Sociale verantwoordelijkheid	Bedrijfscultuur en hr-management	Positie van hr in de hiërarchie van de onderneming
		Type leiderschap en cultuur
		Groei-model en beheer van de herstructureringen
	Gezondheid en veiligheid	Oprichting van comités en procedures voor hygiëne, veiligheid en arbeidsomstandigheden
		Historiek van arbeidsongevallen, rapportageniveau
		Transparantie en reikwijdte van indicatoren
	Arbeidsverhoudingen en arbeidsomstandigheden	Kwaliteit van de sociale dialoog, stakingsdagen, absentisme
		Historiek van sociale conflicten
		Kwaliteit van arbeidsomstandigheden en naleving van wetgeving
	Opleiding en loopbaanbegeleiding	Opleidingsplan en leeftijdspiramide
		Sectorspecifieke transitie-uitdagingen
Anciënniteit van werknemers en beleid inzake interne mobiliteit		

Verantwoordelijkheid	Criteria	Indicators
	Bevordering van diversiteit	Aandeel vrouwen onder werknemers
		Aandeel vrouwen in managementteams
		Programma om talent aan te trekken
	Aantrekkelijkheid en aanwerving	Aantrekkelijkheid van de sector van de onderneming (Glassdoor-score, gemiddeld loon/VTE)
		Programma om talent aan te trekken
		Vermogen om mensen met belangrijke competenties aan te werven
Maatschappelijke verantwoordelijkheid	Kwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid van producten	Proces voor kwaliteitscontrole van producten
		Historiek van kwaliteitsgebreken
		Uitdagingen inzake veiligheid van de consument
	Innovatiecapaciteit	Intern of extern R&D-beheer
		Prijsflexibiliteit en kracht van het merk
		Productvernieuwing, sectorrisico en grote tekorten
	Beheer van de toeleveringsketen	Controle en model van de toeleveringsketen (geïntegreerd of veel uitbesteding)
		Historiek van gebreken in de toeleveringsketen
	Klanttevredenheid en winst van marktaandeel	Beleid om klanttevredenheid op te volgen
		Evolutie PDM
		Kwaliteit van het b2b-distributienetwerk
		Historiek van klantenklachten
	Respect voor lokale gemeenschappen en mensenrechten	Respect voor mensenrechten, vergemakkelijken van het recht om te werken
		Integratie van lokale gemeenschappen
		Historiek van lokale conflicten
	Cyberveiligheid & bescherming van persoonsgegevens	Gebruik van persoonsgegevens als bedrijfsmodel
		Bescherming van gevoelige gegevens en privacy
		Beschermingsmechanismen tegen cyberaanvallen
	Corruptie en bedrijfsethiek	Governance en proces ter preventie van corruptie
		Activiteiten in risicolanden
		Historiek van corrupte of onethische praktijken
	Fiscale consistentie	Afstemming van het belastingtarief op de lokale economische aanwezigheid
		Aanwezigheid in belastingparadijzen
		Verandering van belastingtarieven over een periode van 10 jaar

Bovendien wordt het toezicht op het niveau van de controversie 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 openbare emittenten betreft, wordt deze activaklasse bovendien onderworpen aan een extra-financiële analyse in 4 dimensies, die het volgende omvat:

- ESG-risicoanalyse
- Internationale standaarden tot inbreuken
- Internationale engagement via conventies
- Klimaatprofiel

ESG-risicoanalyse bestaat uit 4 pijlers, gewaardeerd van 0 tot 10

- Governance: deze pijler evalueert rechtsstaat, eerbiediging van de vrijheden, kwaliteit van

- de instellingen en het regelgevend kader, militaire status en defensieve, democratie
- Klimaat: deze pijler omvat landbouw, klimaatverandering, energie, afvalbeheer en recyclage
- Sociaal: deze pijler 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 witwassen en terrorismefinanciering.

Klimaatprofiel is een combinatie van de energiemix, evolutie van de energiemix, steenkoolintensiteit en primaire energiereserve.

***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?***

Eenzijds past het Compartiment haar strategie toe binnen twee bindende elementen: uitsluitingen toegepast door de beheersmaatschappij en de specifieke uitsluitingen gekoppeld aan de strategie.

1. Uitsluitingen toegepast door 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:

Activiteiten	Uitsluiting vanaf maart 2022	Emittenten met statutaire zetel in de Europese Unie of in de OESO		Emittenten met statutaire zetel buiten de OESO	
		Uitsluiting vanaf december 2027	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040
Thermische steenkoolproductie	Vanaf 10% van de omzet	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)
Elektriciteits-opwekking op basis van steenkool	Vanaf 10% van de omzet	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)

Activiteiten	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040
Productie van onconventionele olie of gas	Vanaf 10% van de omzet	Vanaf 5% van de omzet	Vanaf 5% van de omzet	Vanaf 5% van de omzet

## 2. Specifieke uitsluitingen gekoppeld aan de strategie toegepast door het Compartiment:

- Uitsluitingen van private emittenten met een 'ernstig risico'-profiel op het vlak van verantwoord ondernemen of landenrating voor publieke emittenten (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 ["\(https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri\)".](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 ["\(https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri\)".](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 dat is vastgesteld volgens de criteria beschreven onder het punt "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 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%.

### ***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.

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



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

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

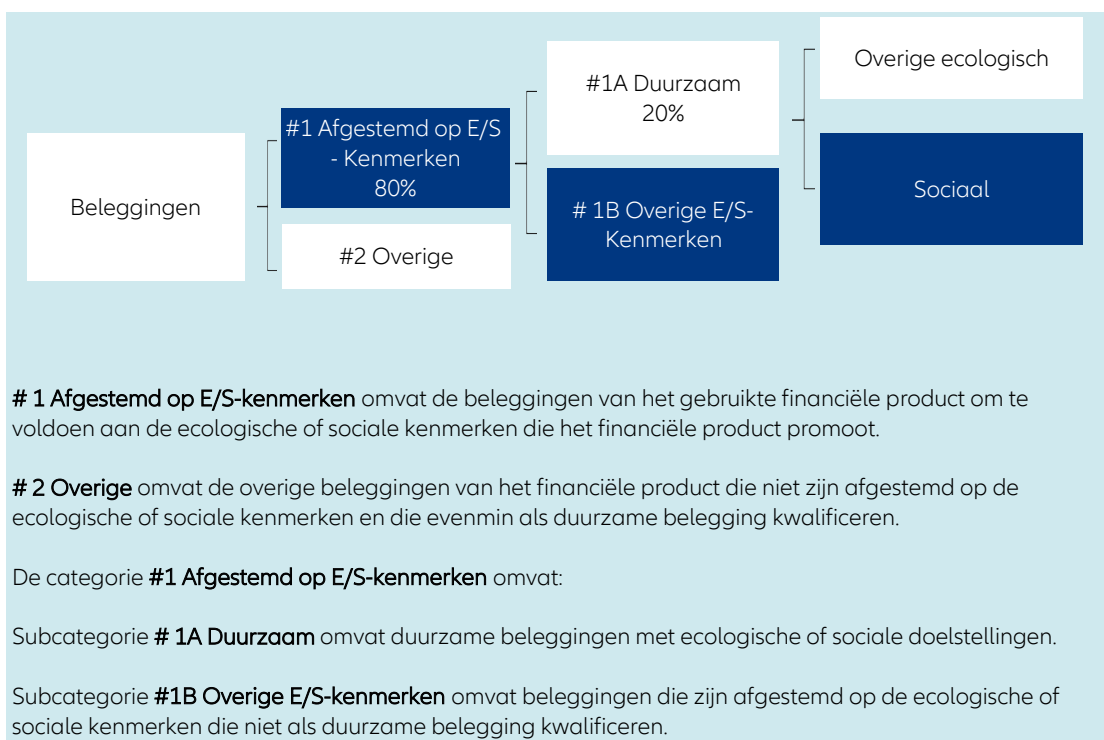
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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.

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 risico te beperken.



## 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-taxononomie afgestemd?

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.

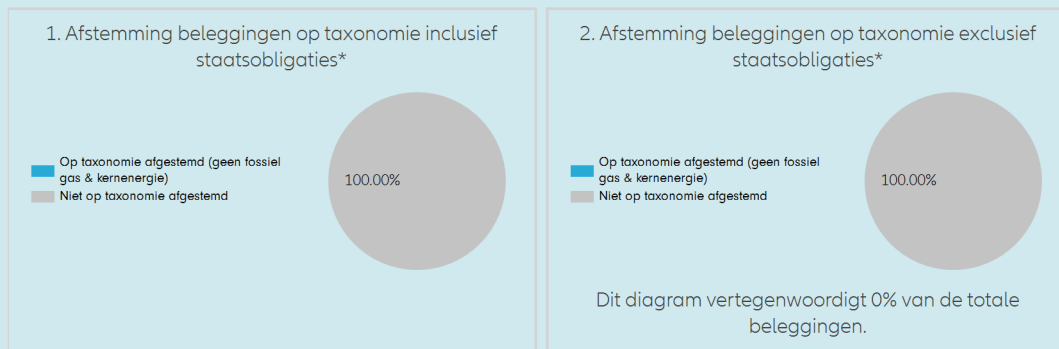
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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.

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

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

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



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

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

0%



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

Het compartiment zal ten minste 1% van zijn nettoactiva beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in lijn zijn met de Taxonomieregelgeving van de EU. Het geaggregeerde minimaal aandeel van duurzame beleggingen in zowel milieu- als sociale doelstellingen bedraagt echter 20% van het nettovermogen.



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

Het compartiment zal ten minste 1% van zijn nettovermogen beleggen in sociaal duurzame beleggingen. Het geaggregeerde minimaal aandeel van duurzame beleggingen in zowel milieu- als sociale doelstellingen bedraagt echter 20% van het nettovermogen.

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

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.



## 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-index 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?*

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://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' of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

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

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 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 01/01/2024

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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

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



### Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

De doelstelling van het Compartiment is beleggers via een actief portefeuillebeheer een blootstelling te bieden aan schuldbewijzen die zijn uitgegeven (of gewaarborgd) door opkomende landen (met inbegrip van hun lokale overheden) of geselecteerde internationale overheidsinstellingen en die zijn geselecteerd op basis van duurzaamheidscriteria.

Het Compartiment beoogt te beleggen in landen die zich inzetten voor de eerbiediging van fundamentele rechten (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), streeft het Compartiment ernaar te beleggen in de landen die zich het meest inzetten voor of de beste inspanningen tonen op het gebied van duurzame ontwikkeling.

De duurzame ontwikkelingsdoelstelling wordt nagestreefd door:

- een strenge ESG-screening, gebaseerd op een eigen duurzaamheidsmodel voor landen, afgestemd op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's);
- de bevordering van best practices en best efforts, door regels voor de selectie vast te stellen op basis van de ESG-score;

- formeel en systematisch engagement met emittenten; en
- beleggingen in impact-effecten (groene obligaties en vergelijkbaar).

Het Compartiment heeft voor de verwezenlijking van zijn duurzame beleggingsdoelstelling geen referentiebenchmark aangewezen als bedoeld in artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088.

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

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?***

Het Compartiment streeft naar een duurzame doelstelling:

- door landen uit te sluiten die geen minimum aan democratie respecteren, overeenkomstig het beleid inzake controversiële activiteiten van de Beheerder. Het Compartiment belegt niet in landen die niet een minimum aan democratie respecteren. Om vast te stellen of een land dit minimum niet respecteert, hanteert de Beheerder een methode die voornamelijk gebaseerd is op de classificatie van de internationale ngo Freedom House ('niet vrij') en The Economist Intelligence Unit ('autoritair regime');
- 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 Compartiment in landen die zich het meest inzetten voor duurzame ontwikkeling op het gebied van governance, milieu en sociale aangelegenheden, en in landen die zich bereid tonen om op deze punten vooruitgang te boeken. Aldus bevordert het Compartiment best practices en best efforts inzake duurzame ontwikkeling van landen;
- door een systematische dialoog aan te gaan met de emittenten waarin de portefeuille is belegd, d.w.z. een dialoog die in de eerste plaats is gebaseerd op het belang van duurzame ontwikkeling in de kern van ons eigen duurzaamheidsmodel voor landen, de sterke punten en de aandachtsgebieden die door het model worden belicht, en op de bewustmaking van impactobligaties (groene obligaties en equivalenten); en
- door zich te richten op impactinstrumenten zoals groene en duurzame emissies, zoals beschreven in het beleid voor duurzame en verantwoorde beleggingen. Het beleid voor duurzame en verantwoorde beleggingen beschrijft de gehanteerde duurzame benaderingen (ESG-integratie, best-in-class, duurzaamheidsthema's, selectie van normen enz.) die de Beheerder op alle activaklassen kan toepassen. Het heeft tot doel de keuzes van de Beheerder met betrekking tot beleggingen met ecologische en/of sociale kenmerken en beleggingen met duurzame doelstellingen te beschrijven en toe te lichten, afgestemd op Verordening (EU) 2019/2088. Het vermeldt de engagementen van de Beheerder als duurzame speler. Ten slotte wordt de filosofie en aanpak van de Beheerder ten aanzien van duurzame en verantwoorde beleggingen beschreven, met inbegrip van de wijze waarop de Beheerder duurzaamheidsrisico's en ESG- factoren identificeert, die in zijn beleggingsbeslissingsproces worden opgenomen.

Hiertoe streeft het naar:

- een gewogen gemiddelde democratische score boven de gewogen gemiddelde democratische score van het referentie-universum (bestaande uit opkomende en ontwikkelingslanden zoals gedefinieerd door het Internationaal Monetair Fonds) en;
- een broeikasgasemissie-intensiteit van de landen waarin wordt belegd die lager is dan de broeikasgasemissie-intensiteit van het referentie-universum (bestaande uit opkomende en ontwikkelingslanden, zoals gedefinieerd door het Internationaal Monetair Fonds), volgens de definitie van de technische reguleringsnormen.

Merk op dat het beleid inzake controversiële activiteiten van de Beheerder bedoeld is om de keuzes van de Beheerder te beschrijven en toe te lichten in termen van uitsluitingen en beperkingen van beleggingen in bedrijfs- of overheidsactiviteiten of gedrag dat als onethisch en/of onverantwoordelijk en/of niet-duurzaam wordt beschouwd.

Het kan worden geraadpleegd via de link

[https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM\\_policy\\_Controversial\\_activities.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM_policy_Controversial_activities.pdf)

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

De Beheerder verzekert dat de duurzame beleggingen van het Compartiment geen ernstige afbreuk doen aan een ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling door :

- emittenten uit te sluiten die niet een minimum aan democratie respecteren : landen die volgens de ngo Freedom House als 'niet vrij' worden beschouwd en 'autoritaire regimes' volgens de Democracy Index gepubliceerd door The Economist Intelligence Unit worden uitgesloten van het beleggingsuniversum ;
- minimaal 40 % van zijn activa te beleggen in landen van het eerste kwartiel en een maximaal 10 % in landen van het laatste kwartiel, volgens het eigen duurzaamheidsmodel voor landen. De 25 % (berekend in aantal landen) van de landen met de beste score vormen het eerste kwartiel. De 25 % landen met de slechtste score vormen het laatste kwartiel. Wanneer het model wordt geactualiseerd, zal de Beheerder zo snel mogelijk voldoen aan de beleggingsregels (minimaal 40 % in het eerste kwartiel en maximaal 10 % in het laatste kwartiel) en nooit meer dan twee maanden nadat de nieuwe ranglijst van kracht is geworden ;
- een systematische dialoog met alle landen waarin belegd wordt.

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 Compartiment houdt rekening met de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige 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 gekoppeld aan het engagement van de Beheerder om het negatieve effect van de beleggingen van het Compartiment te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei in aanzienlijke mate kunnen schaden. Dat engagement is al van bij de oprichting een onderdeel van alle onderzoeks- en beleggingsprocessen.

De eerste PAI houdt verband met ecologische kwesties en richt zich op de broeikasgasemissie-intensiteit van de landen waarin wordt belegd. De indicator maakt integraal deel uit van het duurzaamheidsmodel voor 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 ten opzichte van andere emitterende landen.

De tweede PAI houdt verband met sociale vraagstukken en is gericht op vraagstukken betreffende sociale schendingen. Ons duurzaamheidsmodel van het land observeert voor deze kwestie verschillende indicatoren, zoals de eerbiediging van burgerlijke vrijheden en politieke rechten, de eerbiediging van de mensenrechten en de omvang van het geweld in het land, verbintenissen ten overstaan van de kernverdragen inzake arbeidsrechten, de kwestie van gelijke kansen en welvaartsverdeling enz. Deze verschillende indicatoren worden in aanmerking genomen in de duurzaamheidsscore van het land en kunnen die dus positief of negatief beïnvloeden, al naargelang zijn niveau en zijn ontwikkeling in vergelijking met andere uitgevende landen.

Meer informatie over de integratie van de belangrijkste ongunstige effecten is te vinden in het beleid voor duurzame en verantwoorde beleggingen van de Beheerder, dat kan worden geraadpleegd via de website [www.dpamfunds.com](http://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 in de gegeven verwijzingen worden verdedigd, houden voornamelijk verband met de eerbiediging van de mensenrechten en de rechten van werknemers. Ons duurzaamheidsmodel van het land observeert voor deze kwesties verschillende indicatoren, zoals de eerbiediging van burgerlijke vrijheden en politieke rechten, de eerbiediging van de mensenrechten en de omvang van het geweld in het land, verbintenissen ten overstaan van de kernverdragen inzake arbeidsrechten, de kwestie van gelijke kansen en welvaartsverdeling enz. Deze verschillende indicatoren worden in aanmerking genomen in de duurzaamheidsscore van het land en kunnen die dus positief of negatief beïnvloeden, al naargelang zijn niveau en zijn ontwikkeling in vergelijking met andere uitgevende landen.



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

Ja

Het Compartiment houdt rekening met de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige 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 gekoppeld aan het engagement van de Beheerder om het negatieve effect van de beleggingen van het Compartiment te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei in aanzienlijke mate kunnen schaden. Dat engagement is al van bij de oprichting een onderdeel van alle onderzoeks- en beleggingsprocessen.

De eerste PAI houdt verband met ecologische kwesties en richt zich op de broeikasgasemissie-intensiteit van de landen waarin wordt belegd. De indicator maakt integraal deel uit van het duurzaamheidsmodel voor 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 ten opzichte van andere emitterende landen.

De tweede PAI houdt verband met sociale vraagstukken en is gericht op vraagstukken betreffende sociale schendingen. Ons duurzaamheidsmodel van het land observeert voor deze kwestie verschillende indicatoren, zoals de eerbiediging van burgerlijke vrijheden en politieke rechten, de eerbiediging van de mensenrechten en de omvang van het geweld in het land, verbintenissen ten overstaan van de kernverdragen inzake arbeidsrechten, de kwestie van gelijke kansen en welvaartsverdeling enz. Deze verschillende indicatoren worden in aanmerking genomen in de duurzaamheidsscore van het land en kunnen die dus positief of negatief beïnvloeden, al naargelang zijn niveau en zijn ontwikkeling in vergelijking met andere uitgevende landen.

De benadering en de processen van de Beheerder worden uitvoeriger beschreven in het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen (Sustainable and Responsible Investments Policy) en in het TCFD-rapport, beschikbaar via de website [www.dpamfunds.com](http://www.dpamfunds.com).

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van DPAM L, de bevek waartoe het Compartiment behoort.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het Compartiment belegt voornamelijk in obligaties, inclusief obligaties met een lage rating, die zijn uitgegeven door overheden (of verwante instellingen) in opkomende markten en die zijn uitgedrukt in om het even welke valuta. In het kader van een actief beheer van het Compartiment selecteert de Beheerder effecten met een gunstig rendementspotentieel in verhouding tot het gelopen risico op basis van zowel financiële criteria als criteria die verband houden met duurzame ontwikkeling (zoals respect voor het milieu of een maatschappelijk verantwoord bestuur). Het Compartiment wordt actief beheerd. Om inkomsten te genereren, als afdekking tegen marktschommelingen of met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer kan het Compartiment gebruikmaken van derivaten.

## **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 te worden opgenomen in het beleggingsuniversum, worden bepaald op basis van onafhankelijk extern onderzoek en/of intern onderzoek van de Beheerder. Die selectiecriteria zijn:

- uitsluitingsfilter op basis van respect voor democratische minima : uitsluiting van landen die geen minimum aan democratie respecteren volgens de algemeen beschikbare ranglijsten van gespecialiseerde 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 rating 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 overheden kunnen gebruiken om het beleid te beïnvloeden.

Het model is gebaseerd op een aantal indicatoren zoals indicatoren inzake 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 <http://www.dpamfunds.com/> en meer bepaald in het beleid voor duurzame en verantwoorde beleggingen (Sustainable and Responsible Investments Policy) van de Beheerder.

De kwantitatieve screening op basis van het eigen duurzaamheidsmodel wordt elke 6 maanden bijgewerkt met de hulp van de adviesraad.

Een nieuwe ranglijst wordt dan goedgekeurd.

Overeenkomstig het in het beleid voor duurzame en verantwoorde beleggingen beschreven overgangskader wordt voor landen die van kwartiel veranderen, een overgangperiode van twee maanden toegestaan om het beheer te laten voldoen aan de regel dat minimaal 40 % van het vermogen zich bevindt in landen die in het eerste kwartiel zijn ingedeeld en maximaal 10 % in landen die in het laatste kwartiel zijn ingedeeld.

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

Er worden in het beleggingsbeslissingsproces criteria van goed bestuur opgenomen aan de hand van de criteria van het landenduurzaamheidsmodel. Het model bevat namelijk criteria inzake bestuursorganen, voorkoming van corruptie, eerbiediging van politieke rechten en burgerlijke vrijheden, enz.

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



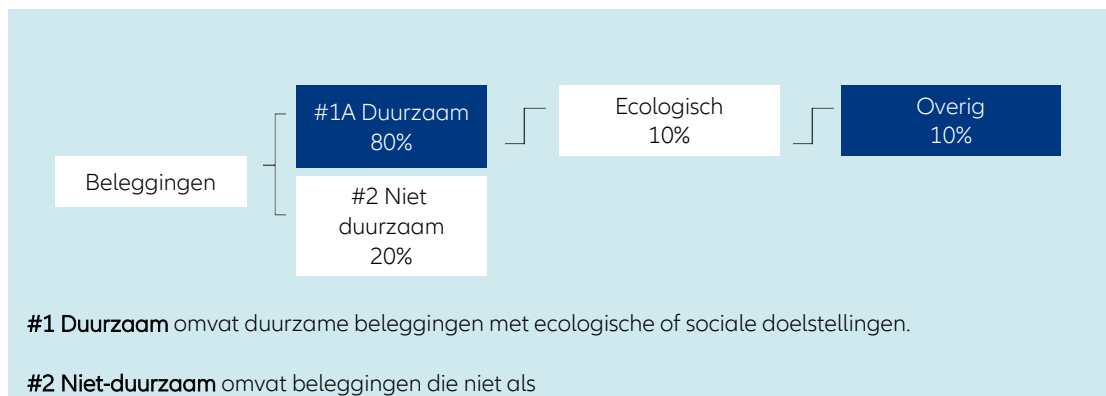
## **Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?**

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

- i) hetzij met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als economisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie;
- ii) hetzij een sociale doelstelling.

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.



### *Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?*

Financiële derivaten die in voorkomend geval worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen van het Compartiment te verwezenlijken, zullen niet worden gebruikt om de ecologische en/of sociale kenmerken van het Compartiment te promoten.



### **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 verplichtingen vallen dus niet onder de EU-Taxonomie of de subsidiabiliteits- en technische selectiecriteria daarvan. Overeenkomstig het beleggingsbeleid van het Compartiment belegt het Compartiment hoofdzakelijk in obligaties en/of andere schuldbewijzen die zijn uitgegeven (of gewaarborgd) door opkomende landen (met inbegrip van hun lokale overheden en overheidsorganen (of gelijkwaardig)) of door internationale overheidsorganen en geselecteerd op basis van duurzaamheidscriteria. Uitvoerigere informatie over de methodologie en de bronnen inzake gegevens kan worden geraadpleegd in de informatie over dit Compartiment via de website [www.dpamfunds.com](http://www.dpamfunds.com) (met name in de rubrieken Methodologieën en Databronnen en-verwerking).



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

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

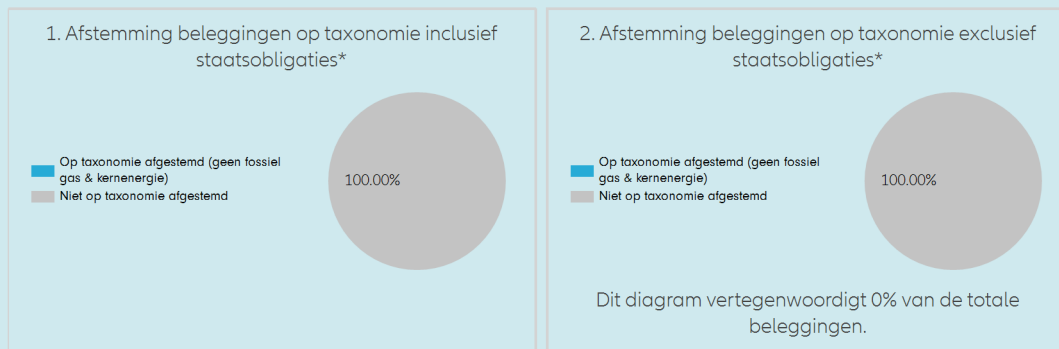
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

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

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

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 compartiment verbindt zich niet tot beleggingen in faciliterende en/of transitieactiviteiten.



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

Op basis van de hierna beschreven benadering bedraagt het minimale percentage duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie 10 %. Het eigen duurzaamheidsmodel is gebaseerd op ecologische, sociale en governance dimensies. Wat de ecologische dimensie betreft, houdt het eigen model rekening met energie-efficiëntie, klimaatverandering, biodiversiteit en de uitstoot van landen. Door te beleggen in de landen die op dit punt het hoogst scoren, heeft het Compartiment dus een milieudoelstelling. De scores van de milieucomponent van het EM-landenmodel van de Beheerder maken het mogelijk de lidstaten in dalende volgorde te rangschikken. Landen in het laatste kwartiel van de ranglijst (waarbij het aantal in aanmerking komende landen naar boven wordt afgerond) hebben geen ecologische doelstelling. Uitvoerigere informatie over de methodologie en de bronnen inzake gegevens kan worden geraadpleegd in de informatie over dit Compartiment via de website [www.dpamfunds.com](http://www.dpamfunds.com) (met name in de rubrieken 'Methodologieën' en 'Databronnen en -verwerking').

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



## Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Op basis van de hierna beschreven benadering bedraagt het minimaandeel sociaal duurzame beleggingen 10 %. Er moet nog een Europese Taxonomie voor sociaal duurzame doelstellingen worden ontwikkeld. In afwachting daarvan wil de Beheerder duurzame beleggingen blijven uitvoeren die bijdragen aan de verwezenlijking van belangrijke sociale doelstellingen zoals geen honger, kwaliteitsonderwijs en vrede, gerechtigheid en sterke instellingen. Daartoe heeft de Beheerder een specifiek kader ingevoerd en gedefinieerd om de sociale doelstellingen van deze duurzame beleggingen te identificeren en hun bijdrage aan deze doelstellingen te beoordelen. Het eigen duurzaamheidsmodel is gebaseerd op ecologische, sociale en governance dimensies. Wat de sociale dimensie betreft, houdt het eigen duurzaamheidsmodel voor landen rekening met zowel de huidige generaties (verdeling van rijkdom, bevolking, gezondheidszorg) als de toekomstige generaties (onderwijs en innovatie). Door te beleggen in de landen die op dit punt het hoogst scoren, heeft het Compartiment dus een sociale doelstelling. Ook de scores voor de sociale component (d.w.z. de huidige en toekomstige generaties van het eigen model) maken het mogelijk de lidstaten in dalende volgorde te rangschikken. De landen in het laatste kwartiel van de ranglijst hebben geen sociale doelstelling. Uitvoerigere informatie over de methodologie en de bronnen inzake gegevens kan worden geraadpleegd in de informatie over dit Compartiment via de website [www.dpamfunds.com](http://www.dpamfunds.com) (met name in de rubrieken 'Methodologieën' en 'Databronnen en -verwerking').



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

Er worden op de volledige Portefeuille dwingende ESG-screenings toegepast, uitgevoerd in overeenstemming met de hierboven beschreven beleggingsstrategie, behalve op:

- liquiditeiten;
- Derivaten;
- Instellingen voor collectieve belegging.

Het Compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en voor risicodekkingsdoeleinden.

Dit overblijvende deel zal nooit meer dan 20% van de portefeuille bedragen.

Gezien de aard van deze instrumenten zijn er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

**Referentiebenchmarks** zijn indices die meten of het financiële 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?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

[https://www.dpamfunds.com/\(\(Fondsen/Compartiment/aandelenklasse/tabblad 'Transparantie inzake duurzaamheid'\)\)](https://www.dpamfunds.com/((Fondsen/Compartiment/aandelenklasse/tabblad 'Transparantie inzake duurzaamheid'))), of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <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: Allianz Eurazeo Private Value Europe  
 ISIN: FR0013301561  
 Versie: 01/01/2024

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



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

Eurazeo Private Value Europe 3 (het "Fonds") promoot ecologische en sociale kenmerken in overeenstemming met de ecologische, sociale en governancestrategie ("ESG") genaamd O+, die gestructureerd is rond twee belangrijke engagementen: netto koolstofneutraal worden en een meer inclusieve samenleving bevorderen. Deze strategie is geformaliseerd in het Verantwoord Beleggingsbeleid dat wordt uitgevoerd door Eurazeo Investment Manager ("Beheersmaatschappij") en dat hierbij onder andere rekening houdt met de naleving van de richtlijnen van de OESO voor multinationale ondernemingen en de richtlijnen van de VN betreffende bedrijven en mensenrechten.

Met betrekking tot de directe investeringen in doelondernemingen zal de Beheersmaatschappij gedurende het gehele beleggingsproces van het Fonds toezien op de naleving van de volgende vier principes die het mogelijk maken om de ecologische en sociale kenmerken te bevorderen bij de selectie, de transformatie en de duurzame groei van de door het Fonds gefinancierde ondernemingen:

- i. Het laten overeenstemmen van de beleggingsdoelstelling met het uitsluitingsbeleid;
- ii. Het opstellen van een due diligence op het gebied van ESG voor en voorafgaand aan elke belegging;
- iii. Het aanmoedigen van de implementatie van de 20 strategische ESG-acties die ook bekend staan als de

“onontbeerlijke O+”:

iv. De integratie van ESG in de bedrijfsmodellen van de gefinancierde bedrijven meten via de jaarlijkse ESG-rapportage van het Fonds, die de vooraf opgestelde lijst met de belangrijkste negatieve effecten (“PIA’s”) bevat.

Met betrekking tot de indirecte beleggingen via secundaire Beleggingen of Secundaire Transacties zoals gedefinieerd in artikel 3.1.1. (i) *“Beleggingsbeleid met betrekking tot het segment “Risicokapitaal”* van het reglement van het Fonds, ziet de Beheersmaatschappij erop toe dat de volgende vier principes die de bevordering van de ecologische en sociale kenmerken door het Fonds mogelijk maken bij de selectie, omzetting en duurzame groei van de onderliggende fondsen, tijdens het volledige beleggingsproces worden nageleefd:

- Het laten overeenstemmen van de beleggingsdoelstelling met het uitsluitingsbeleid;
- Het opstellen van een due diligence op het gebied van ESG voor en voorafgaand aan elke belegging;
- Het aanmoedigen van de implementatie van de 20 strategische ESG-acties die ook bekend staan als de “onontbeerlijke O+”;
- Het in de juridische documentatie integreren van ESG-clausules die werden afgesloten in het kader van de voornoemde secundaire beleggingen of secundaire transacties.

Gelet op het voorgaande verklaart de Beheersmaatschappij dat het Fonds ecologische en/of sociale kenmerken promoot door bij het beleggingsbeslissingsproces en bij het beleggingsbeheer rekening te houden met ecologische en sociale factoren.

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

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

De Beheersmaatschappij 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 beleggingen (via Secundaire Beleggingen of Secundaire Transacties) die binnen het jaar zijn uitgevoerd in overeenstemming met het Uitsluitingsbeleid;
- % van de directe of indirecte investeringen (via Secundaire Beleggingen of Secundaire Transacties) die binnen het jaar zijn uitgevoerd en waarvoor een *due diligence* op het gebied van ESG werd toegepast;
- % van de gefinancierde bedrijven die de jaarlijkse ESG-reporting hebben uitgevoerd;
- % van de secundaire Beleggingen of Secundaire Transacties die binnen het jaar werden uitgevoerd en waarvan de juridische documentatie ESG-clausules bevat, met uitzondering van de zogenaamde "LP-interests"-transacties die overeenstemmen met portefeuilles van activa die reeds door de beheerders zijn samengesteld en waarbij de Beheersmaatschappij de samenstelling van de portefeuilles niet mag beïnvloeden;
- % van de beheersmaatschappijen en onderliggende fondsen die de jaarlijkse ESG-reporting hebben gerealiseerd.

De aantasting van de door het Fonds gepromote milieu- en/of sociale kenmerken wordt als volgt gemeten:

- 100% van de directe of indirecte beleggingen (via Secundaire Beleggingen of Secundaire Transacties) die (exclusief liquide middelen) binnen het jaar werden uitgevoerd in overeenstemming met het Uitsluitingsbeleid;
- 100% van de directe of indirecte beleggingen (via Secundaire Beleggingen of Secundaire Transacties) die (exclusief liquide middelen) binnen het jaar werden onderworpen aan een *due diligence* op het gebied van ESG;
- 100% van de indirecte beleggingen (via Secundaire Beleggingen of Secundaire Transacties) die binnen het jaar zijn uitgevoerd, waarvan de juridische documentatie ESG-clausules bevat, met uitzondering van de zogenaamde "LP-interests"-transacties zoals hierboven gedefinieerd;
- 100 % van de gefinancierde bedrijven, beheersmaatschappijen en onderliggende fondsen werden gedekt door de jaarlijkse ESG-reporting en hun responsgraad werd gemeten.

Deze gegevens over de integratie van ESG in alle stappen van het beleggingsproces worden onderworpen aan consistentiecontroles die door een onafhankelijke derde worden uitgevoerd.

Bovendien wordt een deel van de variabele verloning van de bestuurders gekoppeld aan deze indicatoren, die jaarlijks worden herzien door het Comité voor Remuneratie, Selectie en Governance (RSG).

Bovendien verzamelt het Fonds in het kader van de jaarlijkse ESG-rapporteringscampagne een reeks ecologische, sociale en governancecriteria bij bedrijven die worden begeleid om de uitrol en vooruitgang 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 van toepassing. Het Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar het voert noch nu noch later beleggingen met een duurzame doelstelling uit. Zo houden de onderliggende beleggingen van het Fonds 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 Richtsnoeren van de OESO voor multinationale ondernemingen en van de Richtsnoeren van de Verenigde Naties omtrent ondernemingen en mensenrechten wordt echter gedekt door het Beleid inzake Verantwoord Beleggen dat de Beheersmaatschappij voor het Fonds toepast.

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

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



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

Ja

Het Fonds houdt rekening met de belangrijkste negatieve effecten (PAI's) voor het deel van de portefeuille dat de ondernemingen omvat die rechtstreeks van de financiering profiteren. De PAI's zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren met betrekking tot milieu-, sociale en werknemerskwesties, de naleving van de mensenrechten en de strijd tegen corruptie. Het Fonds houdt met name via het uitsluitingsbeleid van Eurazeo rekening met de PAI's.

Het Fonds houdt geen rekening met de belangrijkste negatieve effecten (PAI) van indirecte beleggingen (via Secundaire Beleggingen of Secundaire Transacties).

Elk jaar meet en controleert het Fonds (evolutie en coherentiecontroles) de 14 indicatoren van de verplichte PAI's uit tabel 1 van Bijlage I van de RTS bij de SFDR en de 2 bijkomende relevante indicatoren uit tabel 2 en tabel 3 van Bijlage I van de RTS bij de SFDR (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 beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsstrategie wordt beschreven in artikel 3.1 "Beleggingsstrategie" van het reglement van het Fonds.

Omdat het meer specifiek over het bevorderen van de milieu- en/of sociale kenmerken gaat, implementeert de Beheersmaatschappij het Verantwoord Beleggingsbeleid en werd bij het selecteren en beheren van de onderliggende beleggingen van het Fonds rekening gehouden met de volgende principes:

Voorafgaand aan de belegging:

- de Beheersmaatschappij vergewist zich ervan dat de beoogde doelbelegging of de beoogde transactie naargelang de specifieke kenmerken van de hieronder vermelde secundaire activiteit strookt met het Uitsluitingsbeleid. Intern is een tool ontwikkeld om de toepassing van dit Beleid door het Fonds te faciliteren. In geval van twijfel kan het beleggingsteam altijd het ESG-team raadplegen ter bevestiging.
- de Beheersmaatschappij voert een *due diligence* op het gebied van ESG uit voor en voorafgaand aan elke belegging van het Fonds teneinde een grondig inzicht te verkrijgen en de belangrijkste ESG- risico's en -kansen van de beleggingsdoelgroep te analyseren. Deze aanpak omvat de volgende gebieden: milieu, sociale zaken, maatschappij, toeleveringsketen, ethiek en bestuur.
- het Fonds, in het kader van indirecte beleggingen (via Secundaire Beleggingen of Secundaire Transacties), met uitzondering van de zogenaamde "LP-interests"-transacties zoals hierboven gedefinieerd, onderhandelt ESG-clausules in de juridische documentatie in verband met O+. Via deze clausules verbinden de beheerders van de onderliggende doelfondsen zich ertoe om deze na te leven in een streven naar I/O-verbetering door ESG-maatregelen te nemen.

Tijdens de periode waarin de belegging wordt aangehouden:

- heeft de Beheersmaatschappij een ESG-vooruitgangsplan ontwikkeld dat door het Fonds gefinancierde bedrijven in staat stelt om ESG te integreren in hun bedrijfsmodel en om in de loop der jaren vooruitgang te boeken, ongeacht hun omvang of maturiteit op dit vlak. Dit voortgangsplan bevat 20 punten ("O+") die onontbeerlijk zijn om een evenwichtige, allesomvattende en effectieve ESG-aanpak uit te bouwen. De vooruitgang van de bedrijven wordt gemeten op vier niveaus - brons, zilver, goud en platina - afhankelijk van het aantal uitgevoerde aandelen. Overeenkomstig de twee belangrijkste verbintenissen uit de O +-strategie moedigt de Beheersmaatschappij de door het Fonds gefinancierde ondernemingen aan om hun activiteiten koolstofarm te maken en vooruitgang te boeken op het vlak van diversiteit, gelijkheid en inclusie (DEI).
- Naast de rapportering over de PAI's die gelden voor de bedrijven die rechtstreeks gefinancierd worden door het Fonds, en over de essentiële O + moedigt de Beheersmaatschappij bedrijven in de portefeuille die gefinancierd worden door het Fonds en de onderliggende fondsen aan om verslag uit te brengen over de belangrijkste ESG-acties die ze hebben geïmplementeerd. Elk jaar en gedurende hun hele aanwezigheid in de portefeuille van het Fonds worden alle ondernemingen in de gefinancierde portefeuille en de beheerders van de onderliggende fondsen uitgenodigd om een reeks indicatoren na te leven. De indicatoren die worden verzameld tijdens de jaarlijkse ESG- reporting kunnen variëren in de tijd als gevolg van de reglementaire beperkingen en de evoluties die verband houden met ESG-onderwerpen. De verzamelde gegevens worden inclusief de PIA's voor de rechtstreeks door het Fonds gefinancierde ondernemingen geformaliseerd in een jaarlijks ESG- verslag dat beschikbaar is in de periodieke verslagen van het Fonds.

De bovenstaande evaluatie en analyse van de ecologische en/of sociale kenmerken en de praktijken inzake deugdelijk bestuur kunnen dus een invloed hebben op de beslissingen van de Beheersmaatschappij om een deel van de beleggingen in de portefeuille van het Fonds te beleggen, te herbeleggen of te verkopen. De mate waarin de milieu- en/of sociale kenmerken van het Fonds worden gepromoot, wordt regelmatig opgevolgd en gerapporteerd in de periodieke verslagen 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 bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Fonds berusten op:

- **Een uitsluitingsbeleid:** Het Uitsluitingsbeleid definieert en formaliseert beleggingsbeperkingen ten aanzien van bedrijven die actief zijn in sectoren of activiteiten die mogelijk negatieve gevolgen hebben voor het milieu, de menselijke gezondheid of de samenleving. Dit beleid wordt geïmplementeerd de Beheersmaatschappij voor het Fonds. Het onderscheidt twee categorieën:
  - De eerste categorie omvat bepaalde sectoren waarvan de directe of indirecte negatieve gevolgen onverenigbaar zijn met de benadering van verantwoord beleggen van Eurazeo of niet kunnen worden overwonnen door een transformatie van de activiteiten, zoals bijvoorbeeld de pornografische sector. Het Fonds zal niet beleggen in deze sectoren.
  - De tweede categorie omvat sectoren waarvoor een materialiteitsdrempel is voorzien. Deze aanpak voorkomt dat ondernemingen met een inkomen van minder dan 20% in de betrokken sectoren worden uitgesloten. Indien een vennootschap aan bovenvermelde uitsluitingscriteria voldoet, kan de Beheersmaatschappij via het Fonds in deze vennootschap beleggen om haar te begeleiden bij de transformatie van haar activiteiten, op voorwaarde dat de omzettingsdoelstellingen zo worden geformaliseerd dat de conformiteit zo snel mogelijk wordt verzekerd. Voor indirecte beleggingen via Secundaire Beleggingen of Secundaire Transacties zoals gedefinieerd in artikel 3.1.1. (i) *"Beleggingsbeleid met betrekking tot het gedeelte "Risicokapitaal"* van het reglement van het Fonds, verduidelijkt het Uitsluitingsbeleid dat deze materialiteitsdrempel transparant wordt gewaardeert, berekend als gewogen omzet op de portefeuille en overeenstemmend met 20% van de gewogen omzet. Deze benadering maakt het mogelijk om de blootstelling aan deze sectoren te evalueren en hierbij rekening te houden met het gewicht van de activa in de portefeuilles. Deze aanpak voorkomt dat bedrijven met een omzet van minder dan 20% in de betrokken sectoren worden uitgesloten. Opmerking: de zogenaamde "LP-interests" transacties zijn portefeuilles van activa die reeds door de beheerders zijn samengesteld en waarbij de Beheersmaatschappij geen invloed mag hebben op de samenstelling van de portefeuilles. De Beheersmaatschappij mag in voorkomend geval bepaalde deelbewijzen van fondsen uitsluiten van de perimeter van de transactie als ze de materialiteitsdrempel niet in acht nemen.

Raadpleeg voor de volledige lijst met de uitsluitingen het Uitsluitingsbeleid dat beschikbaar is op [www.eurazeo.com/en](http://www.eurazeo.com/en)

De overeenstemming van de beoogde beleggingsdoelstelling of de beoogde transactie met het Beleid wordt beoordeeld tijdens het Beleggingscomité. Elke directe of indirecte belegging die in de loop van het jaar wordt uitgevoerd, moet stroken met het Uitsluitingsbeleid dat de Beheersmaatschappij hanteert.

- **Uitsluiting van bepaalde governancepraktijken:** Naast het Uitsluitingsbeleid zal het Fonds niet beleggen in bedrijven die beschuldigd worden van corruptie, witwassen van geld, schendingen van mensenrechten, van de principes van de Internationale Arbeidsorganisatie ("IAO") of die actief zijn in conflictgebieden. Dit element van het ESG-kader wordt gestuurd door de naleving van de Richtlijnen van de OESO voor multinationale ondernemingen en de Richtlijnen van de Verenigde Naties voor Mensenrechten in bedrijven. Dit wordt gedekt door het Beleid inzake Verantwoord Beleggen dat de Beheersmaatschappij voor het Fonds hanteert.
- **ESG- *due diligence*** : de Beheersmaatschappij realiseert een due diligence op het gebied van ESG voor en voorafgaand aan elke directe of indirecte doelbelegging van het Fonds om een grondig inzicht te verkrijgen en de belangrijkste ESG-risico's

en -oportuniteiten van de beleggingsdoelstelling te analyseren.

Door een beleggingsdoelstelling in het licht van de uitdagingen op het gebied van ESG nauwkeurig te onderzoeken, kan de Beheersmaatschappij sterke overtuigingen uitbouwen bij de selectie van de beleggingen. De Beheersmaatschappij past het principe van de "dubbele materialiteit" toe op de bedrijven die rechtstreeks door het Fonds gefinancierd worden, en houdt rekening met de impact van de ESG-risico's op de beleggingsdoelstelling en met de impact die de beleggingsdoelstelling op de maatschappij heeft, en met de uitdagingen op het vlak van milieu, maatschappij en werknemers.

De *due diligence* op het gebied van ESG omvat volgende domeinen: milieu, sociaal, maatschappelijk, bevoorradingsketen, zakelijke ethiek en deugdelijk bestuur. De *due diligence* op het gebied van ESG kan steunen op (i) documentair onderzoek op basis van studies, sectorale en thematische benchmarks, persartikels over de sector en over de concurrenten, (ii) de analyse van de documenten die ter beschikking worden gesteld via de data room en (iii) de analyse van een ESG-vragenlijst die wordt ingevuld door het management van de beleggingsdoelgroep. In sommige gevallen kan verder onderzoek worden gedaan door middel van gesprekken met het management of met experts, of door *due diligence* door externe derden en siteaudits. De conclusies van de *due diligence* op het gebied van ESG worden gedeeld met de leden van het Beleggingscomité. Elke rechtstreekse of onrechtstreekse belegging binnen het jaar moet het voorwerp uitmaken van een ESG- *due diligence* .

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

Gezien het beleggingsuniversum van het Fonds dat bestaat uit niet-beursgenoteerde bedrijven, werd geen enkele verbintenis aangegaan om de beleggingsperimeter met een minimumrente te verminderen.

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

Naast het Uitsluitingsbeleid zijn ook bepaalde governancepraktijken uitgesloten door het Fonds: corruptie, witwassen van geld, schendingen van de mensenrechten, activiteiten in conflictgebieden en schendingen van de principes van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO). Zelfs indien het Fonds geen beleggingen met een duurzame doelstelling realiseert en zal realiseren, wordt de naleving van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake ondernemingen en mensenrechten gedekt door het Beleid inzake Verantwoord Beleggen dat door de Beheersmaatschappij voor het Fonds wordt toegepast.

De Beheersmaatschappij voert eveneens een ESG- *due diligence* uit voor en voorafgaand aan elke belegging en voor en voor elke beoogde transactie van het Fonds, met inbegrip van de naleving van de good governance-praktijken. Met de jaarlijkse ESG-reportingcampagne kunnen ze worden gecontroleerd.

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

Categorie **#1 Afgestemd op de E/S-kenmerken** omvat beleggingen in het financiële product die worden gebruikt om de gepromote milieu- of sociale kenmerken die het product promoot, te bereiken. Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** dekt beleggingen die afgestemd zijn op milieu- of sociale kenmerken die niet gekwalificeerd zijn als duurzame beleggingen. Het is de bedoeling dat ten minste 75% van de activa van het Fonds wordt afgestemd op ecologische en/of sociale kenmerken.

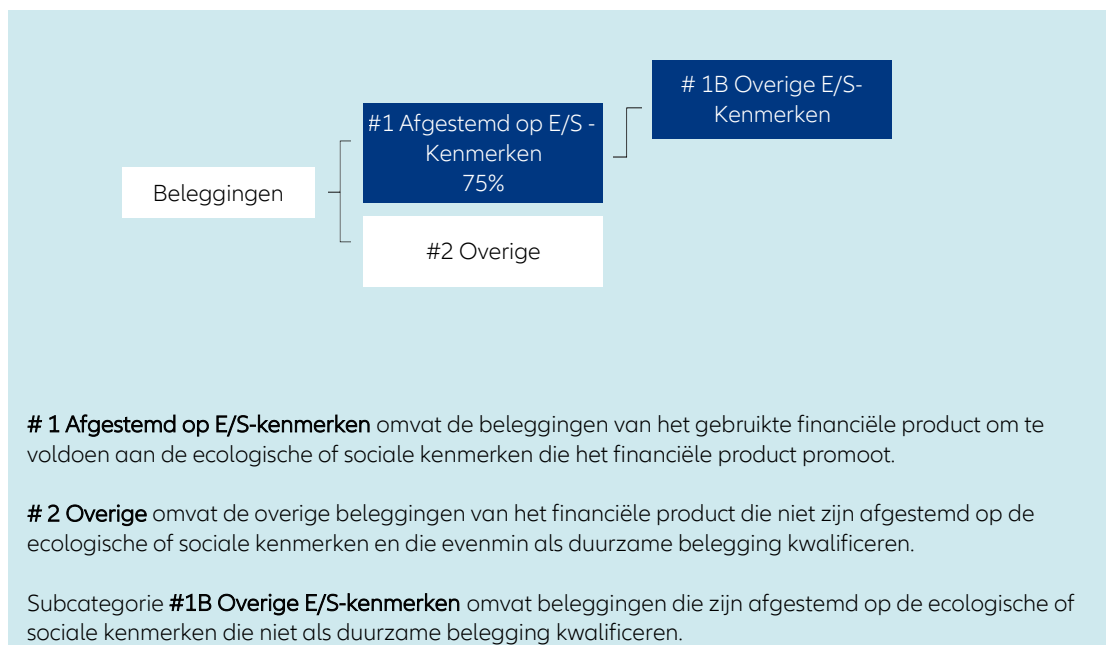
Categorie **#2 Overig** omvat de resterende beleggingen in het financiële product die niet zijn afgestemd op milieu- of sociale kenmerken en die ook niet worden beschouwd als duurzame beleggingen.

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



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.



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

Niet van toepassing omdat het Fonds niet van plan is afgeleide producten te gebruiken.



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

Niet van toepassing. Het Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar het voert noch nu noch later beleggingen met een duurzame doelstelling uit. Zo houden de onderliggende beleggingen van het Fonds geen rekening met de criteria van de Europese Unie in de zin van de Taxonomieverordening voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

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

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

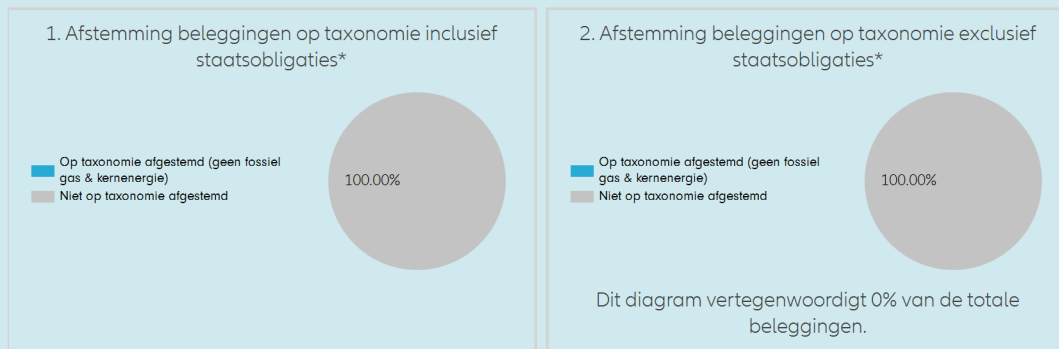
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

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

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

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 van toepassing.



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

Niet van toepassing. Het Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar het voert noch nu noch later beleggingen met een duurzame doelstelling uit.



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar realiseert en zal geen duurzame beleggingen met een maatschappelijk doel realiseren.



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

Categorie #2 Overig omvat de resterende beleggingen in het financiële product die niet zijn afgestemd op milieu- of sociale kenmerken en die ook niet worden beschouwd als duurzame beleggingen.

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

Niet van toepassing. Er werd geen enkele index aangeduid als benchmark.

*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 product is te vinden op de website: <https://iam.intralinks.com/idp/login/?applicationid=98e3df54-2ef1-48b4-82d4-> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <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: Allianz FFG Global Flexible  
 ISIN LU1697917166  
 Versie 01/01/2024

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
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 30% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

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 deugdzam 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 preciaire 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](http://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.

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

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

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om 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.
- Elk bedrijf dat meer dan 5% van zijn inkomsten haalt uit de productie van tabak of tabakbevattende producten, of uit de distributie, detailhandel of groothandel van tabak is 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.

### ***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

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.

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 afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

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



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

Ja

Er wordt rekening gehouden met de BOE-indicatoren in tabel 1 van bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022. De beheerder aggregiert 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, clustermunities, 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?

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

Het Compartiment volgt een "thematische" strategie waarbij de totale koolstofvoetafdruk van het 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.
- Elk bedrijf dat meer dan 5% van zijn inkomsten haalt uit de productie van tabak of tabakbevattende producten, of uit de distributie, detailhandel of groothandel van tabak is 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, 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.

### *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.

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



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

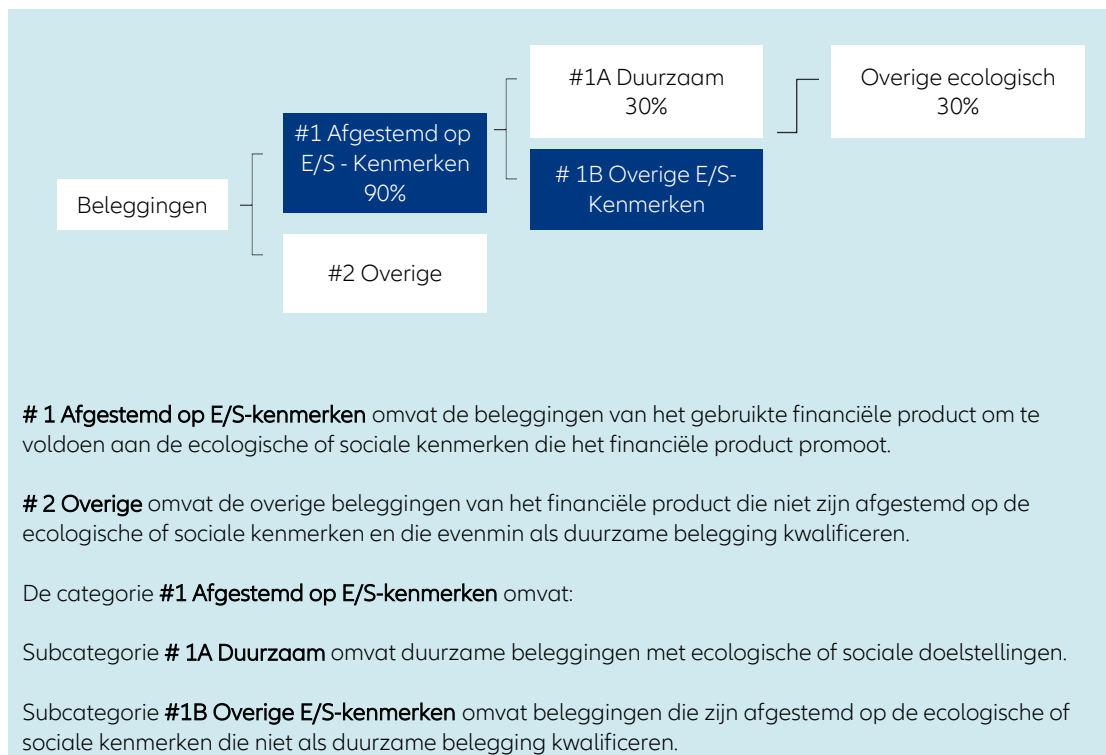
Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken en zal minimaal 30% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling bevatten in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd ("#1A Sustainable" hieronder). Alle bedrijfs- en overheidsinvesteringen 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.

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.



### *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.



### **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%.

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

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

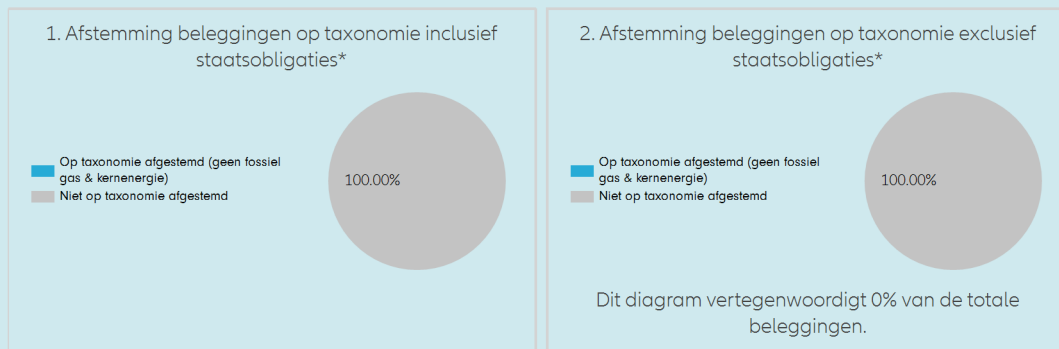
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

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

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

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



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

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

Niet van toepassing.



### Wat is het minimaal aandeel 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.



### Wat is het minimaal aandeel 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.

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



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 geïdentificeerd om te bepalen of dit fonds bereikt 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?*

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://www.fundsforgood.eu/our-srhttps://text-compare.com/#i-policy/>

of andere product specifieke informatie is te vinden op de website:

<https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.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:

Allianz GI All China Equity

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900RSE3ISUY56ZL79

ISIN LU2309373897

Versie 01/01/2024

**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?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

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

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

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



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

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

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 aan dekking van de ESG-score 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)).
- De gewogen gemiddelde ESG-score van de portefeuille ten opzichte van de gewogen gemiddelde ESG-score van de benchmark
- 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?***

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

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

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

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

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

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



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

Ja

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

Dankzij de toewijding aan dit initiatief streeft de Beheermaatschappij ernaar om de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten van activabeheerders op het vlak van koolstofarm produceren. Deze doelstelling komt overeen met de ambitie om tegen 2050 of eerder

energieneutraal te produceren voor alle activa die onder hun beheer vallen. In het kader van deze doelstelling stelt de Beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling op voor de activa die beheerd moeten worden overeenkomstig de doelstelling tegen 2050 of eerder energieneutraal te produceren.

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds richt zich op PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgassen, biodiversiteit, water en afval, alsmede werknemerskwesties voor 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 worden PAI-indicatoren en andere duurzaamheidsfactoren toegepast op de ESG-score. De ESG-score 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 beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van Allianz All China Equity is te beleggen in onshore- en offshore-aandelenmarkten in de Volksrepubliek China, Hong Kong en Macau in overeenstemming met de strategie voor ESG-score. Het Subfonds promoot factoren op het gebied van milieu, maatschappij en governance middels de strategie voor ESG-score. De strategie bestaat erin beter te presteren dan de gewogen gemiddelde ESG-score ten opzichte van zijn benchmark. Dit wordt bepaald door het verschil te berekenen tussen de gewogen gemiddelde ESG-score van het Subfonds en de gewogen gemiddelde ESG-score van de benchmark van het Subfonds. De ESG-score bestaat uit de pijlers Milieu, Maatschappij en Governance. De wegingen van de portefeuille en de benchmark worden opnieuw bepaald zodat alleen emittenten met beschikbare ESG-scores in de berekening worden opgenomen.

Het aandeel van de activa dat niet beschikt over een ESG-score is naar verwachting laag. Voorbeelden van instrumenten die niet beschikken over een ESG-score zijn contanten en deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen waarvoor de ESG-score geen gepaste beoordelingsmethode is en/of er geen gegevens beschikbaar zijn.

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:

- Min. 80% aan dekking van de ESG-score 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)).
- Beter presteren dan de benchmark ten opzichte van de gewogen gemiddelde ESG-score.
- 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, clustermunities, 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.



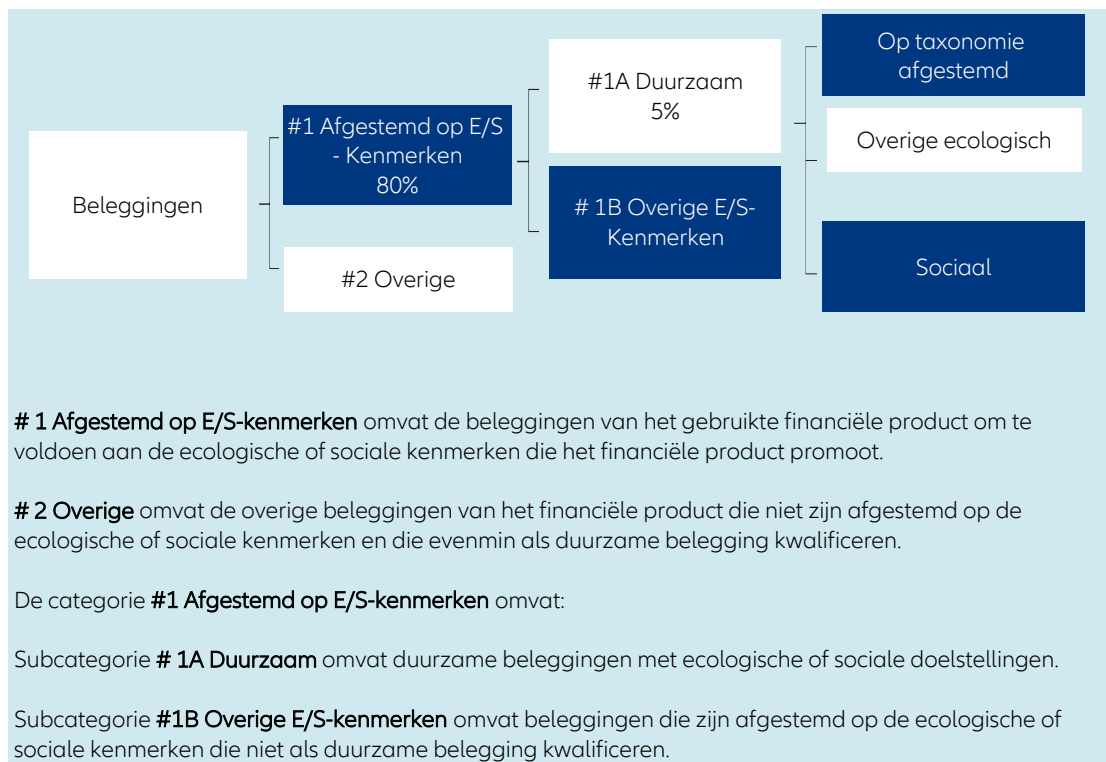
### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

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

Min. 80% van de activa van het Subfonds (exclusief contanten en derivaten) wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door dit Subfonds worden gepromoot. 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. 5% 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-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 van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 5%).

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Niet van toepassing.



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

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.

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.

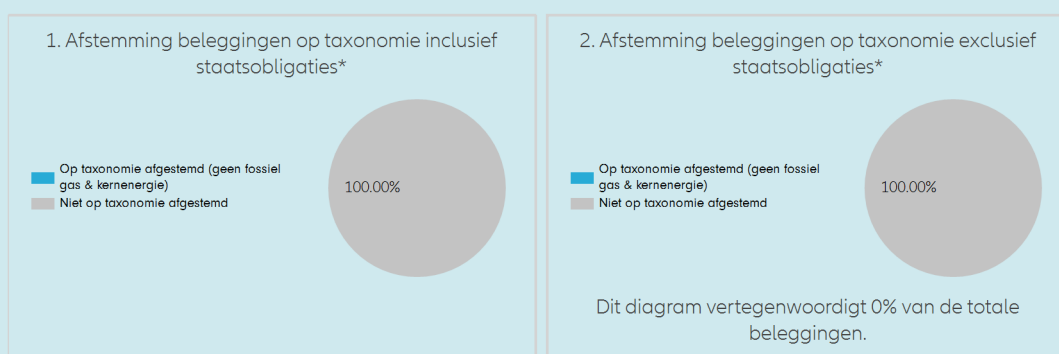
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

Het Subfonds streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kunnen echter beleggingen plaatsvinden in bedrijven die ook actief zijn in deze activiteiten. Verdere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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



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

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

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



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



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimaal aandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-taxonomie en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimaal aandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 5%).

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





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

De Beleggingsbeheerder definieert duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek dat onder meer gebruikmaakt van de VN Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) en de doelstellingen van de EU-taxonomie als referentiekaders. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimaal aandeel toe in duurzame beleggingen, aangezien de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen zowel milieudoelstellingen als maatschappelijke doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen omvat ook beleggingen met een sociale doelstelling en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimaal aandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 5%).



## 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?

Ja, het Subfonds heeft MSCI China All Shares Total Return Net aangewezen als benchmark. Deze benchmark is een marktindex. Het Subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken door een beter gewogen gemiddelde ESG-score te behalen dan de benchmark.

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

De benchmark is een marktindex die geen milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken bij het samenstellen van de index.

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

De benchmark wordt niet voortdurend afgestemd, aangezien er bij de samenstelling van de index geen rekening wordt gehouden met maatschappelijke of milieukenmerken.

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

De benchmark is een brede marktindex.

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

U vindt meer informatie over de methodologie van de Benchmark op <https://www.msci.com/documents/10199/d84b06d0-b81c-48ce-89b8-c57f808065e4> of op [www.msci.com](http://www.msci.com)



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

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

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 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 01/01/2024

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-taxononomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
● ● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	● ● <input type="checkbox"/> Nee
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: 30% <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxononomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxononomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxononomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxononomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: 7%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .

Het Subfonds belegt meer dan 80% van zijn activa in duurzame beleggingen en deze toewijding wordt gerealiseerd door ecologische of sociaal duurzame beleggingen.



### Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Allianz Better World Defensive (het "Subfonds") belegt in effecten van bedrijven die producten leveren of diensten verlenen die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, zoals gedefinieerd door de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's) of de doelstellingen van de EU-taxononomie, die ook verband houden met de SDG's. De bijdrage wordt gemeten volgens de methodologie voor duurzaam beleggen.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

Er is geen benchmark aangewezen om aan de duurzame beleggingsdoelstelling te voldoen.

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

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?***

Om te kunnen meten of de duurzame beleggingsdoelstelling van het Subfonds wordt bereikt, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en wordt hiervan verslag uitgebracht aan het einde van het boekjaar:

- Het werkelijke aandeel duurzame beleggingen – dat gebaseerd is op SDG's of de doelstellingen van de EU-taxonomie
- Belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in overweging zijn genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

Het aandeel duurzame beleggingen is gebaseerd op de volgende methodologie: Duurzame beleggingen dragen bij aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, waarvoor de Beleggingsbeheerders gebruikmaken 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 ecologische en/of sociale doelstellingen in overweging genomen, mits de emittent geen aanzienlijke schade berokkent en voldoet aan de beginselen van goed bestuur. Stap twee is dat vervolgens een naar activa gewogen samenvoeging 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 duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale 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?***

Alle verplichte PAI-indicatoren zijn in overweging genomen, hetzij als onderdeel van de

**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.

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?***

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.



### **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 bedrijfsemissanten 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 "Duurzame beleggingsdoelstelling" 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 in overweging genomen in het kader van de vereisten van het Subfonds 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 deze beoordeling niet succesvol doorstaan worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemissanten

- Uitstoot van BKG
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector
- Aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
- Intensiteit van de energieconsumptie per klimaatsector met hoge impact
- Activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit
- Uitstoot in het water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schendingen van de beginselen van VN Global Compact
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren of de beginselen van VN Global Compact worden nageleefd
- Niet-gecorrigeerde loonverschillen tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in het bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- BKG-intensiteit
- Landen die kwetsbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak

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

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van Allianz Better World Defensive is te beleggen in aandelen- en obligatiemarkten wereldwijd met een focus op bedrijven die zijn betrokken bij een of meerdere duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN en/of bedrijven die klimaatgerelateerde of maatschappelijke projecten ondersteunen en daardoor een positief effect hebben op milieu en maatschappij overeenkomstig de SDG-strategie Type A. Het Subfonds belegt in Aandelen en Schuldeffecten van bedrijven die producten en/of diensten voor deze doeleinden aanbieden, zoals beoogd door duurzame beleggingsdoelstellingen nr. 1 t/m 17, en in groene obligaties, sociale obligaties, duurzame obligaties en duurzaamheidsgerelateerde obligaties.

De beoordeling van de bijdrage aan de gespecificeerde duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt met name gebaseerd op kwalitatieve en kwantitatieve analyse waarbij interne gevoeligheidsscores en de toerekening van inkomsten als duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt.

In het geval van bepaalde schuldeffecten die zijn uitgegeven ter ondersteuning van specifieke ecologische, sociale of duurzame projecten, wordt bij de beoordeling van de bijdrage aan de SDG's rekening gehouden met de respectieve obligatieopbrengsten en/of de selectie van bepaalde SDG-gerelateerde kernprestatie-indicatoren (KPI's) die zijn vermeld in de respectieve toepasselijke groene-obligatiebeginselen/ sociale-obligatiebeginselen/ duurzaamheidsgerelateerde obligatiebeginselen, in plaats van de inkomsten van de respectieve uitgevende instelling van de schuldeffecten.

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 worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?*

De bindende elementen zijn:

- Minimaal 80% van het gewogen gemiddelde van de activa van het Subfonds zal het resultaat zijn van opbrengst afkomstig uit activiteiten van emittenten die de verwezenlijking van een of meerdere duurzameontwikkelingsdoelstellingen of doelstellingen van de EU-taxonomie faciliteren, zoals gemeten door de methodologie voor duurzaam beleggen.
- Voor minimaal 80% van de portefeuille van het Subfonds dient de respectieve emittent een minimumaandeel van 20% Duurzame beleggingen te hebben, voor de overige 20% (of minder) van de portefeuille van het Subfonds geldt dat elke emittent een aandeel van minimaal 5% Duurzame beleggingen dient te hebben. Contanten en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.

Als de Beleggingsbeheerder een gebruik van proceed security verwerft, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen tot milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen volgens de methodologie voor duurzaam beleggen.

- 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 voor meer dan 5% van hun inkomsten betrokken zijn bij de distributie van tabak.

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

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

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.



### Wat is de activa-allocatie en het minimaal aandeel duurzame beleggingen?

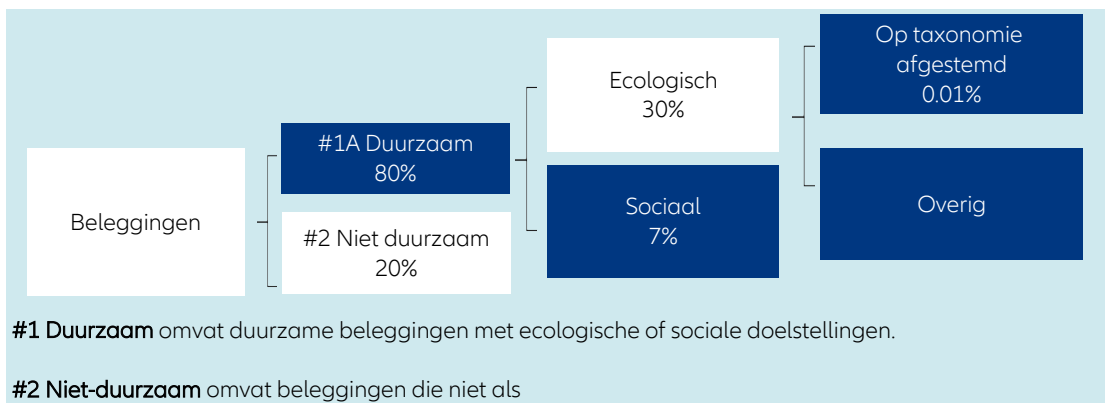
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het Subfonds belegt voornamelijk in effecten die producten en diensten voorzien om de duurzameontwikkelingsdoelstellingen te faciliteren. Het Subfonds belegt meer dan 80% in duurzame beleggingen.

Het minimaal aandeel van beleggingen dat op de ecologische doelstelling is afgestemd is 30%. Het minimaal aandeel van beleggingen dat op de EU-Taxonomie is afgestemd is 0,01%. Het minimaal aandeel 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.



### 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?



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

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

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

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.

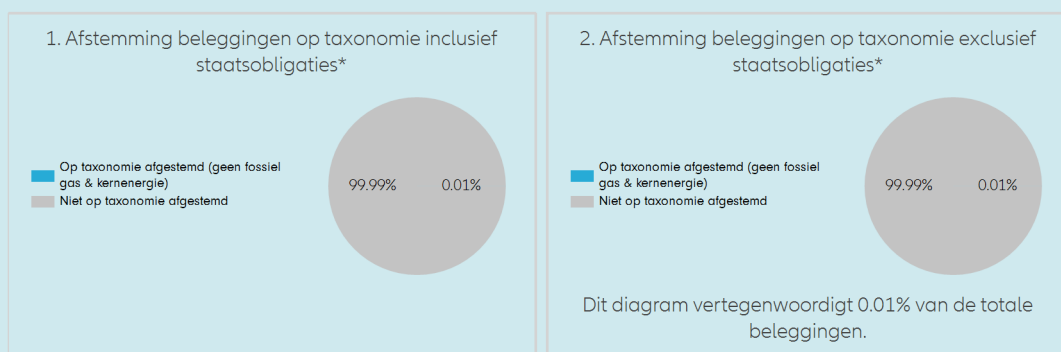
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

- Ja  In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

Het Subfonds streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kunnen echter beleggingen plaatsvinden in bedrijven die ook actief zijn in deze activiteiten. Verdere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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



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

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

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

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



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. Het totale aandeel aan duurzame beleggingen in het Subfonds, inclusief beleggingen volgens de EU-taxonomie, bedraagt minimaal 30%. 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. In combinatie met sociaal duurzame beleggingen, belegt het Subfonds meer dan 80% van zijn activa in duurzame beleggingen.



### Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

De beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt een minimaal aandeel van 7% toe in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling. In combinatie met ecologisch duurzame beleggingen, belegt het Subfonds meer dan 80% van zijn activa in 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" vallen delen van beleggingen met betrekking tot zakelijke activiteiten die niet worden beschouwd als duurzame beleggingen. Daarnaast kan de Beleggingsbeheerder beleggen in contanten, doelfondsen of derivaten die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (waaronder risico-afdekking) en/of beleggingsdoelstellingen en zodat doelfondsen kunnen profiteren van een specifieke strategie. Op die beleggingen worden geen milieuwaarborgen of maatschappelijke waarborgen toegepast.



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

Er is geen benchmark aangewezen om aan de duurzame beleggingsdoelstelling te voldoen.

#### *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.

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



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzai.com/SFDR/> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html/>

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: 01/01/2024

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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
● ● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	● ● <input type="checkbox"/> Nee
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: 14% <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: 8%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .

Het Subfonds belegt meer dan 80% van zijn activa in duurzame beleggingen en deze toewijding wordt gerealiseerd door ecologische of sociaal duurzame beleggingen.



### Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Allianz Better World Dynamic (het "Subfonds") belegt in effecten van bedrijven die producten leveren of diensten verlenen die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, zoals gedefinieerd door de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's) of de doelstellingen van de EU-taxonomie, die ook verband houden met de SDG's. De bijdrage wordt gemeten volgens de methodologie voor duurzaam beleggen.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

Er is geen benchmark aangewezen om aan de duurzame beleggingsdoelstelling te voldoen.

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

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?***

Om te kunnen meten of de duurzame beleggingsdoelstelling van het Subfonds wordt bereikt, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en wordt hiervan verslag uitgebracht aan het einde van het boekjaar:

- Het werkelijke aandeel duurzame beleggingen – dat gebaseerd is op SDG's of de doelstellingen van de EU-taxonomie
- Belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in overweging zijn genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

Het aandeel duurzame beleggingen is gebaseerd op de volgende methodologie: Duurzame beleggingen dragen bij aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, waarvoor de Beleggingsbeheerders gebruikmaken van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie:

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

De beoordeling van de positieve bijdrage aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen wordt gebaseerd op een eigen kader, waarbinnen kwantitatieve elementen worden gecombineerd met kwalitatieve input uit intern onderzoek. De methode past eerst een kwantitatieve uiteenzetting toe van de zakelijke activiteiten van de emittent die effecten uitgeeft. Het kwalitatieve element van het kader bestaat uit een beoordeling of de zakelijke activiteiten al dan geen positieve bijdrage leveren aan een milieudoelstelling of een maatschappelijke doelstelling. Om de positieve bijdrage te berekenen op Subfondsniveau worden de opbrengsten van iedere emittent die voortkomen uit zakelijke activiteiten die bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen in overweging genomen, mits de emittent geen aanzienlijke schade berokkent en voldoet aan de beginselen van goed bestuur. Stap twee is dat vervolgens een naar activa gewogen samenvoeging 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 duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale 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?***

Alle verplichte PAI-indicatoren zijn in overweging genomen, hetzij als onderdeel van de uitsluitingscriteria, hetzij door middel van grenzen waarin voldaan moet worden op sectorbasis of op

**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.

absolute basis. Er zijn belangrijkheidsgrenzen bepaald die verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

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

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

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.



### **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 bedrijfsemissanten 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 "Duurzame beleggingsdoelstelling" 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 in overweging genomen in het kader van de vereisten van het Subfonds 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 deze beoordeling niet succesvol doorstaan worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemissanten

- Uitstoot van BKG
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector
- Aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
- Intensiteit van de energieconsumptie per klimaatsector met hoge impact
- Activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit
- Uitstoot in het water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schendingen van de beginselen van VN Global Compact
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren of de beginselen van VN Global Compact worden nageleefd
- Niet-gecorrigeerde loonverschillen tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in het bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- BKG-intensiteit
- Landen die kwetsbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak

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

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van Allianz Better World Dynamic is te beleggen in aandelen- en obligatiemarkten wereldwijd met een focus op bedrijven die zijn betrokken bij een of meerdere duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN en/of bedrijven die klimaatgerelateerde of maatschappelijke projecten ondersteunen en daardoor een positief effect hebben op milieu en maatschappij overeenkomstig de SDG-strategie Type A. Het Subfonds belegt in Aandelen en Schuldeffecten van bedrijven die producten en/of diensten voor deze doeleinden aanbieden, zoals beoogd door duurzame beleggingsdoelstellingen nr. 1 t/m 17, en in groene obligaties, sociale obligaties, duurzame obligaties en duurzaamheidsgerelateerde obligaties.

De beoordeling van de bijdrage aan de gespecificeerde duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt met name gebaseerd op kwalitatieve en kwantitatieve analyse waarbij interne gevoeligheidsscores en de toerekening van inkomsten als duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt.

In het geval van bepaalde schuldeffecten die zijn uitgegeven ter ondersteuning van specifieke ecologische, sociale of duurzame projecten, wordt bij de beoordeling van de bijdrage aan de SDG's rekening gehouden met de respectieve obligatieopbrengsten en/of de selectie van bepaalde SDG-gerelateerde kernprestatie-indicatoren (KPI's) die zijn vermeld in de respectieve toepasselijke groene-obligatiebeginselen/ sociale-obligatiebeginselen/ duurzaamheidsgerelateerde obligatiebeginselen, in plaats van de inkomsten van de respectieve uitgevende instelling van de schuldeffecten.

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 worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?*

De bindende elementen zijn:

- Minimaal 80% van het gewogen gemiddelde van de activa van het Subfonds zal het resultaat zijn van opbrengst afkomstig uit activiteiten van emittenten die de verwezenlijking van een of meerdere duurzameontwikkelingsdoelstellingen of doelstellingen van de EU-taxonomie faciliteren, zoals gemeten door de methodologie voor duurzaam beleggen.
- Voor minimaal 80% van de portefeuille van het Subfonds dient de respectieve emittent een minimumaandeel van 20% Duurzame beleggingen te hebben, voor de overige 20% (of minder) van de portefeuille van het Subfonds geldt dat elke emittent een aandeel van minimaal 5% Duurzame beleggingen dient te hebben. Contanten en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.

Als de Beleggingsbeheerder een gebruik van proceed security verwerft, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen tot milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen volgens de methodologie voor duurzaam beleggen.

- 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 voor meer dan 5% van hun inkomsten betrokken zijn bij de distributie van tabak.

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

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



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.

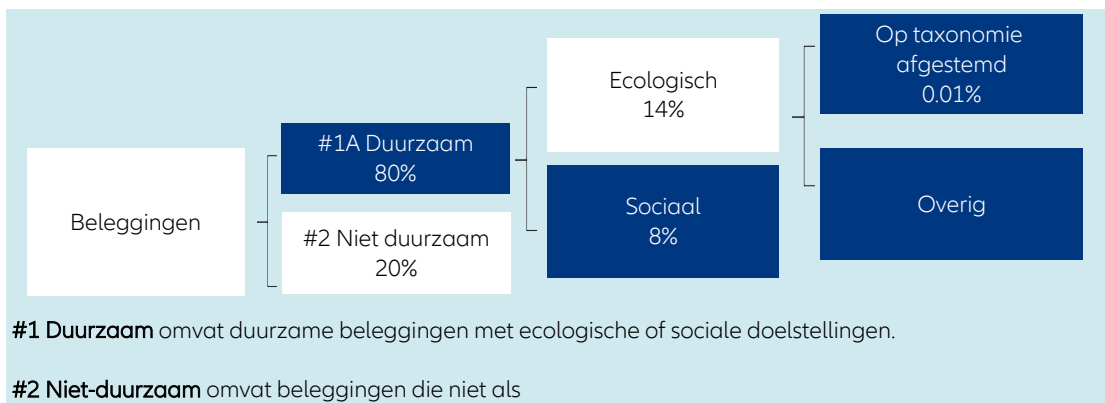


### Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

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.

### Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?

Niet van toepassing.



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

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

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

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

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.

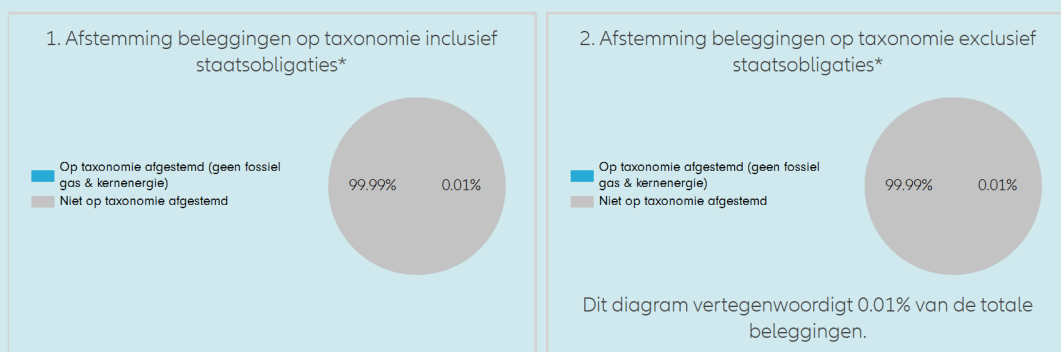
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

- Ja  In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

Het Subfonds streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kunnen echter beleggingen plaatsvinden in bedrijven die ook actief zijn in deze activiteiten. Verdere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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



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

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

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

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



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. Het totale aandeel aan duurzame beleggingen in het Subfonds, inclusief beleggingen volgens de EU-taxonomie, bedraagt minimaal 14%. 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. In combinatie met sociaal duurzame beleggingen, belegt het Subfonds meer dan 80% van zijn activa in duurzame beleggingen.



### Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

De beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt een minimaal aandeel van 8% toe in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling. In combinatie met ecologisch duurzame beleggingen, belegt het Subfonds meer dan 80% van zijn activa in 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" vallen delen van beleggingen met betrekking tot zakelijke activiteiten die niet worden beschouwd als duurzame beleggingen. Daarnaast kan de Beleggingsbeheerder beleggen in contanten, doelfondsen of derivaten die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (waaronder risico-afdekking) en/of beleggingsdoelstellingen en zodat doelfondsen kunnen profiteren van een specifieke strategie. Op die beleggingen worden geen milieuwaarborgen of maatschappelijke waarborgen toegepast.



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

Er is geen benchmark aangewezen om aan de duurzame beleggingsdoelstelling te voldoen.

#### *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.

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



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

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 01/01/2024

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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
● ● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	● ● <input type="checkbox"/> Nee
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: 22% <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: 8%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .

Het Subfonds belegt meer dan 80% van zijn activa in duurzame beleggingen en deze toewijding wordt gerealiseerd door ecologische of sociaal duurzame beleggingen..



### Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Allianz Better World Moderate (het "Subfonds") belegt in effecten van bedrijven die producten leveren of diensten verlenen die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, zoals gedefinieerd door de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's) of de doelstellingen van de EU-taxonomie, die ook verband houden met de SDG's. De bijdrage wordt gemeten volgens de methodologie voor duurzaam beleggen.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

Er is geen benchmark aangewezen om aan de duurzame beleggingsdoelstelling te voldoen.

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

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?***

Om te kunnen meten of de duurzame beleggingsdoelstelling van het Subfonds wordt bereikt, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en wordt hiervan verslag uitgebracht aan het einde van het boekjaar:

- Het werkelijke aandeel duurzame beleggingen – dat gebaseerd is op SDG's of de doelstellingen van de EU-taxonomie
- Belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in overweging zijn genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

Het aandeel duurzame beleggingen is gebaseerd op de volgende methodologie: Duurzame beleggingen dragen bij aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, waarvoor de Beleggingsbeheerders gebruikmaken 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 ecologische en/of sociale doelstellingen in overweging genomen, mits de emittent geen aanzienlijke schade berokkent en voldoet aan de beginselen van goed bestuur. Stap twee is dat vervolgens een naar activa gewogen samenvoeging 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 duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale 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?***

Alle verplichte PAI-indicatoren zijn in overweging genomen, hetzij als onderdeel van de

**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.

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?***

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.



### **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 bedrijfsemissanten 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 "Duurzame beleggingsdoelstelling" 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 in overweging genomen in het kader van de vereisten van het Subfonds 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 deze beoordeling niet succesvol doorstaan worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemissanten

- Uitstoot van BKG
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector
- Aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
- Intensiteit van de energieconsumptie per klimaatsector met hoge impact
- Activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit
- Uitstoot in het water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schendingen van de beginselen van VN Global Compact
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren of de beginselen van VN Global Compact worden nageleefd
- Niet-gecorrigeerde loonverschillen tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in het bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- BKG-intensiteit
- Landen die kwetsbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak

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

Nee





## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van Allianz Better World Moderate is te beleggen in aandelen- en obligatiemarkten wereldwijd met een focus op bedrijven die zijn betrokken bij een of meerdere duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN en/of bedrijven die klimaatgerelateerde of maatschappelijke projecten ondersteunen en daardoor een positief effect hebben op milieu en maatschappij overeenkomstig de SDG-strategie Type A. Het Subfonds belegt in Aandelen en Schuldeffecten van bedrijven die producten en/of diensten voor deze doeleinden aanbieden, zoals beoogd door duurzame beleggingsdoelstellingen nr. 1 t/m 17, en in groene obligaties, sociale obligaties, duurzame obligaties en duurzaamheidsgerelateerde obligaties.

De beoordeling van de bijdrage aan de gespecificeerde duurzame ontwikkelingsdoelstellingen wordt met name gebaseerd op kwalitatieve en kwantitatieve analyse waarbij interne gevoeligheidsscores en de toerekening van inkomsten als duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt.

In het geval van bepaalde schuldeffecten die zijn uitgegeven ter ondersteuning van specifieke ecologische, sociale of duurzame projecten, wordt bij de beoordeling van de bijdrage aan de SDG's rekening gehouden met de respectieve obligatieopbrengsten en/of de selectie van bepaalde SDG-gerelateerde kernprestatie-indicatoren (KPI's) die zijn vermeld in de respectieve toepasselijke groene-obligatiebeginselen/ sociale-obligatiebeginselen/ duurzaamheidsgerelateerde obligatiebeginselen, in plaats van de inkomsten van de respectieve uitgevende instelling van de schuldeffecten.

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 worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?*

De bindende elementen zijn:

- Minimaal 80% van het gewogen gemiddelde van de activa van het Subfonds zal het resultaat zijn van opbrengst afkomstig uit activiteiten van emittenten die de verwezenlijking van een of meerdere duurzameontwikkelingsdoelstellingen of doelstellingen van de EU-taxonomie faciliteren, zoals gemeten door de methodologie voor duurzaam beleggen.
- Voor minimaal 80% van de portefeuille van het Subfonds dient de respectieve emittent een minimumaandeel van 20% Duurzame beleggingen te hebben, voor de overige 20% (of minder) van de portefeuille van het Subfonds geldt dat elke emittent een aandeel van minimaal 5% Duurzame beleggingen dient te hebben. Contanten en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.

Als de Beleggingsbeheerder een gebruik van proceed security verwerft, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen tot milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen volgens de methodologie voor duurzaam beleggen.

- 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 voor meer dan 5% van hun inkomsten betrokken zijn bij de distributie van tabak.

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

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

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.



### Wat is de activa-allocatie en het minimaal aandeel duurzame beleggingen?

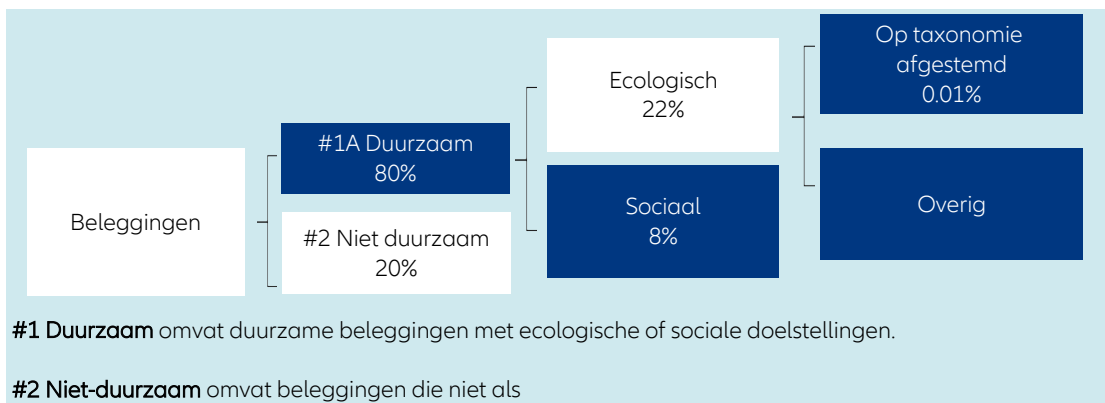
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het Subfonds belegt voornamelijk in effecten die producten en diensten voorzien om de duurzameontwikkelingsdoelstellingen te faciliteren. Het Subfonds belegt meer dan 80% in duurzame beleggingen.

Het minimaal aandeel van beleggingen dat op de ecologische doelstelling is afgestemd is 22%. Het minimaal aandeel van beleggingen dat op de EU-taxonomie is afgestemd is 0,01%. Het minimaal aandeel 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.



### 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?

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

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

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

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.

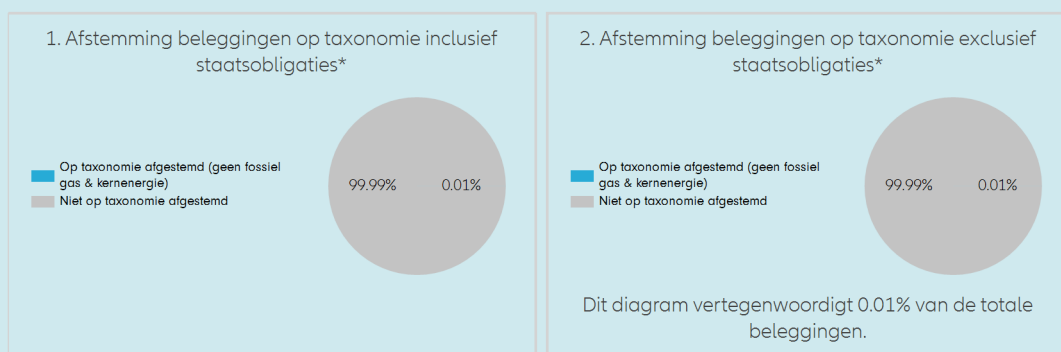
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

- Ja  In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

Het Subfonds streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kunnen echter beleggingen plaatsvinden in bedrijven die ook actief zijn in deze activiteiten. Verdere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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



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

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

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

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



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. Het totale aandeel aan duurzame beleggingen in het Subfonds, inclusief beleggingen volgens de EU-taxonomie, bedraagt minimaal 22%. 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. In combinatie met sociaal duurzame beleggingen, belegt het Subfonds meer dan 80% van zijn activa in duurzame beleggingen.



### Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

De beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt een minimaal aandeel van 8% toe in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling. In combinatie met ecologisch duurzame beleggingen, belegt het Subfonds meer dan 80% van zijn activa in 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" vallen delen van beleggingen met betrekking tot zakelijke activiteiten die niet worden beschouwd als duurzame beleggingen. Daarnaast kan de Beleggingsbeheerder beleggen in contanten, doelfondsen of derivaten die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (waaronder risico-afdekking) en/of beleggingsdoelstellingen en zodat doelfondsen kunnen profiteren van een specifieke strategie. Op die beleggingen worden geen milieuwaarborgen of maatschappelijke waarborgen toegepast.



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

Er is geen benchmark aangewezen om aan de duurzame beleggingsdoelstelling te voldoen.

#### *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.

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



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzai.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <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:

Allianz GI Clean Planet

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

5299003YJB0A9U4O4D87

ISIN LU2211814848

Versie 01/01/2024

**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?	
<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 50% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

Allianz Clean Planet (het "Subfonds") belegt in effecten van bedrijven die oplossingen bieden met resultaten die een positief effect hebben op milieu en maatschappij, zoals beoordeeld met behulp van de resultaten van bedrijven die een of meerdere Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) of andere duurzame beleggingsdoelstellingen bereikt hebben. De Beleggingsbeheerder kan extra doelstellingen bepalen waar de bedrijven aan moeten bijdragen.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

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

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

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

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 aandeel duurzame beleggingen - dat is gebaseerd op de SDG's of de doelstellingen van de EU-taxonomie.
- 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?**

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

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

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

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

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

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



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

Ja

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

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

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds houdt rekening met PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgassen, biodiversiteit, water en afval en voor bedrijfsemissanten 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 in overweging genomen in het kader van de vereisten van het Subfonds om 50% te beleggen in duurzame beleggingen. PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH- beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die deze beoordeling niet succesvol doorstaan worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemissanten

- Uitstoot van BKG
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector
- Aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
- Intensiteit van de energieconsumptie per klimaatsector met hoge impact
- Activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit
- Uitstoot in het water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schendingen van de beginselen van VN Global Compact
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren of de beginselen van VN Global Compact worden nageleefd
- Niet-gecorrigeerde loonverschillen tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in het bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- BKG-intensiteit
- Landen die kwetsbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak

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

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van Allianz Clean Planet is te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven die betrokken zijn bij een schoner milieu in overeenstemming met de SDG-Aligned Strategy.

Het Subfonds belegt in aandelen van bedrijven die producten en oplossingen aanbieden voor verschillende thema's. Bedrijven die zich inzetten voor een schoner milieu zijn bedrijven die producten of oplossingen bieden die actief bijdragen aan het aanpakken van diverse uitdagingen met betrekking tot drie belangrijke factoren van een schoner milieu, inclusief de kernthema's: (i) schoon land, (ii) energietransitie en (iii) schoon water, zoals beoogd door duurzame ontwikkelingsdoelstellingen nr. 2, 3, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14 en 15.

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:

- Minstens 50% van het gewogen gemiddelde van de activa van het Compartiment moet afkomstig zijn van inkomsten uit activiteiten van emittenten die de verwezenlijking van een of meer SDG- of EU- taxonomiedoelstellingen vergemakkelijken, zoals gemeten volgens de methodologie voor duurzaam beleggen
- Voor minstens 80% van de deelnomen in het Subfonds moet de effectenuitgevende instelling minstens 20% beleggen in duurzame beleggingen. Contanten en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.
- 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 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 opbrengsten 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.



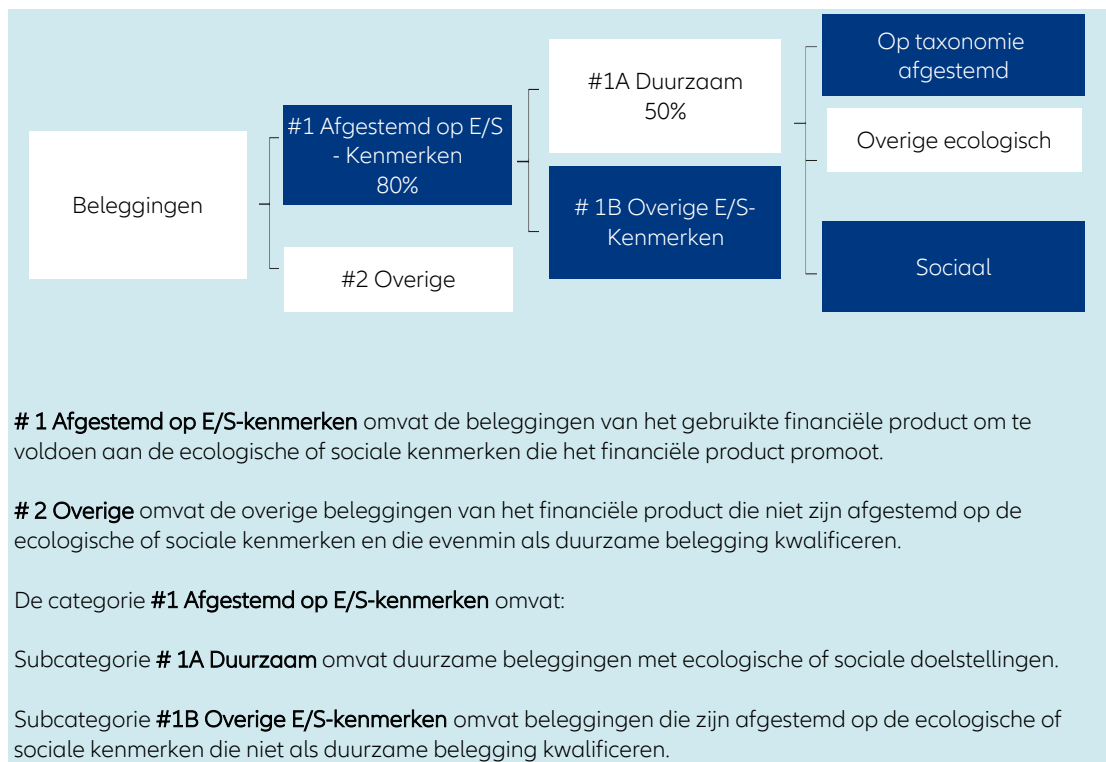
### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

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

Min. 80% van de activa van het Subfonds wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door dit Subfonds worden gepromoot. 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 diensten voorzien om de duurzameontwikkelingsdoelstellingen 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-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 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.



**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?**

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.

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.

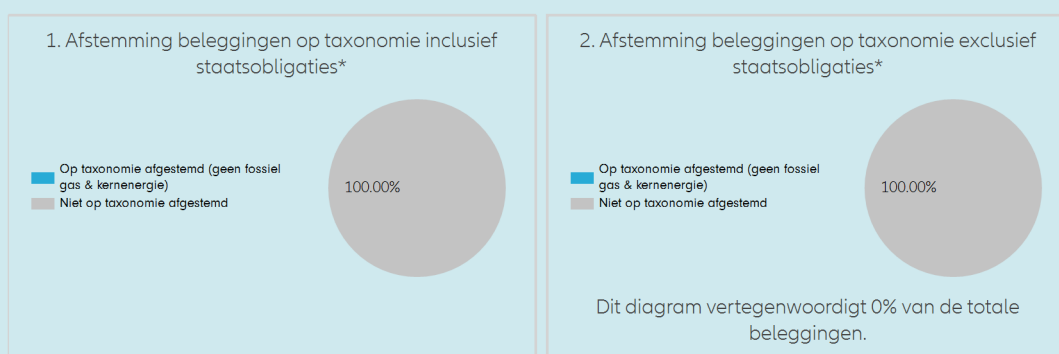
## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja  In fossiel gas  In kernenergie

Nee

Het Subfonds streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-Taxonomie voldoen. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kunnen echter beleggingen plaatsvinden in bedrijven die ook actief zijn in deze activiteiten. Verdere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

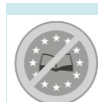
De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van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



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

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

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



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



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de Taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de Taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-Taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de Taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 50%).

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



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder definieert duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek dat onder meer gebruikmaakt van de VN Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen, aangezien de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen zowel milieudoelstellingen als maatschappelijke doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen omvat ook beleggingen met een sociale doelstelling en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 50%).



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

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



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

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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <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: Allianz GI Global Sustainability  
 ISIN LU1766616152  
 Versie 01/01/2024

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?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

Allianz Global Sustainability (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 overheidsemissanten op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille op te bouwen.

Daarnaast worden er minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid en uitsluitingscriteria voor dit specifieke Subfonds gehanteerd.

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



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

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

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

- Het werkelijke percentage van de portefeuille van het Subfonds (De portefeuille omvat in dit opzicht geen derivaten en instrumenten die van nature niet zijn beoordeeld, bijv. contanten en deposito's) dat wordt belegd in best-in-classemittenten (emittenten met een SRI-rating van minimaal 2 op een schaal van 0 tot 4) in vergelijking met het werkelijke percentage dat de benchmark belegt in best-in-classemittenten.
- Naleving van een reductie van 20% van het beleggingsuniversum
- 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. Veruiling voorkomen en beheersen
6. Biodiversiteit en ecosystemen beschermen en herstellen

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

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

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

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

voldoen worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Ja

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

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

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds richt zich op PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgassen, biodiversiteit, water en afval, alsmede werknemerskwesties voor 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 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 beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van Allianz Global Sustainability is te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten van ontwikkelde landen in overeenstemming met de SRI-strategie (SRI: Sustainable and Responsible Investment – duurzame en verantwoorde beleggingen). De Beleggingsbeheerder kan een valuta-overlaystrategie toepassen en op deze manier afzonderlijke valutarisico's met betrekking tot valuta's van OESO-lidstaten aangaan, zelfs al houdt het Subfonds geen activa die in de desbetreffende valuta's luiden.

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 overheidsemissent 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 90% van de portefeuille van het Subfonds dient te 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 overeenkomstig deze methodologie. Voorbeelden van instrumenten die niet beoordeeld kunnen worden volgens de SRI-rating zijn, onder meer, contanten, deposito's, doelfondsen en niet-beoordeelde beleggingen.
- 75% van de beoordeelde instrumenten moeten de minimale rating van 2 behalen (op een schaal van 0 tot 4, waarbij 0 de slechtste score is en 4 de beste) en de overige 25% moeten voldoen aan een rating tussen 1.25 en 2.
- Beperking van het beleggingsuniversum door ten minste 20% van de slechtst presterende uitgevende instellingen uit te sluiten.
- Onderstaande uitsluitingscriteria voor duurzaamheid en uitsluitingscriteria specifiek voor het Subfonds worden toegepast.

De volgende minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid zijn van toepassing 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 betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, 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.

De volgende uitsluitingscriteria die specifiek zijn voor het Subfonds zijn van toepassing op directe beleggingen:

Het vermogen van het Subfonds mag niet worden belegd in aandelen van bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten genereren in de sectoren (i) alcohol, (ii) wapens, (iii) kansspelen en (iv) pornografie.

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

De minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid, alsmede de uitsluitingscriteria die specifiek zijn voor het Subfonds, zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in verband met compliance vóór en na de transactie. 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 verbindt zich ertoe het beleggingsuniversum met ten minste 20% te beperken.

### *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.



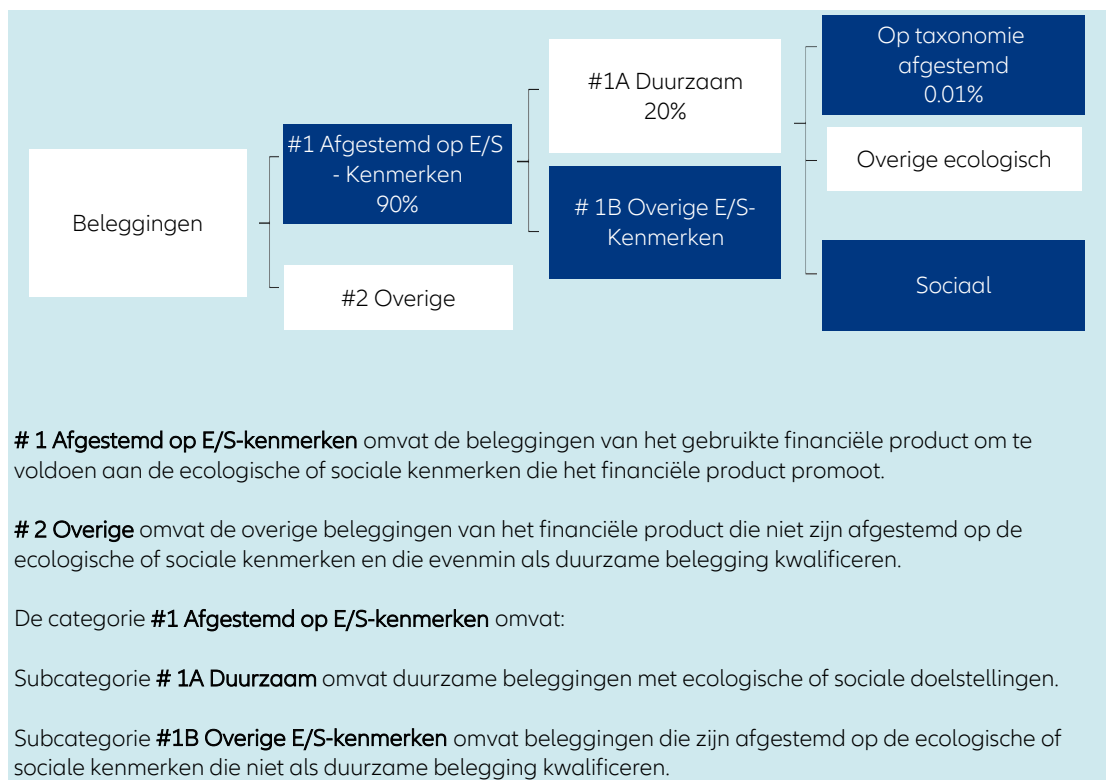
## **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

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

Min. 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, depositiso's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG- kwalificaties. Min. 20% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-taxonomie is afgestemd is 0,01%. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU- taxonomie. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling. Hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 20%).

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Niet van toepassing.



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

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

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

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

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.

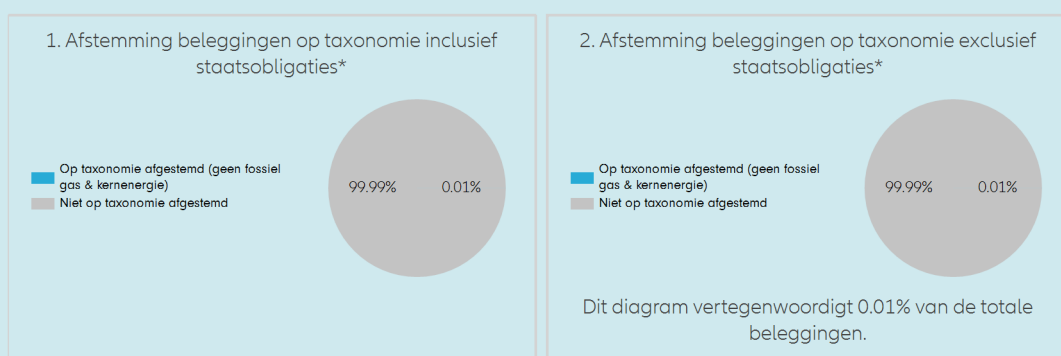
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

Het Subfonds streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kunnen echter beleggingen plaatsvinden in bedrijven die ook actief zijn in deze activiteiten. Verdere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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



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

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

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



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



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-taxonomie en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 20%).

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





## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder definieert duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek dat onder meer gebruikmaakt van de VN Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) en de doelstellingen van de EU-taxonomie als referentiekaders. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen, aangezien de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen zowel milieudoelstellingen als maatschappelijke doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen omvat ook beleggingen met een sociale doelstelling en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 20%).



## 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?

Ja, het Subfonds heeft DOW JONES Sustainability World Index (Total Return) als benchmark aangewezen

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

Het Subfonds maakt gebruik van een duurzame benchmark die echter niet volledig is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het subfonds promoot. De benchmark hanteert een best-in-classbenadering gebaseerd op ESG-criteria. De specifieke screenings- en uitsluitingscriteria wijken af van de beleggingsstrategie van het Subfonds.

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

De Benchmark wordt niet voortdurend afgestemd, aangezien de screenings- en uitsluitingscriteria van de benchmark afwijken van de beleggingsstrategie van de benchmark.

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

De benchmark hanteert een best-in-classbenadering gebaseerd op ESG-criteria om de index op te bouwen.

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

Raadpleeg de website voor meer informatie over de methodologie van de benchmark: <https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/methodologies/methodology-dj-sustainability-indices.pdf> of op [www.spglobal.com](http://www.spglobal.com)



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

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

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

Productnaam:

Allianz GI Global Water

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900NQRL4PJUZL0R84

ISIN LU1942584456

Versie 01/01/2024

**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?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 50% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

Allianz Global Water's (het "Subfonds") belegt in effecten van bedrijven die producten of diensten leveren die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, zoals gedefinieerd door de Sustainable Development Goals (SDG's) van de VN of de Taxonomy-doelstellingen van de EU, die ook gerelateerd zijn aan de SDG's. De bijdrage wordt gemeten volgens de methodologie van Duurzaam Beleggen.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

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

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

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

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 aandeel duurzame investeringen - dat is gebaseerd op de SDG's of de doelstellingen van de EU-taxonomie.
- Principle Adverse Impacts (PAI's) van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren worden overwogen door uitsluitingscriteria toe te passen.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Ja

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

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

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds 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 in overweging genomen in het kader van de vereisten van het Subfonds om 50% te beleggen in duurzame beleggingen. PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH- beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die deze beoordeling niet succesvol doorstaan worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemittenten

- Uitstoot van BKG
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector
- Aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
- Intensiteit van de energieconsumptie per klimaatsector met hoge impact
- Activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit
- Uitstoot in het water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schendingen van de beginselen van VN Global Compact
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren of de beginselen van VN Global Compact worden nageleefd
- Niet-gecorrigeerde loonverschillen tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in het bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- BKG-intensiteit
- Landen die kwetsbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak

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

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van Allianz Global Water is om te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven die betrokken zijn bij het beheer van waterbronnen in overeenstemming met de SDG-uitgelijnde strategie.

Het Subfonds belegt in aandelen van bedrijven die producten en diensten aanbieden op het gebied van waterbeheer. Bedrijven die zich bezighouden met het beheer van waterbronnen zijn bedrijven die producten of diensten 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 beoogd door de SDG's nr. 2, 3, 6, 11 en 13.

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:

- Minstens 50% van het gewogen gemiddelde van de activa van het Subfonds moet afkomstig zijn van inkomsten uit activiteiten van emittenten die de verwezenlijking van een of meer SDG- of EU- taxonomiedoelstellingen vergemakkelijken, zoals gemeten volgens de methodologie van Duurzaam Beleggen.
- Voor minstens 80% van de deelnamen in het Subfonds moet de effectenuitgevende instelling minstens 20% beleggen in duurzame beleggingen. Contanten en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.
- 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 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 opbrengsten genereren uit wapens, militaire uitrusting en diensten,
- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit thermische steenkool,
- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

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

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

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

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

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

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

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

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

Min. 80% van de activa van het Subfonds (exclusief contanten en derivaten) wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door dit Subfonds worden gepromoot. 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 diensten voorzien om de duurzameontwikkelingsdoelstellingen 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-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 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%).

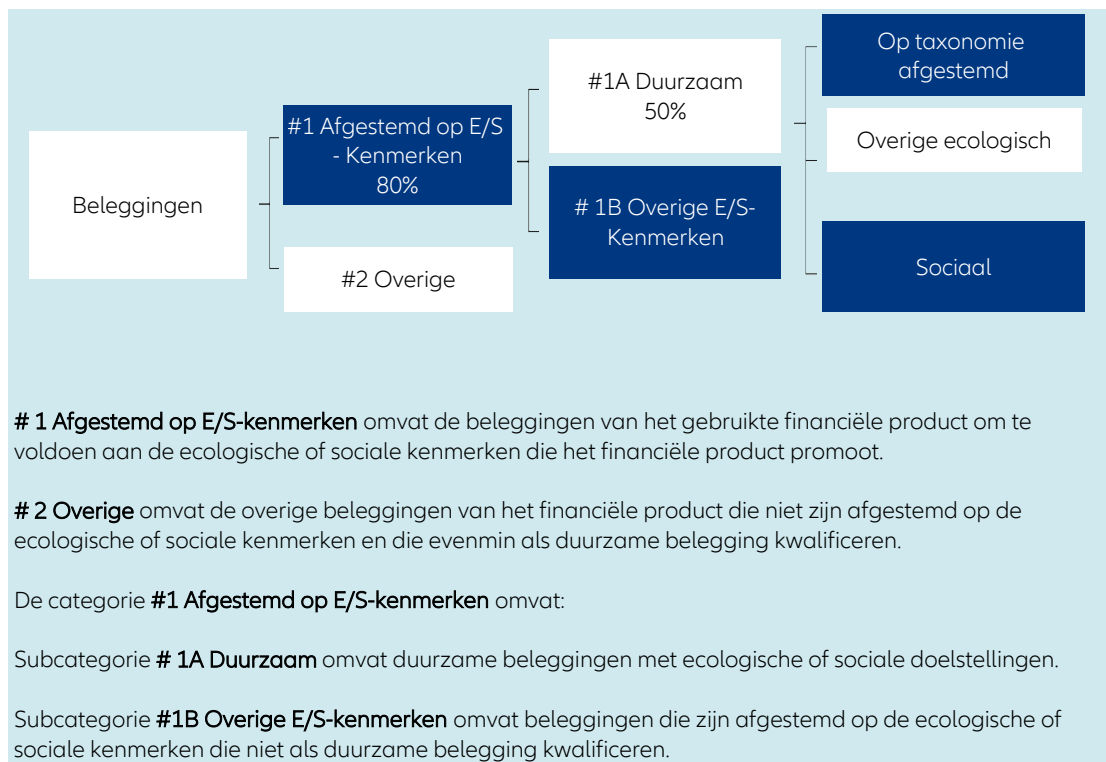
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



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.



*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?**

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.



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.

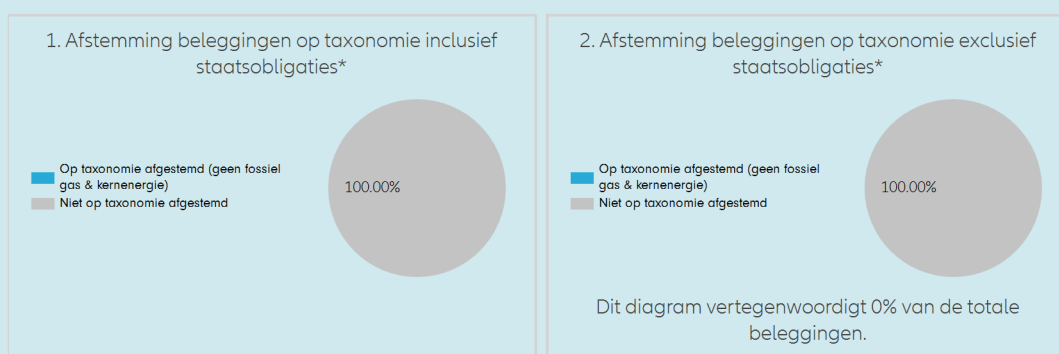
## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja  In fossiel gas  In kernenergie

Nee

Het Subfonds streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-Taxonomie voldoen. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kunnen echter beleggingen plaatsvinden in bedrijven die ook actief zijn in deze activiteiten. Verdere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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



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

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

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



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



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de Taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de Taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-Taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de Taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimaal aandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimaal aandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 50%).

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



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

De Beleggingsbeheerder definieert duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek dat onder meer gebruikmaakt van de VN Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimaal aandeel toe in duurzame beleggingen, aangezien de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen zowel milieudoelstellingen als maatschappelijke doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen omvat ook beleggingen met een sociale doelstelling en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimaal aandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 50%).



## 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 beleggingsdoelstellingen. Doelfondsen kunnen gebruikt worden om voordeel te halen uit een bepaalde strategie. Op die beleggingen worden geen milieuwaarborgen of maatschappelijke waarborgen toegepast.



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

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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <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:  
Allianz GI Multi Asset Balanced  
ISIN LU1093406269  
Versie 01/01/2024

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?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 15% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

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 overheidsemissanten op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille op te bouwen.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

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

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

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

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).
- Naleving van een reductie van 20% van het beleggingsuniversum
- 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

tijdperiode niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoet niet voldoen aan de vereiste om geen aanzienlijke schade te berokkenen. Beleggingen in effecten van emittenten die niet aan deze vereiste voldoen worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Ja

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

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

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds 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 beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen 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 overheidsemissent 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, deposito'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 verbindt zich ertoe het beleggingsuniversum met ten minste 20% te beperken.



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.



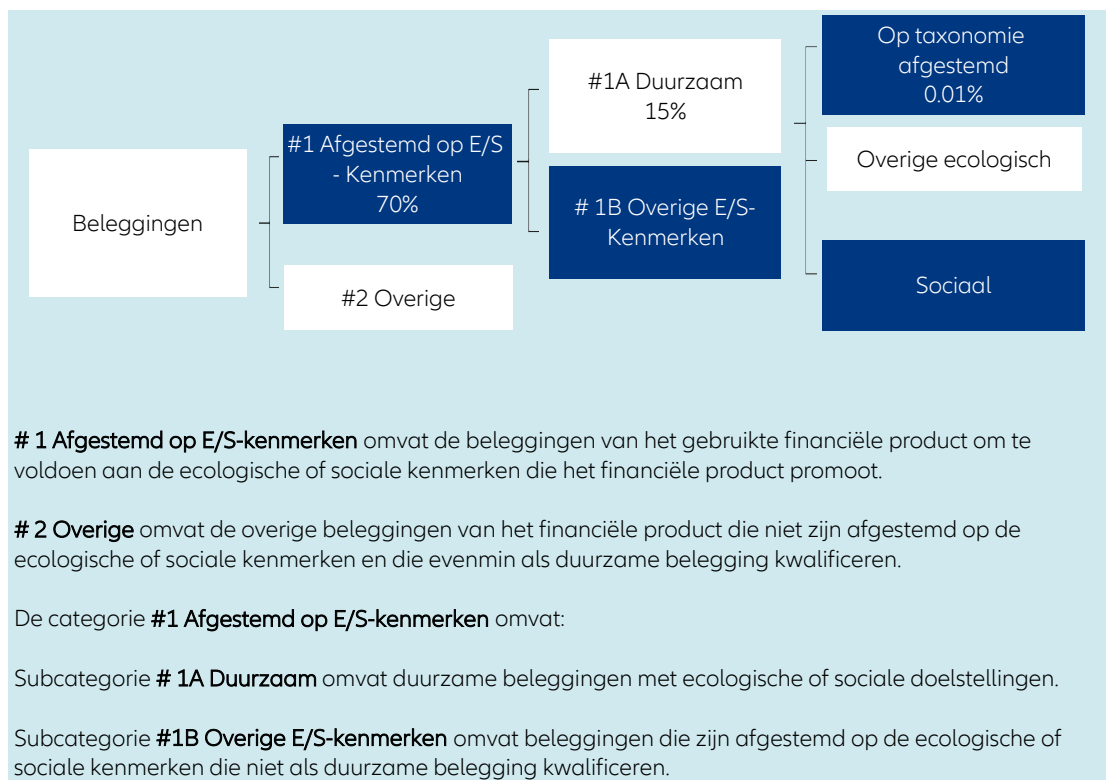
### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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, deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG- kwalificaties. Min. 15% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-taxonomie is afgestemd is 0,01%. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU- taxonomie. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling. Hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 15%).

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Niet van toepassing.



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

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

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

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

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.

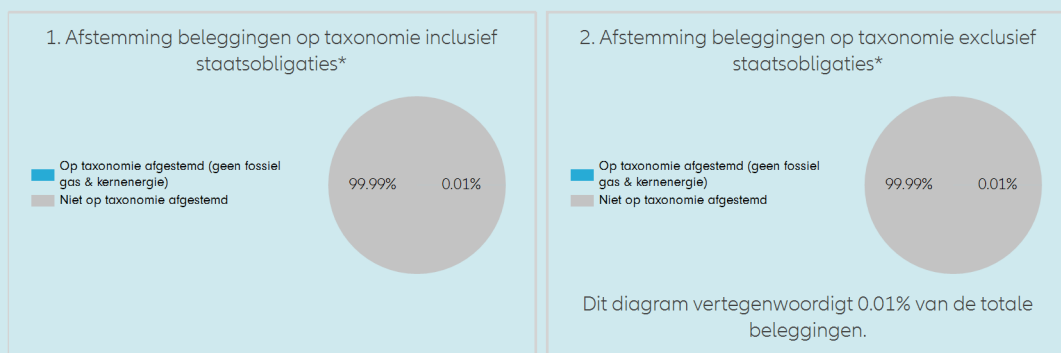
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

Het Subfonds streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kunnen echter beleggingen plaatsvinden in bedrijven die ook actief zijn in deze activiteiten. Verdere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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



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

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

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



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



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-taxonomie en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 15%).

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



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder definieert duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek dat onder meer gebruikmaakt van de VN Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) en de doelstellingen van de EU-taxonomie als referentiekaders. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen, aangezien de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen zowel milieudoelstellingen als maatschappelijke doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen omvat ook beleggingen met een sociale doelstelling en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 15%).



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

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



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

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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <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: Allianz GI Multi Asset Defensive  
 ISIN LU1602092162  
 Versie 01/01/2024

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



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

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 overheidsemissanten op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille op te bouwen.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

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

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

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

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).
- Naleving van een reductie van 20% van het beleggingsuniversum
- 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

tijdperiode niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoet niet voldoen aan de vereiste om geen aanzienlijke schade te berokkenen. Beleggingen in effecten van emittenten die niet aan deze vereiste voldoen worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Ja

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

Dankzij de toewijding aan dit initiatief streeft de Beheermaatschappij ernaar om de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten van activabeheerders op het vlak van

koolstofarm produceren. Deze doelstelling komt overeen met de ambitie om tegen 2050 of eerder energieneutraal te produceren voor alle activa die onder hun beheer vallen. In het kader van deze doelstelling stelt de Beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling op voor de activa die beheerd moeten worden overeenkomstig de doelstelling tegen 2050 of eerder energieneutraal te produceren.

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds houdt rekening met PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgassen, biodiversiteit, water en afval en voor bedrijfsemissanten 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 bedrijfsemissanten

- 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 beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen 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 overheidsemissent 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, deposito'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 verbindt zich ertoe het beleggingsuniversum met ten minste 20% te beperken.

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.



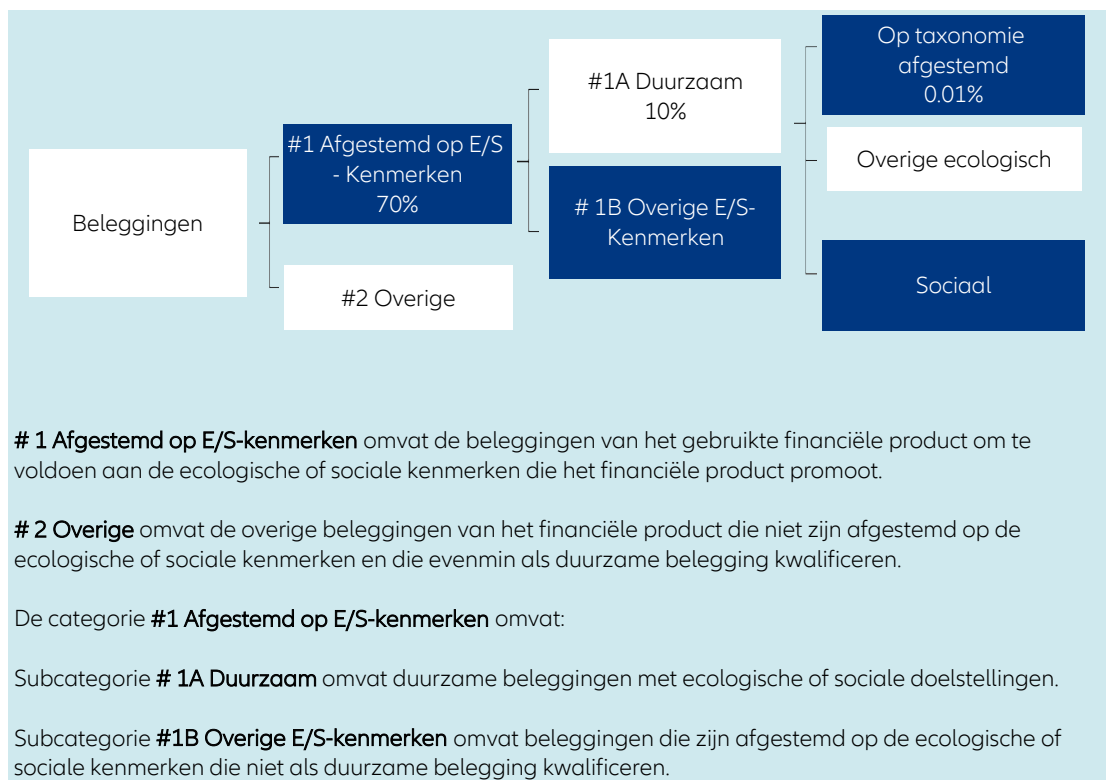
### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

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, 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. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-taxonomie is afgestemd is 0,01%. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU- taxonomie. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling. Hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 10%).

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Niet van toepassing.



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

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

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

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

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.

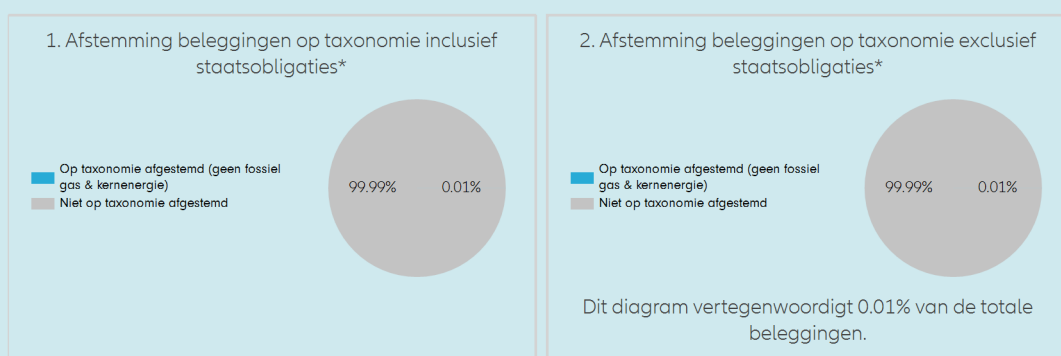
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

Het Subfonds streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kunnen echter beleggingen plaatsvinden in bedrijven die ook actief zijn in deze activiteiten. Verdere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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



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

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

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



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



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

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

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



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

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



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

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



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

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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <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: Allianz GI Multi Asset Dynamic  
 ISIN LU1211506388  
 Versie 01/01/2024

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?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

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 overheidsemissanten op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille op te bouwen.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

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

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

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

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).
- Naleving van een reductie van 20% van het beleggingsuniversum.
- 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 uitroept. Het kwalitatieve element van het kader bestaat uit een beoordeling of de zakelijke activiteiten al dan geen positieve bijdrage leveren aan een milieudoelstelling of een maatschappelijke doelstelling.

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Ja

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

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

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds 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 beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen 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 overheidsemissent 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, deposito'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 verbindt zich ertoe het beleggingsuniversum met ten minste 20% te beperken.

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.



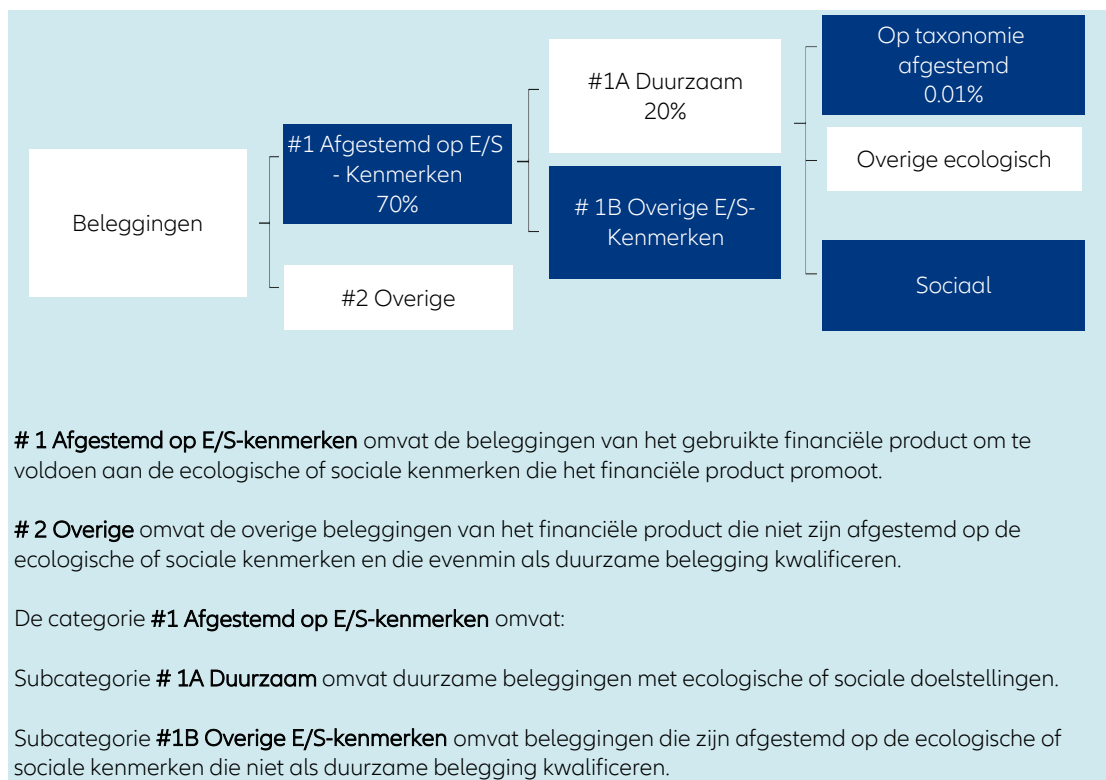
### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

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, deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG- kwalificaties. Min. 20% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-taxonomie is afgestemd is 0,01%. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU- taxonomie. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling. Hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 20%).

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Niet van toepassing.



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

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

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

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

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.

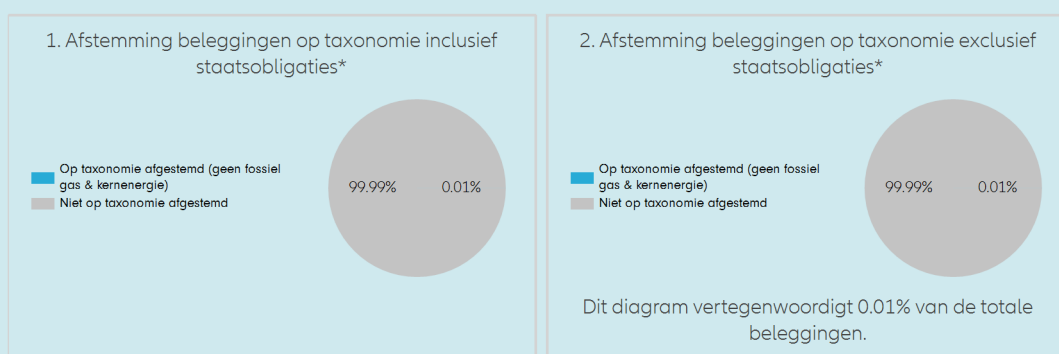
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

Het Subfonds streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-Taxonomie voldoen. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kunnen echter beleggingen plaatsvinden in bedrijven die ook actief zijn in deze activiteiten. Verdere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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



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

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

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



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



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de Taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de Taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-Taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de Taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 20%).

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



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder definieert duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek dat onder meer gebruikmaakt van de VN Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen, aangezien de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen zowel milieudoelstellingen als maatschappelijke doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen omvat ook beleggingen met een sociale doelstelling en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min 20%).



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

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



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

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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <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: Allianz GI Smart Energy  
 ISIN: LU2406543186  
 Versie: 01/01/2024  
 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?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 50% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

Allianz Smart Energy's (het "Subfonds") belegt in effecten van bedrijven die producten of diensten leveren die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, zoals gedefinieerd door de Sustainable Development Goals (SDG's) van de VN of de Taxonomie-doelstellingen van de EU, die ook gerelateerd zijn aan de SDG's. De bijdrage wordt gemeten volgens de methodologie van Duurzaam Beleggen.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

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

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

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

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 aandeel duurzame investeringen - dat is gebaseerd op de SDG's of de doelstellingen van de EU-Taxonomie.
- Principle Adverse Impacts (PAI's) van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren worden overwogen door uitsluitingscriteria toe te passen.

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

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

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

De beoordeling van de positieve bijdrage aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen wordt gebaseerd op een eigen kader, waarbinnen kwantitatieve elementen worden gecombineerd met kwalitatieve input uit intern onderzoek. De methode past eerst een kwantitatieve uiteenzetting toe van de zakelijke activiteiten van de emittent die effecten uitgeeft. Het kwalitatieve element van het kader bestaat uit een beoordeling of de zakelijke activiteiten al dan geen positieve bijdrage leveren aan een milieudoelstelling of een maatschappelijke doelstelling.

Om de positieve bijdrage te berekenen op Subfondsniveau worden de opbrengsten van iedere emittent die voortkomen uit zakelijke activiteiten die bijdragen aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen in overweging genomen, mits de emittent geen aanzienlijke schade berokkent en voldoet aan de beginselen van deugdelijk bestuur. Stap twee is dat vervolgens een naar vermogen gewogen samentelling wordt uitgevoerd. Daarnaast wordt voor bepaalde soorten effecten, die specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, de algemene belegging beschouwd als een bijdrage aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, maar ook voor deze effecten wordt bekeken of er geen aanzienlijke schade wordt berokkend en of wordt voldaan aan de beginselen voor deugdelijk bestuur.

### ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Om te kunnen garanderen dat Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, maakt de Beleggingsbeheerder gebruik van PAI-indicatoren, waarbij belangrijkheidsgrenzen zijn bepaald om vast te stellen welke emittenten aanzienlijke schade berokkenen. Emittenten die niet voldoen aan de belangrijkheidsgrenzen kunnen slechts voor een beperkte tijdsperiode aangeworven worden om het ongunstige effect weg te werken. Anders zou een emittent die tweemaal op rij of na deze beperkte tijdsperiode niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoet niet voldoen aan de vereiste om geen aanzienlijke schade te berokkenen. Beleggingen in effecten van emittenten die niet aan deze vereiste voldoen worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

### **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Alle verplichte PAI-indicatoren zijn in overweging genomen, hetzij als onderdeel van de uitsluitingscriteria, hetzij door middel van grenzen waarin voldaan moet worden op sectorbasis of op absolute basis. Er zijn belangrijkheidsgrenzen bepaald die verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Indien er te weinig gegevens verkregen konden worden voor sommige PAI-indicatoren, worden soortgelijke gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen zodra wordt, indien relevant, beoordeeld of al dan geen aanzienlijke schade wordt berokkend op de volgende punten: aandeel niet- hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, uitstoot in het water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren in hoeverre de beginselen van VN Global Compact en OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval dat effecten specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met emittenten en gegevensverstrekkers. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

### **Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?** **Details:**

De lijst van minimumvereisten voor uitsluiting die de Beleggingsbeheerder hanteert, filtert bedrijven op basis van betrokkenheid bij controversiële praktijken die tegen internationale regelgeving indruisen. De voornaamste referentiekaders zijn de beginselen van de VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten. Effecten uitgegeven door bedrijven die deze kaders ernstig hebben geschonden worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



### **Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Ja

De Beheermaatschappij sluit zich aan bij het Net Zero Asset Manager-initiatief en houdt rekening met PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap en betrokkenheid. Beide factoren zijn van belang om de mogelijke ongunstige effecten van een bedrijf te beperken.

Dankzij de toewijding aan dit initiatief streeft de Beheermaatschappij ernaar om de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten van activabeheerders op het vlak van koolstofarm produceren. Deze doelstelling komt overeen met de ambitie om tegen 2050 of eerder energieneutraal te produceren voor alle activa die onder hun beheer vallen. In het kader van deze doelstelling stelt de Beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling op voor de activa die beheerd moeten worden overeenkomstig de doelstelling tegen 2050 of eerder energieneutraal te produceren.

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds 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 in overweging genomen in het kader van de vereisten van het Subfonds om 50% te beleggen in duurzame beleggingen. PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH- beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die deze beoordeling niet succesvol doorstaan worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemittenten

- Uitstoot van BKG
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector
- Aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
- Intensiteit van de energieconsumptie per klimaatsector met hoge impact
- Activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit
- Uitstoot in het water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schendingen van de beginselen van VN Global Compact
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren of de beginselen van VN Global Compact worden nageleefd
- Niet-gecorrigeerde loonverschillen tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in het bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- BKG-intensiteit
- Landen die kwetsbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van Allianz Smart Energy is om te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven die actief zijn op het gebied van transitie van energiegebruik in overeenstemming met de SDG-uitgelijnde strategie.

Het Subfonds belegt in aandelen van bedrijven die producten en diensten aanbieden op het gebied van energietransitie. Ondernemingen die zich bezighouden met de transitie van energiegebruik zijn ondernemingen die producten of diensten 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 energieconsumptie, zoals beoogd door de SDG's nr. 7, 9, 11, 12 en 13.

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:

- Minstens 50% van het gewogen gemiddelde van de activa van het Compartiment moet afkomstig zijn van inkomsten uit activiteiten van emittenten die de verwezenlijking van een of meer SDG- of EU- taxonomiedoelstellingen vergemakkelijken, zoals gemeten volgens de methodologie voor duurzaam beleggen.
- Voor minstens 80% van de deelnamen in het Subfonds moet de effectenuitgevende instelling minstens 20% beleggen in duurzame beleggingen. Contanten en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.
- Onderstaande minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid en uitsluitingscriteria die specifiek zijn voor het Subfonds zijn van toepassing op directe beleggingen.

De volgende minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid zijn van toepassing 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 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 opbrengsten 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.

De volgende uitsluitingscriteria die specifiek zijn voor het Subfonds zijn van toepassing op directe beleggingen:

De activa van het Subfonds mogen niet worden belegd in bedrijven die meer dan 30% van hun inkomsten halen uit stroomopwaartse olie- of steenkoolontginning of elektriciteitsproductie op basis van deze brandstoffen.

De minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid, alsmede de uitsluitingscriteria die specifiek zijn voor het Subfonds, zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in verband met compliance vóór en na de transactie. 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.



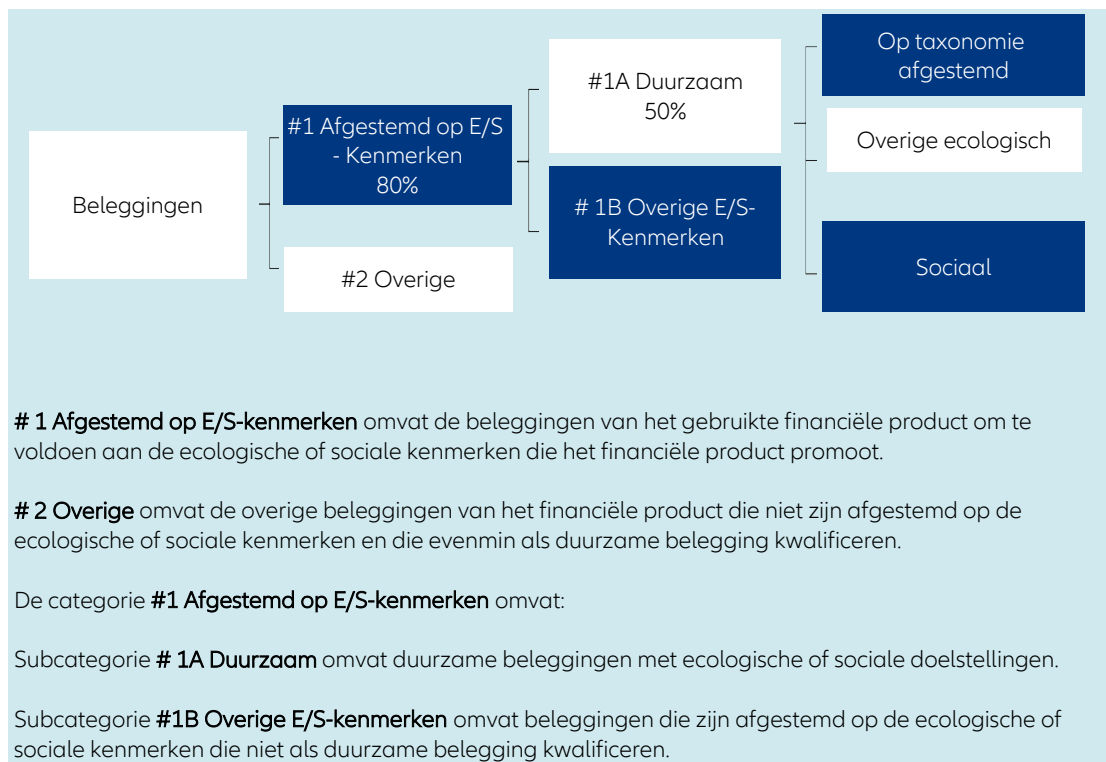
### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Min. 80% van de activa van het Subfonds (exclusief contanten en derivaten) wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door dit Subfonds worden gepromoot. 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 diensten voorzien om de duurzameontwikkelingsdoelstellingen 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-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 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.



### *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?**

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.



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.

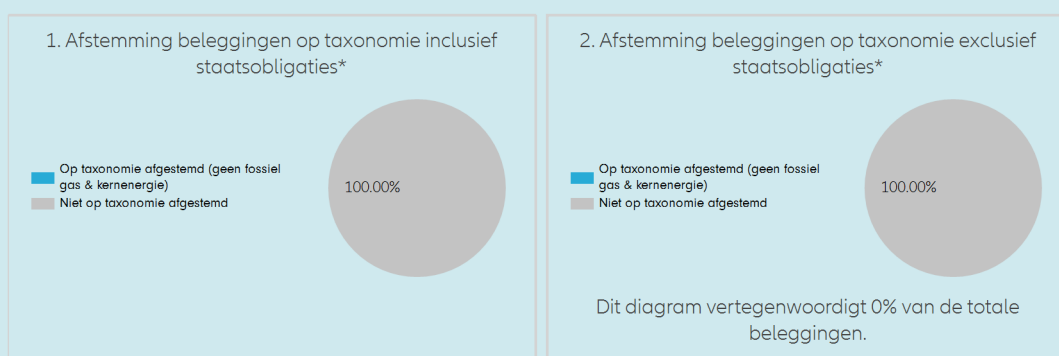
## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja  In fossiel gas  In kernenergie

Nee

Het Subfonds streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kunnen echter beleggingen plaatsvinden in bedrijven die ook actief zijn in deze activiteiten. Verdere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

## Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt niet toe een minimaal aandeel te beleggen in aandelen die zijn afgestemd op de taxonomie met betrekking tot transitie of faciliterende activiteiten of de eigen prestaties.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



## Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-taxonomie en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 50%).

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li nker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder definieert duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek dat onder meer gebruikmaakt van de VN Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) en de doelstellingen van de EU-taxonomie als referentiekaders. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen, aangezien de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen zowel milieudoelstellingen als maatschappelijke doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen omvat ook beleggingen met een sociale doelstelling en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 50%).



## Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen in contanten, doelfondsen of derivaten kunnen worden opgenomen onder "#2 Overige". Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (waaronder risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden. Doelfondsen kunnen gebruikt worden om voordeel te halen uit een bepaalde strategie. Op die beleggingen worden geen milieuwaarborgen of maatschappelijke waarborgen toegepast.



## Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

### *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Niet van toepassing.

### *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet van toepassing.

### *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet van toepassing.

### *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <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: Allianz GI Sustainable Health Evolution  
 ISIN: LU2243672016  
 Versie: 01/01/2024  
 Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 529900QNFA91WJ6M3Q96

**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?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 50% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Allianz Sustainable Health Evolution's (het "Subfonds") belegt in effecten van bedrijven die producten of diensten leveren die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, zoals gedefinieerd door de Sustainable Development Goals (SDG's) van de VN of de Taxonomy-doelstellingen van de EU, die ook gerelateerd zijn aan de SDG's. De bijdrage wordt gemeten volgens de methodologie van Duurzaam Beleggen.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

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 aandeel duurzame investeringen - dat is gebaseerd op de SDG's of de doelstellingen van de EU-taxonomie.
- Principle Adverse Impacts (PAI's) van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren worden overwogen door uitsluitingscriteria toe te passen.

### ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Duurzame beleggingen dragen bij aan ecologische en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-Taxonomie:

1. Beperking van klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Vervuiling voorkomen en beheersen
6. Biodiversiteit en ecosystemen beschermen en herstellen

De beoordeling van de positieve bijdrage aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen wordt gebaseerd op een eigen kader, waarbinnen kwantitatieve elementen worden gecombineerd met kwalitatieve input uit intern onderzoek. De methode past eerst een kwantitatieve uiteenzetting toe van de zakelijke activiteiten van de emittent die effecten uitgeeft. Het kwalitatieve element van het kader bestaat uit een beoordeling of de zakelijke activiteiten al dan geen positieve bijdrage leveren aan een milieudoelstelling of een maatschappelijke doelstelling.

Om de positieve bijdrage te berekenen op Subfondsniveau worden de opbrengsten van iedere emittent die voortkomen uit zakelijke activiteiten die bijdragen aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen in overweging genomen, mits de emittent geen aanzienlijke schade berokkent en voldoet aan de beginselen van deugdelijk bestuur. Stap twee is dat vervolgens een naar vermogen gewogen samentelling wordt uitgevoerd. Daarnaast wordt voor bepaalde soorten effecten, die specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, de algemene belegging beschouwd als een bijdrage aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, maar ook voor deze effecten wordt bekeken of er geen aanzienlijke schade wordt berokkend en of wordt voldaan aan de beginselen voor deugdelijk bestuur.

### ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Om te kunnen garanderen dat Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, maakt de Beleggingsbeheerder gebruik van PAI-indicatoren, waarbij belangrijkheidsgrenzen zijn bepaald om vast te stellen welke emittenten aanzienlijke schade berokkenen. Emittenten die niet voldoen aan de belangrijkheidsgrenzen kunnen slechts voor een beperkte tijdsperiode aangeworven worden om het ongunstige effect weg te werken. Anders zou een emittent die tweemaal op rij of na deze beperkte tijdsperiode niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoet niet voldoen aan de vereiste om geen aanzienlijke schade te berokkenen. Beleggingen in effecten van emittenten die niet aan deze vereiste voldoen worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

### ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Alle verplichte PAI-indicatoren zijn in overweging genomen, hetzij als onderdeel van de uitsluitingscriteria, hetzij door middel van grenzen waarin voldaan moet worden op sectorbasis of op absolute basis. Er zijn belangrijkheidsgrenzen bepaald die verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Indien er te weinig gegevens verkregen konden worden voor sommige PAI-indicatoren, worden soortgelijke gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen zodra wordt, indien relevant, beoordeeld of al dan geen aanzienlijke schade wordt berokkend op de volgende punten: aandeel niet- hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, uitstoot in het water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren in hoeverre de beginselen van VN Global Compact en OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval dat effecten specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met emittenten en gegevensverstrekkers. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

### ***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*** ***Details:***

De lijst van minimumvereisten voor uitsluiting die de Beleggingsbeheerder hanteert, filtert bedrijven op basis van betrokkenheid bij controversiële praktijken die tegen internationale regelgeving indruisen. De voornaamste referentiekaders zijn de beginselen van de VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten. Effecten uitgegeven door bedrijven die deze kaders ernstig hebben geschonden worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



### **Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Ja

De Beheermaatschappij sluit zich aan bij het Net Zero Asset Manager-initiatief en houdt rekening met PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap en betrokkenheid. Beide factoren zijn van belang om de mogelijke ongunstige effecten van een bedrijf te beperken.

Dankzij de toewijding aan dit initiatief streeft de Beheermaatschappij ernaar om de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten van activabeheerders op het vlak van koolstofarm produceren. Deze doelstelling komt overeen met de ambitie om tegen 2050 of eerder energieneutraal te produceren voor alle activa die onder hun beheer vallen. In het kader van deze doelstelling stelt de Beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling op voor de activa die beheerd moeten worden overeenkomstig de doelstelling tegen 2050 of eerder energieneutraal te produceren.

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds 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 in overweging genomen in het kader van de vereisten van het Subfonds om 50% te beleggen in duurzame beleggingen. PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH- beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die deze beoordeling niet succesvol doorstaan worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemittenten

- Uitstoot van BKG
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector
- Aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
- Intensiteit van de energieconsumptie per klimaatsector met hoge impact
- Activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit
- Uitstoot in het water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schendingen van de beginselen van VN Global Compact
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren of de beginselen van VN Global Compact worden nageleefd
- Niet-gecorrigeerde loonverschillen tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in het bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- BKG-intensiteit
- Landen die kwetsbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van Allianz Sustainable Health Evolution is om te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven die actief zijn op het gebied van gezondheidsinnovatie en -bevordering in overeenstemming met de SDG-Aligned Strategy.

Het Subfonds belegt in aandelen van bedrijven die producten en diensten aanbieden op het gebied van gezondheidsinnovatie en -bevordering. Ondernemingen die actief zijn op het gebied van gezondheidsinnovatie en -bevordering zijn ondernemingen die producten of diensten aanbieden die een gezonde en duurzame levensstijl mogelijk maken door (i) het voorkomen van ziekte (fitness, voeding en veranderingen in 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) het verlengen van het leven (technologie, hulpmiddelen, onderzoek, wetenschap enz. om de levensduur te verlengen), zoals beoogd door de SDG's nr. 2, 3, 6, 11 en 12.

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:

- Minstens 50% van het gewogen gemiddelde van de activa van het Compartiment moet afkomstig zijn van inkomsten uit activiteiten van emittenten die de verwezenlijking van een of meer SDG- of EU- taxonomiedoelstellingen vergemakkelijken, zoals gemeten volgens de methodologie voor duurzaam beleggen.
- Voor minstens 80% van de deelnamen in het Subfonds moet de effectenuitgevende instelling minstens 20% beleggen in duurzame beleggingen. Contanten en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.
- 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 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 opbrengsten 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.



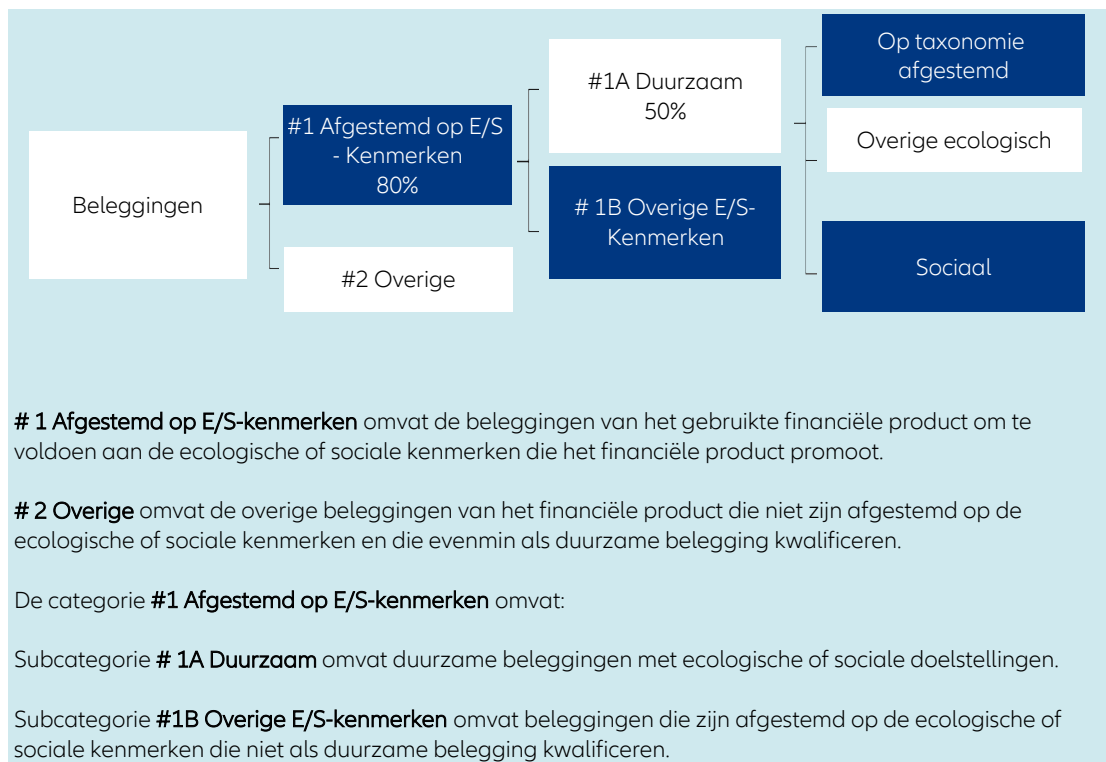
### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Min. 80% van de activa van het Subfonds (exclusief contanten en derivaten) wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door dit Subfonds worden gepromoot. 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 diensten voorzien om de duurzameontwikkelingsdoelstellingen 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-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 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.



### *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?**

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.

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.

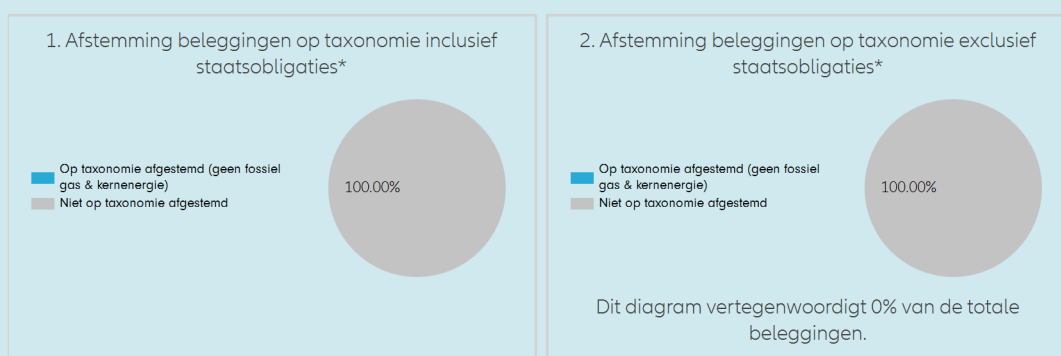
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

Het Subfonds streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kunnen echter beleggingen plaatsvinden in bedrijven die ook actief zijn in deze activiteiten. Verdere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

## Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt niet toe een minimaal aandeel te beleggen in aandelen die zijn afgestemd op de Taxonomie met betrekking tot transitie of faciliterende activiteiten of de eigen prestaties.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



## Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimaal aandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-taxonomie en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimaal aandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 50%).

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



## Wat is het minimaandeel 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 minimaandeel toe in duurzame beleggingen, aangezien de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen zowel milieudoelstellingen als maatschappelijke doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen omvat ook beleggingen met een sociale doelstelling en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimaandeel 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%).



## Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen in contanten, doelfondsen of derivaten kunnen worden opgenomen onder "#2 Overige". Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (waaronder risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden. Doelfondsen kunnen gebruikt worden om voordeel te halen uit een bepaalde strategie. Op die beleggingen worden geen milieuwaarborgen of maatschappelijke waarborgen toegepast.



## Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

### *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Niet van toepassing.

### *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet van toepassing.

### *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet van toepassing.

### *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <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: Allianz GI Thematica  
 ISIN: LU2106854214  
 Versie: 01/01/2024

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?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 30% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Allianz Thematica (het "Subfonds") wordt beheerd volgens de strategie van Key Performance Indicatoren Duurzaamheid (Absolute Drempel) ("KPI-strategie (Absolute Drempel)") die streeft naar een specifieke minimale allocatie naar Duurzame beleggingen. Duurzame beleggingen zijn beleggingen in economische activiteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Beleggingsbeheerders als referentiekaders de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de VN en de doelstellingen van de EU-taxonomie gebruiken.

Bovendien zal het Compartiment zijn allocatie aan emittenten die milieu- en/of sociale doelstellingen aanzienlijk schaden, beperken.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

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 KPI-dekking van de Portefeuille van het Subfonds (de Portefeuille omvat in dit opzicht geen derivaten en instrumenten die van nature niet worden geëvalueerd (bijv. contanten en deposito's)).
- Het werkelijke gewogen gemiddelde duurzame beleggingsaandeel van de activa van het Compartiment.
- Het werkelijke aandeel van beleggingen die niet voldoen aan de "Do No Significant Harm" ("DNSH") beoordeling van de Activa van het Subfonds.
- 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?***

Alle verplichte PAI-indicatoren zijn in overweging genomen, hetzij als onderdeel van de uitsluitingscriteria, hetzij door middel van grenzen waarin voldaan moet worden op sectorbasis of op absolute basis. Er zijn belangrijkheidsgrenzen bepaald die verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Indien er te weinig gegevens verkregen konden worden voor sommige PAI-indicatoren, worden soortgelijke gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen zodra wordt, indien relevant, beoordeeld of al dan geen aanzienlijke schade wordt berokkend op de volgende punten: aandeel niet- hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, uitstoot in het water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren in hoeverre de beginselen van VN Global Compact en OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval dat effecten specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met emittenten en gegevensverstrekkers. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

### ***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:***

De lijst van minimumvereisten voor uitsluiting die de Beleggingsbeheerder hanteert, filtert bedrijven op basis van betrokkenheid bij controversiële praktijken die tegen internationale regelgeving indruisen. De voornaamste referentiekaders zijn de beginselen van de VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten. Effecten uitgegeven door bedrijven die deze kaders ernstig hebben geschonden worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



### **Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Ja

De Beheermaatschappij sluit zich aan bij het Net Zero Asset Manager-initiatief en houdt rekening met PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap en betrokkenheid. Beide factoren zijn van belang om de mogelijke ongunstige effecten van een bedrijf te beperken.

Dankzij de toewijding aan dit initiatief streeft de Beheermaatschappij ernaar om de uitstoot van

broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten van activabeheerders op het vlak van koolstofarm produceren. Deze doelstelling komt overeen met de ambitie om tegen 2050 of eerder energieneutraal te produceren voor alle activa die onder hun beheer vallen. In het kader van deze doelstelling stelt de Beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling op voor de activa die beheerd moeten worden overeenkomstig de doelstelling tegen 2050 of eerder energieneutraal te produceren.

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds richt zich op PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgassen, biodiversiteit, water en afval, alsmede werknemerskwesties voor 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 beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van Allianz Thematica is te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op thema's en aandelselectie in overeenstemming met de strategie van de Key Performance Indicator Duurzaamheid (Absolute Drempel) ("KPI-strategie (Absolute Drempel)"). De strategie van het Subfonds is gericht op een specifieke minimale allocatie naar Duurzame Beleggingen en de allocatie naar DNSH te beperken.

Het aandeel van de activa dat niet beschikt over een beoordeling van het duurzame-beleggingsaandeel is naar verwachting laag. Voorbeelden van instrumenten die niet beschikken over een beoordeling van het duurzame-beleggingsaandeel zijn contanten en deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen waarvoor geen gegevens beschikbaar zijn.

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:

- Min. 80% van de portefeuille van het Compartiment zal worden belegd in ondernemingen die zijn beoordeeld volgens de methodologie van Duurzaam Beleggen (de portefeuille bevat in dit opzicht geen derivaten en instrumenten die van nature niet worden beoordeeld (bijv. contanten en deposito's)).
- Min. 30% van het gewogen gemiddelde aandeel Duurzaam Beleggen in het Subfondsvermogen. Als de Beleggingsbeheerder een gebruik van proceed effect verwerft, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen volgens de methodologie voor Duurzaam Beleggen.
- Max. 15% van de activa van het Subfonds zal worden belegd in effecten van emittenten die niet voldoen aan de "Do No Significant Harm" ("DNSH") principes.
- 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 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.



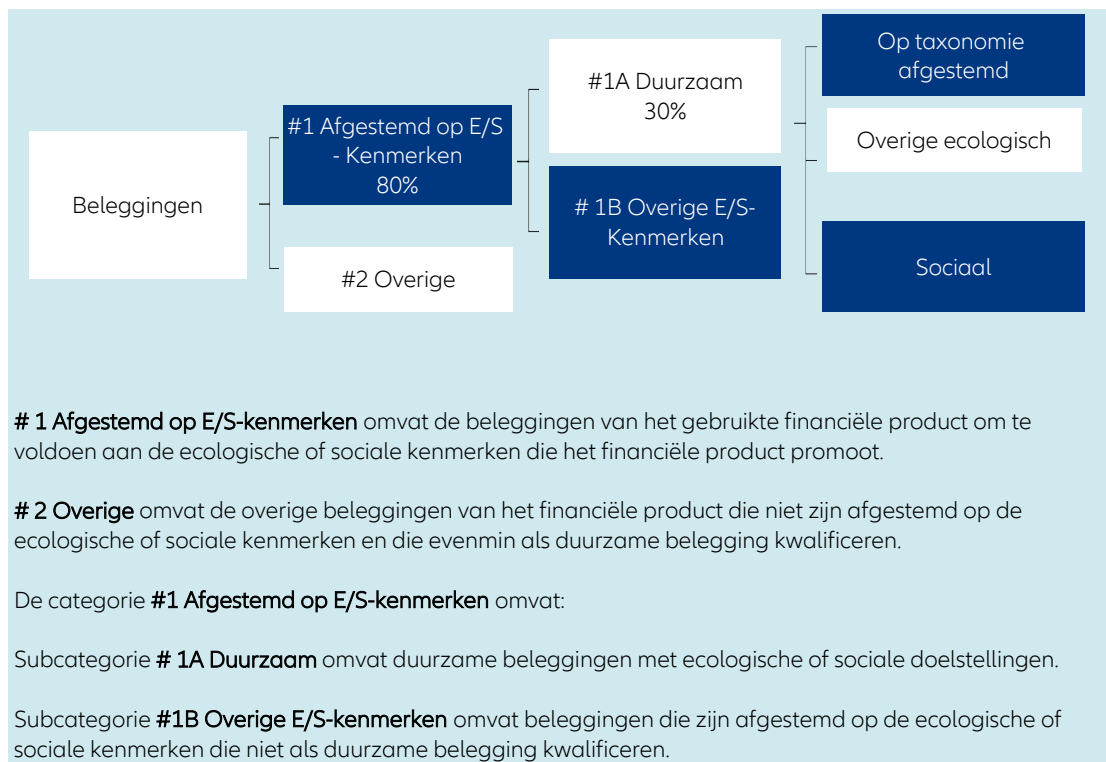
### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Min. 80% van de activa van het Subfonds (exclusief contanten en derivaten) wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door dit Subfonds worden gepromoot. 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. 30% 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-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 van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 30%).

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



**Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Niet van toepassing.



**In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

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.

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.

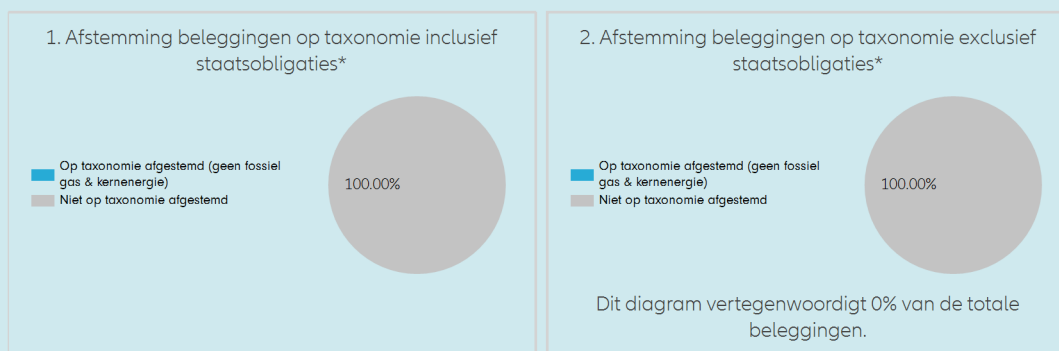
## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja  In fossiel gas  In kernenergie

Nee

Het Subfonds streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kunnen echter beleggingen plaatsvinden in bedrijven die ook actief zijn in deze activiteiten. Verdere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

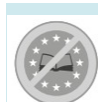
De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

## Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt niet toe een minimaal aandeel te beleggen in aandelen die zijn afgestemd op de Taxonomie met betrekking tot transitie of faciliterende activiteiten of de eigen prestaties.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



## Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-taxonomie en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min 30%).

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li nker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder definieert duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek dat onder meer gebruikmaakt van de VN Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) en de doelstellingen van de EU-taxonomie als referentiekaders. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen, aangezien de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen zowel milieudoelstellingen als maatschappelijke doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen omvat ook beleggingen met een sociale doelstelling en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min 30%).



## Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen in contanten, doelfondsen of derivaten kunnen worden opgenomen onder "#2 Overige". Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (waaronder risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden. Doelfondsen kunnen gebruikt worden om voordeel te halen uit een bepaalde strategie. Op die beleggingen worden geen milieuwaarborgen of maatschappelijke waarborgen toegepast.



## Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

### *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Niet van toepassing.

### *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet van toepassing.

### *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet van toepassing.

### *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <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: Allianz JPM Emerging Markets Opportunities  
 ISIN LU0802113760  
 Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 549300N2M0RNZA5PLL44

**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
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Sub-Fonds promoot een breed scala aan ecologische en/of sociale kenmerken aan de hand van selectiecriteria voor beleggingen die ecologische en/of sociale kenmerken promoten. Het Sub-Fonds is verplicht om ten minste 51% van het vermogen in dergelijke effecten te beleggen. Het promoot ook bepaalde normen en waarden door bepaalde bedrijven uit te sluiten van de portefeuille.

Aan de hand van zijn selectiecriteria promoot het Sub-Fonds ecologische kenmerken, waaronder effectief beheer van giftige uitstoot en afval, evenals een goede staat van dienst op ecologisch gebied. Het promoot ook sociale kenmerken, waaronder doeltreffende informatieverschaffing over duurzaamheid, positieve scores voor arbeidsverhoudingen en het beheer van veiligheidskwesties.

Aan de hand van zijn uitsluitingscriteria promoot het Sub-Fonds bepaalde normen en waarden, zoals bijdragen aan de bescherming van internationaal uitgeroepen mensenrechten en het verminderen van giftige uitstoot, door volledige uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zoals het vervaardigen van controversiële wapens, of toepassing van een maximumpercentage voor de inkomsten, productie of distributie van bedrijven die onder meer betrokken zijn bij activiteiten op het gebied van thermische kolen en tabak. Raadpleeg voor meer informatie het uitsluitingsbeleid voor het Sub-Fonds op [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Zoek op de website naar uw specifieke Sub-Fonds en ga naar de rubriek met ESG-informatie.

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Voor het verwezenlijken van de ecologische of sociale kenmerken is er geen benchmark aangewezen.

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De indicatoren waarmee wordt gemeten in hoeverre de ecologische en/of sociale kenmerken die het Sub-Fonds promoot daadwerkelijk worden verwezenlijkt, zijn gebaseerd op de bedrijfseigen ESG-beoordelingsmethode van de Beleggingsbeheerder en/of gegevens van derden.

De omgang van een bedrijf met relevante ecologische of sociale kwesties, onder meer rondom uitstoot van giftige stoffen, afvalbeheer, arbeidsverhoudingen en veiligheid. Om te worden opgenomen in de 51% van de activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten, moet een bedrijf een ecologische of sociale score hebben die tot de beste 80% van de referentiegroep behoort en goede governance-praktijken hanteren.

Om bepaalde normen en waarden te promoten gebruikt de beleggingsbeheerder gegevens waarmee de betrokkenheid wordt gemeten van een bedrijf bij activiteiten die mogelijk in strijd zijn met het uitsluitingsbeleid van het Sub-Fonds, bijvoorbeeld bedrijven die controversiële wapens produceren. De gegevens zijn afkomstig van de bedrijven waarin wordt belegd en/of worden geleverd door externe dienstverleners (inclusief vervangende gegevens). De gegevens die afkomstig zijn van de bedrijven zelf of worden geleverd door externe dienstverleners, kunnen gebaseerd zijn op datasets en aannames die mogelijk ontoereikend zijn, van slechte kwaliteit zijn of vertekende informatie bevatten. Externe dataverstrekters zijn onderworpen aan strenge selectiecriteria, waaronder een analyse van de databronnen, de dekking, de tijdigheid, de betrouwbaarheid en de algemene kwaliteit van de informatie, al kan de Beleggingsbeheerder de juistheid of volledigheid van dergelijke gegevens niet garanderen.

Screening op die gegevens resulteert voor bepaalde potentiële beleggingen in volledige uitsluiting en voor andere in gedeeltelijke uitsluiting op basis van maximale percentagedrempels voor inkomsten, productie of distributie. In de screening wordt ook een subset van de "ongunstige duurzaamheidsindicatoren" opgenomen, zoals uiteengezet in de technische reguleringsnormen van de SFDR, en de relevante maatstaven worden gebruikt om emittenten uit te sluiten waarvan is vastgesteld dat ze de normen overschrijden.

### ***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 financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, kunnen betrekking hebben op een van de volgende doelstellingen of een combinatie daarvan: Ecologische doelstellingen (i) klimaatmitigatie, (ii) transitie naar een circulaire economie; sociale doelstellingen (i) inclusieve en duurzame gemeenschappen – betere vertegenwoordiging van vrouwen in bestuursfuncties, (ii) inclusieve en duurzame gemeenschappen – betere vertegenwoordiging van vrouwen in bestuursfuncties en (iii) zorgen voor een degelijke werkomgeving en -cultuur.

Aan de hand van een van de volgende maatstaven wordt getoetst in hoeverre een emittent aan dergelijke doelstellingen bijdraagt: (i) duurzaamheidsindicatoren van producten en diensten, waarbij gebruikgemaakt kan worden van het percentage van de omzet dat behaald is met het leveren van producten en/of diensten die bijdragen aan de betreffende duurzame doelstelling, zoals een bedrijf dat zonnepanelen produceert of schone-energietechnologie die voldoet aan de eigen drempelwaarden van de Beleggingsbeheerder voor bijdragen aan de mitigatie van het klimaatrisico. Momenteel hanteren we een omzeldrempel van 20%. Als een bedrijf boven die omzeldrempel uitkomt, wordt de volledige portefeuillepositie in dat bedrijf/die emittent beschouwd als Duurzame Belegging; of (ii) operationeel leider van een referentiegroep wat betreft de bijdrage aan de betreffende doelstelling. Als 'leider van een referentiegroep' gelden emittenten die op basis van bepaalde operationele duurzaamheidsindicatoren tot de beste 20% van de referentiegroep behoren. Een bedrijf dat tot de hoogste 20% van de referentiegroep behoort wat betreft totale impact van afval, wordt bestempeld als bedrijf dat bijdraagt aan de transitie 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?***

Het gedeelte van het Sub-Fonds dat uit duurzame beleggingen bestaat, is onderworpen aan een screening die de bedrijven tracht te identificeren die volgens de Beleggingsbeheerder op grond van



bepaalde ecologische criteria de zwaarste inbreuk plegen, waarbij een door de Beleggingsbeheerder bepaalde drempel wordt gehanteerd. Deze bedrijven worden vervolgens uitgesloten als in aanmerking komende duurzame belegging. Dergelijke criteria zijn onder meer klimaatverandering, bescherming van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, verontreiniging en bescherming van de biodiversiteit en ecosystemen. De Beleggingsbeheerder past ook een screening toe om bedrijven te identificeren en uit te sluiten die volgens de Beleggingsbeheerder de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten schenden op basis van data die zijn verstrekt door externe dienstverleners.

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 indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in tabel 1 van bijlage 1 en bepaalde indicatoren, zoals bepaald door de Beleggingsbeheerder, in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 bij de technische reguleringsnormen van de SFDR, zoals hieronder nader wordt beschreven. De Beleggingsbeheerder gebruikt de maatstaven uit de technische reguleringsnormen van de SFDR of, indien dit niet mogelijk is vanwege tekortkomingen in de data of andere technische problemen, een representatieve vervangende maatstaf. De Beleggingsbeheerder consolideert bepaalde indicatoren waarmee rekening wordt gehouden in een 'primaire' indicator, zoals hieronder uiteengezet, en hij kan een bredere set indicatoren gebruiken dan hieronder wordt vermeld.

De relevante indicatoren in tabel 1 van bijlage 1 van de technische reguleringsnormen van de SFDR bestaan uit 9 ecologische en 5 sociale en werknemergeerelateerde indicatoren. De ecologische indicatoren staan vermeld bij 1-9 en hebben betrekking op broeikasgasemissies (1-3), blootstelling aan fossiele brandstoffen, het aandeel van verbruik en opwekking van niet- hernieuwbare energie, de intensiteit van energieverbruik, activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden, emissies in water en gevaarlijk afval (respectievelijk 4-9).

Indicatoren 10-14 hebben betrekking op sociale thema's en arbeidsomstandigheden bij bedrijven en omvatten respectievelijk schendingen van de beginselen van het VN Global Compact en van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, het ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact, niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, genderdiversiteit in de raad van bestuur en blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

Deze aanpak van de Beleggingsbeheerder houdt zowel rekening met kwantitatieve als kwalitatieve aspecten bij de beoordeling van de indicatoren. Hierbij wordt gebruik gemaakt van specifieke screeningsindicatoren om bedrijven uit te sluiten die ernstige afbreuk kunnen doen aan duurzaamheidsdoelstellingen. Er wordt een subset voor engagement gebruikt om best practices te beïnvloeden en een aantal daarvan wordt gebruikt als indicator van positieve duurzaamheidsprestaties door op de indicator een minimumdrempel toe te passen om te bepalen of een belegging in aanmerking komt als duurzame belegging.

De gegevens die nodig zijn om rekening te houden met de indicatoren kunnen, indien beschikbaar, afkomstig zijn van de bedrijven waarin wordt belegd en/of worden geleverd door externe dienstverleners (inclusief vervangende gegevens). De gegevens die afkomstig zijn van de bedrijven zelf of worden geleverd door externe dienstverleners, kunnen gebaseerd zijn op datasets en aannames die mogelijk ontoereikend zijn, van slechte kwaliteit zijn of vertekende informatie bevatten. De Beleggingsbeheerder kan de juistheid of volledigheid van dergelijke gegevens niet garanderen.

#### Screening

Bepaalde indicatoren worden in aanmerking genomen via een op waarden en normen gebaseerde screening om uitsluitingen toe te passen. Bij deze uitsluitingen wordt rekening gehouden met de indicatoren 10 en 14 met betrekking tot de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en controversiële wapens.

De Beleggingsbeheerder past ook een speciaal hiervoor ontwikkelde screening toe. Op grond van bepaalde technische overwegingen, zoals de gegevensdekking van specifieke indicatoren, past de Beleggingsbeheerder ofwel de specifieke indicator volgens tabel 1 toe, ofwel een representatieve vervangende indicator, zoals bepaald door de Beleggingsbeheerder om bedrijven waarin wordt

belegd te screenen op de relevante ecologische of sociale en werknemerskwesties. Broeikasgasemissies worden bijvoorbeeld in verband gebracht met verschillende indicatoren en daaraan gerelateerde maatstaven in tabel 1, zoals broeikasgasemissies, koolstofvoetafdruk en broeikasgasintensiteit (indicatoren 1-3). Om de screening met betrekking tot de uitstoot van broeikasgasen uit te voeren, maakt de Beleggingsbeheerder momenteel gebruik van data over broeikasgasintensiteit (indicator 3), verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie (indicator 5) en de intensiteit van het energieverbruik (indicator 6).

In verband met de speciaal ontwikkelde screening en met betrekking tot activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (indicator 7) en emissies in water (indicator 8) gebruikt de Beleggingsbeheerder vanwege tekortkomingen in de data een representatieve indicator van een externe dienstverlener in plaats van de specifieke indicatoren van tabel 1. Met betrekking tot de speciaal ontwikkelde screening houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met indicator 9, die betrekking heeft op gevaarlijk afval.

#### Engagement

Naast het uitsluiten van bepaalde bedrijven zoals hierboven beschreven, onderhoudt de Beleggingsbeheerder een doorlopende dialoog met specifieke onderliggende bedrijven waarin wordt belegd. Afhankelijk van bepaalde technische overwegingen, zoals gegevensdekking, wordt een subset van de indicatoren gebruikt als basis voor het aangaan van een dialoog met specifieke onderliggende bedrijven waarin wordt belegd, in overeenstemming met de benadering van de Beleggingsbeheerder op het gebied van stewardship en engagement. In het kader van dat engagement wordt momenteel gebruikgemaakt van de indicatoren 3, 5 en 13 uit tabel 1, die betrekking hebben op de broeikasgasintensiteit, het aandeel van niet-hernieuwbare energie en de genderdiversiteit in de raad van bestuur. Ook de indicatoren 2 in tabel 2 en 3 in tabel 3, die betrekking hebben op emissies van luchtverontreinigende stoffen en het aantal verloren dagen als gevolg van letsel, ongevallen, dodelijke ongevallen of ziekte, worden gebruikt.

#### Duurzaamheidsindicatoren

De Beleggingsbeheerder gebruikt de indicatoren 3 en 13, die betrekking hebben op broeikasgasintensiteit en de genderdiversiteit in de raad van bestuur, als duurzaamheidsindicatoren om te bepalen of een belegging in aanmerking komt als duurzame belegging. Een van de trajecten vereist dat een bedrijf als operationeel leider van een referentiegroep moet worden beschouwd om in aanmerking te komen als duurzame belegging. Dit vereist een score die ten opzichte van de indicator tot de hoogste 20% van de referentiegroep behoort.

### ***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:***

Deze richtsnoeren en principes zijn leidend voor de op normen gebaseerde uitsluitingen van de portefeuille, zoals hierboven beschreven onder het kopje 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'. Aan de hand van gegevens van externe aanbieders wordt in kaart gebracht welke bedrijven de normen overschrijden en worden deze vervolgens uit de portefeuille uitgesloten.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



## Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

het Sub-Fonds neemt een aantal van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking door bepaalde emittenten uit te sluiten na een op normen en waarden gebaseerde screening. Deze screenings zijn gebaseerd op indicatoren 10 en 14, die betrekking hebben op schendingen van het VN Global Compact en controversiële wapens, uit de Technische Reguleringsnormen in de zin van de Europese SFDR.

Daarnaast gebruikt het Sub-Fonds een aantal indicatoren in het kader van de 'geen ernstige afbreuk doen'-screening, zoals uiteengezet in het antwoord op de vraag hierboven, om te toetsen of een belegging als Duurzame Belegging kan worden beschouwd. Nadere informatie vindt u in toekomstige jaarverslagen met betrekking tot het Sub-Fonds en door op [www.ipmorganassetmanagement.lu](http://www.ipmorganassetmanagement.lu) te zoeken naar 'Benadering van duurzaamheidsvoorkeuren uit hoofde van de EU MiFID- regelgevingen'.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De strategie van het Sub-Fonds kan met betrekking tot zijn algemene beleggingsbenadering en ESG-benadering als volgt worden beschreven:

### Beleggingsaanpak

- Maakt gebruik van een fundamenteel, bottom-up selectieproces in combinatie met top-down visies op landen.
- Hanteert een op sterke overtuigingen gebaseerde aanpak om de beste beleggingsideeën te vinden.

### Aanpak op het vlak van ESG-factoren: ESG-promotie

- Bepaalde sectoren, bedrijven of praktijken worden uitgesloten aan de hand van criteria die gebaseerd zijn op specifieke waarden of normen.
- Minimaal 51% van de activa moet worden belegd in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken.
- Minimaal 10% van de activa moet worden belegd in duurzame beleggingen.
- Alle bedrijven hanteren goede governance-praktijken.

## ***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?***

Bij het selecteren van de beleggingen worden de volgende bindende elementen van de beleggingsstrategie gebruikt om elk van de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken:

- De verplichting om ten minste 51% van het vermogen te beleggen in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken.
- De op normen en waarden gebaseerde screening die tot de volledige uitsluiting leidt van bedrijven die zijn betrokken bij activiteiten zoals het vervaardigen van controversiële wapens, onder toepassing van een maximumpercentage voor de inkomsten, productie of distributie van bedrijven die onder meer betrokken zijn bij activiteiten op het gebied van thermische kolen en tabak. Raadpleeg voor meer informatie het uitsluitingsbeleid voor het Sub-Fonds op [www.ipmorganassetmanagement.lu](http://www.ipmorganassetmanagement.lu). Zoek op de website naar uw specifieke Sub-Fonds en ga naar de rubriek met ESG- informatie.
- De vereiste dat alle bedrijven in de portefeuille goede governance-praktijken moeten hanteren.

Daarnaast heeft het Sub-Fonds toegezegd om ten minste 10% van het vermogen in duurzame beleggingen te beleggen.

## ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het Sub-Fonds heeft zich niet vastgelegd op een bepaald minimumpercentage.

## ***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 emittenten uit te sluiten waarvan bekend is dat zij de normen van goed bestuur schenden. Bovendien gelden er aanvullende criteria voor de beleggingen die deel uitmaken van de 51% van de activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten of in aanmerking komen als duurzame belegging. Deze beleggingen van het Sub-Fonds worden vergeleken met een referentiegroep. Bedrijven die op basis van governance-indicatoren niet tot de beste 80% van de referentiegroep behoren, worden uitgesloten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



## **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

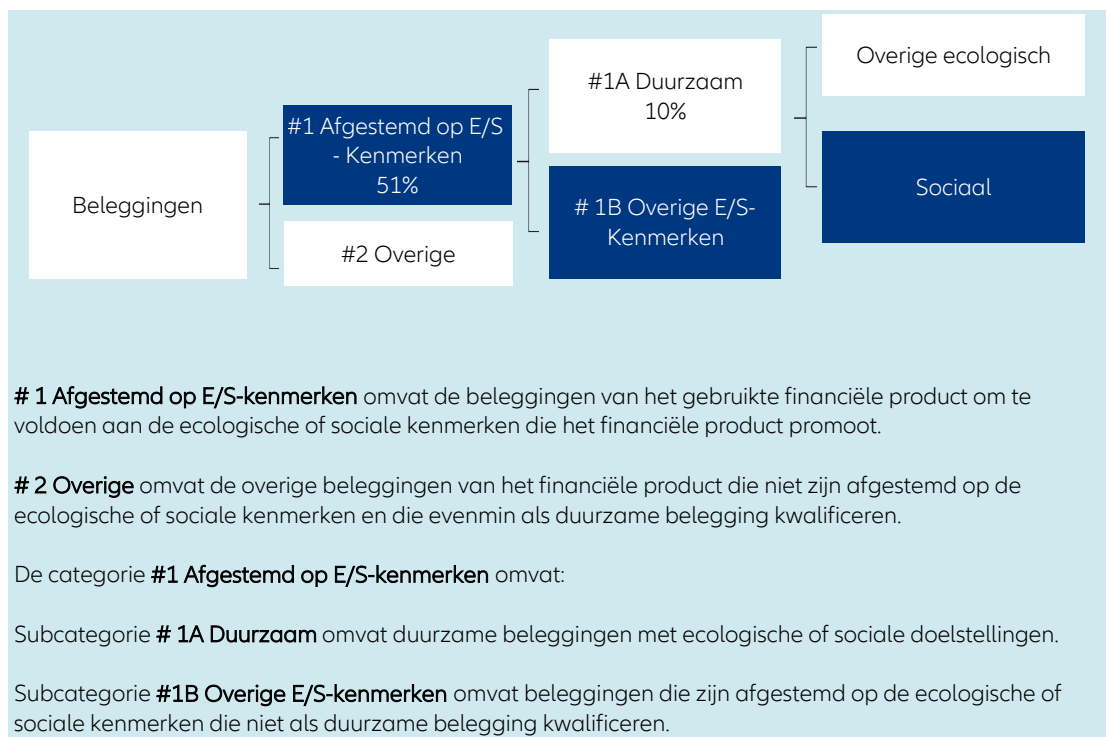
Het Sub-Fonds beoogt ten minste 51% van de activa te beleggen in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en ten minste 10% van de activa te beleggen in duurzame beleggingen. Het Sub-Fonds verbindt zich er niet toe om een deel van het vermogen specifiek te beleggen in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken, noch is er enige verplichting ten aanzien van een specifieke afzonderlijke ecologische of sociale doelstelling of een combinatie van dergelijke doelstellingen met betrekking tot de duurzame beleggingen. Daarom bevat onderstaand schema geen specifieke minimumallocatie voor ecologische of sociale doelstellingen.

Aanvullende liquide middelen, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/-fondsen (voor het beheer van inschrijvingen en terugkopen in contanten en van lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer, zijn niet inbegrepen in het percentage van de activa zoals in de onderstaande tabel weergegeven. Deze beleggingen fluctueren op basis van de in- en uitstroom van middelen en zijn ondergeschikt aan het beleggingsbeleid, met weinig tot geen impact op de beleggingsactiviteiten.

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.



### *Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?*

Er worden geen derivaten ingezet om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die het Sub-Fonds promoot.



### **In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

De portefeuille van het Sub-Fonds bestaat voor ten minste 10% uit duurzame beleggingen, maar 0% van de activa zijn gereserveerd voor duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

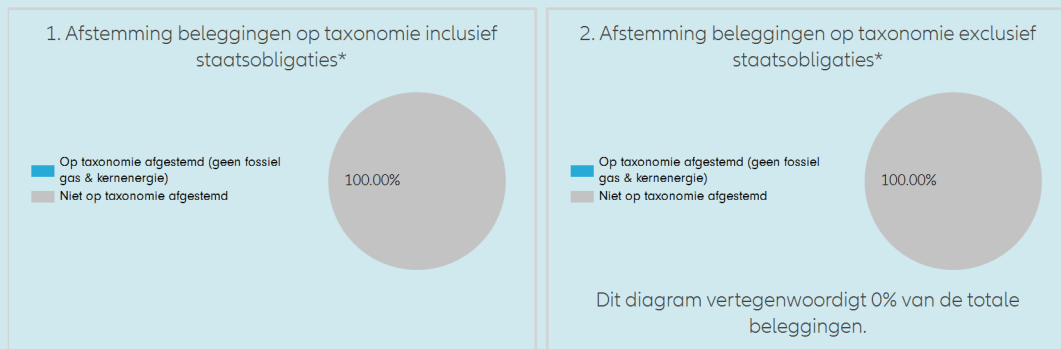
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

## Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De portefeuille van het Sub-Fonds bestaat voor ten minste 10% uit duurzame beleggingen, maar 0% van de activa zijn gereserveerd voor duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Dienovereenkomstig is 0% van de activa gereserveerd voor beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



## Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Sub-Fonds belegt ten minste 10% van de activa in duurzame beleggingen, doorgaans gespreid over activa met ecologische en sociale doelstellingen. Er zijn geen activa gereserveerd voor een specifieke individuele duurzame beleggingsdoelstelling of een combinatie van verschillende, en er is dan ook geen minimaal aandeel toegezegd.



## Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het Sub-Fonds belegt ten minste 10% van de activa in duurzame beleggingen, doorgaans gespreid over activa met ecologische en sociale doelstellingen. Er zijn geen activa gereserveerd voor een specifieke individuele duurzame beleggingsdoelstelling of een combinatie van verschillende, en er is dan ook geen minimaal aandeel toegezegd.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



## Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In de categorie "Overige" vinden we bedrijven die niet voldoen aan de criteria die zijn opgesomd in het antwoord op de bovenstaande vraag – "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" – en dus niet als beleggingen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken worden beschouwd. Dit zijn beleggingen die gedaan zijn voor diversificatiedoelinden.

Aanvullende liquide middelen, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/-fondsen (voor het beheer van inschrijvingen en terugkopen in contanten en van lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer, zijn niet inbegrepen in het percentage van de activa zoals in de bovenstaande tabel weergegeven, ook niet in de categorie "Overige". Deze beleggingen fluctueren op basis van de in- en uitstroom van middelen en zijn ondergeschikt aan het beleggingsbeleid, met weinig tot geen impact op de beleggingsactiviteiten.

Alle beleggingen, inclusief beleggingen die onder de categorie "Overige" vallen, zijn onderhevig aan de volgende ESG- minimumgaranties c.q. het volgende principe:

- De minimumgaranties uit artikel 18 van de Europese taxonomieverordening (waaronder afstemming op de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten).
- Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur (deze omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving).
- Naleving van het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', zoals voorgeschreven in de definitie van 'duurzame belegging' in de 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?

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?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op de website [www.ipmorganassetmanagement.lu](http://www.ipmorganassetmanagement.lu), door te zoeken op uw specifieke Sub-Fonds en de ESG-informatie aan te klikken, of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.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: Allianz Lazard Patrimoine Opportunities  
 ISIN: FR0007028543  
 Versie: 01/01/2024

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?	
<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 40% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Bij de uitvoering van haar beleggingsstrategie, aandelenanalyse en het hieronder beschreven ESG-integratieproces worden de volgende milieukekenmerken 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 (energieintensiteit, 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.

Deze interne ESG-ratings worden geïntegreerd in de waarderingsmodellen via de Beta die wordt gebruikt om de gewogen gemiddelde kapitaalkosten te bepalen voor het aandelenbeheer en in het selectieproces van emittenten en bij het bepalen van hun portefeuillegewicht voor het obligatiebeheer.

#### ***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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

- % vrouwen in het uitvoerend management
- Aantal uren opleiding voor werknemers
- Dekking van sociale voordelen
- Diversiteitsbeleid van het management

Substantiële bijdrage wordt gemeten door per indicator drempels toe te passen. Voor de temperatuu drempel bijvoorbeeld moet een bedrijf bijdragen tot een maximale temperatuurstijging van 2 graden.

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](http://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":

[www.lazardfreresgestion.fr/FR/ESG-ISR/Notre-approche\\_147.html#section05](http://www.lazardfreresgestion.fr/FR/ESG-ISR/Notre-approche_147.html#section05).

### ***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 te beoordelen.

### ***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#\_fnd\_cnd\_opc\_opc[4]\_## 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 afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

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.



### 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 beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsstrategie 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 verplichte elementen die worden gebruikt in het kader van de beleggingsstrategie om de milieu- en sociale doelstellingen die dit product bevordert, te behalen, omvatten voor de directe lijnen in de portefeuille:

- Het percentage niet-financiële analyse

Het percentage van de niet-financiële analyse van de beleggingen in individuele effecten is groter dan 90%. Dat cijfer is uitgedrukt als percentage van de totale activa.

- De gemiddelde ESG-rating van de portefeuille

De analisten-beheerders vergewissen zich ervan dat de gewogen gemiddelde ESG-rating van de portefeuille hoger is dan het gemiddelde van het referentie-universum door gebruik te maken van de niet-financiële rating van Moody's ESG Solutions, na eliminatie van de % laagst scorende waarden.

Het ESG-referentie-universum van de portefeuille is:

Bovendien hanteert de beheermaatschappij uitsluitingen vóór er wordt belegd:

- Normatieve uitsluitingen met betrekking tot controversiële wapens (clustermunitie, antipersoonsmijnen, biologische en chemische wapens) en tot schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties.
- Sectorale uitsluitingen (tabak en thermische kolen).
- Geografische uitsluitingen (belastingparadijzen die op de FATF-lijst staan).

Voor meer informatie verwijzen we naar de 'transparantiecodel':

[www.lazardfreresgestion.fr/FR/ESG-ISR/Notre-approche\\_147.html#section05](http://www.lazardfreresgestion.fr/FR/ESG-ISR/Notre-approche_147.html#section05).

***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

10%

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.

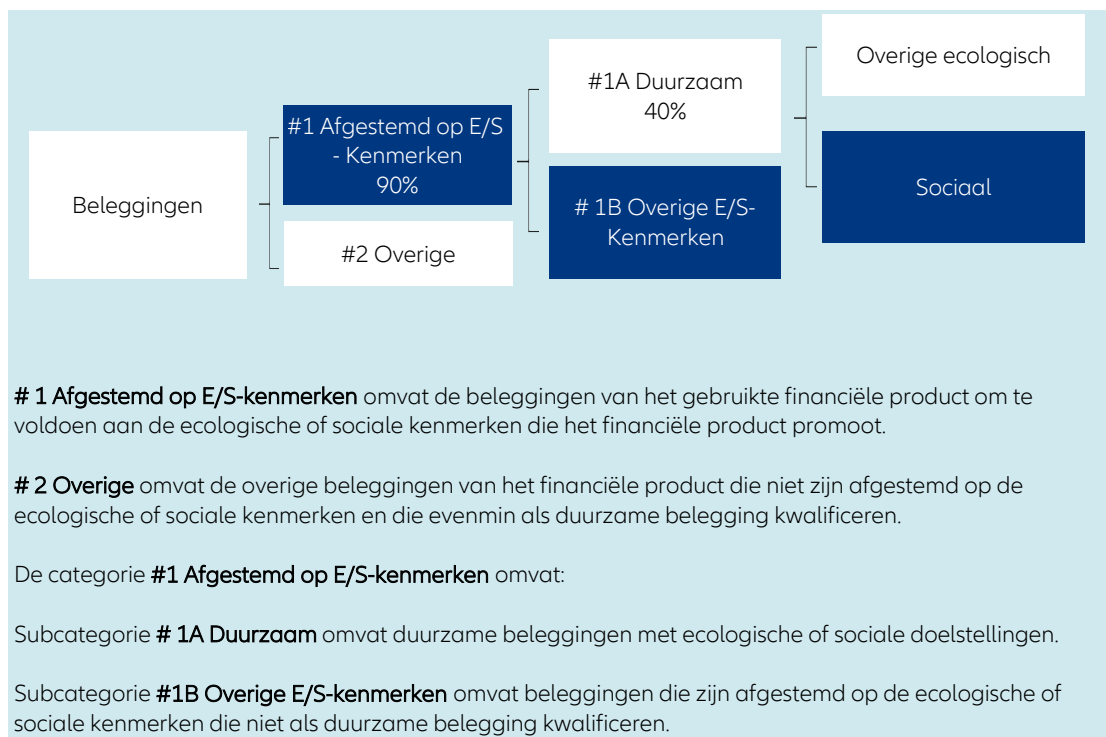
De portefeuille bevordert milieu/sociale (E/S) kenmerken zonder duurzaam beleggen als doelstelling te hebben.

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 % 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.



### *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.



**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 substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

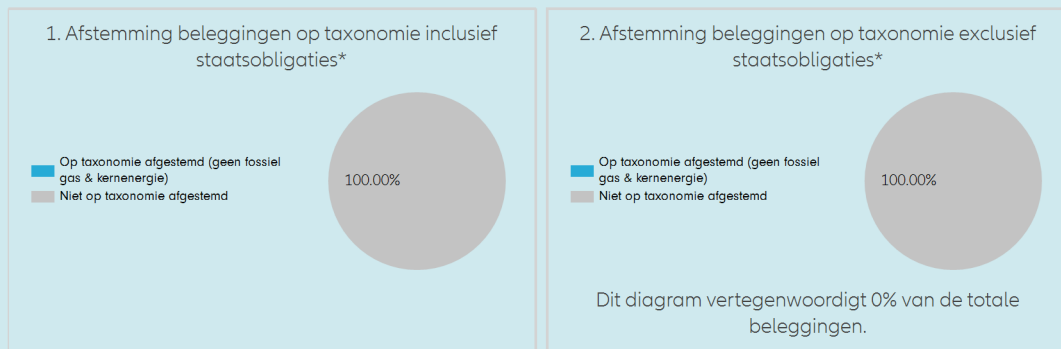


zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

### Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

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 investeringen in overgangs- en ontsluitingsactiviteiten bedraagt volgens de EU-taxonomie %;



### Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Dit product heeft geen minimumaandeel duurzame beleggingen met ecologische doelstelling zonder afstemming op de Europese taxonomie.



### Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Dit product heeft geen minimumaandeel duurzame beleggingen met sociale doelstelling.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li nker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



## Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De meeste ICB's die naast directe participaties worden geselecteerd, zijn onderworpen aan een ESG-proces dat ten minste gelijkwaardig is aan dat beschreven voor directe participaties.

Voor ICB's die door externe beheersvennootschappen worden beheerd, neemt Lazard Frères Gestion kennis van hun ESG-integratieprocessen en selecteert voornamelijk fondsen met een ESG-integratie die ten minste gelijkwaardig is aan die beschreven voor directe effecten 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?

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?*

Niet van toepassing.

### *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet van toepassing.

### *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet van toepassing.

### *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Niet van toepassing.

**Referentiebenchmarks** zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over dit product kunt u vinden op de website van LAZARD FRERES GESTION SAS. Op aanvraag wordt gratis een exemplaar op papier ter beschikking gesteld. Informatie over de vroegere prestaties van het product in de voorbije jaren en de berekeningen van de prestatiescenario's vindt u op het volgende adres of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <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: Allianz M&G Global Listed Infrastructure  
 ISIN LU1665237969  
 Versie 01/01/2024

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?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 51% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Fonds promoot het gebruik van een Uitsluitende benadering en doet beleggingen die op de SDG zijn afgestemd (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 en om tot duurzamere resultaten te komen ("Uitsluitende benadering").

Het Fonds beschouwt de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de VN (SDG's) als onderdeel van zijn beleggingsproces en de door de Beleggingsbeheerder overwogen duurzaamheidsthema's zijn gebaseerd op een relevant kader om de bijdrage aan de duurzaamheidsfactoren te meten ("SDG-afstemming"). Ten minste 70% van de beleggingen van het Fonds op waarde zal plaatsvinden in beleggingen waarvan de Beleggingsbeheerder vindt dat deze verband houden met duurzaamheidsthema's.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Fonds gepromote ecologische en/of sociale kenmerken te verwezenlijken.

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De 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
- SDG-afstemming: Percentage (%) van de beleggingen op waarde dat op de SDG is afgestemd

### ***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:

1. Of ze een aanzienlijke blootstelling hebben aan ondernemingen die de Beleggingsbeheerder schadelijk acht
2. 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)
3. 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.

### ***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.

**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 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 afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



**Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Ja

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 informatieverstrekking 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 beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Duurzaamheidsoverwegingen, waaronder ESG-factoren, worden volledig geïntegreerd in de analyse en de beleggingsbeslissingen en spelen een aanzienlijke rol bij het bepalen van zowel het beleggingsuniversum als de portefeuillesamenstelling. Het Fonds beschouwt de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de VN (SDG's) als onderdeel van zijn beleggingsproces en de door de Beleggingsbeheerder overwogen duurzaamheidsthema's zijn gebaseerd op een relevant kader om de bijdrage aan de duurzaamheidsfactoren te meten ("SDG-afstemming").

Daarbij beoordeelt de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd als "gerelateerd aan een duurzaamheidsthema" als ten minste 50% van de inkomsten van de onderneming gerelateerd is aan de SDG's. Om twijfel te voorkomen kan deze beoordeling afstemming op meer dan één SDG omvatten als onderdeel van een breder thema.? Ten minste 70% van de beleggingen van het Fonds op waarde zal plaatsvinden in beleggingen waarvan de Beleggingsbeheerder vindt dat deze verband houden met duurzaamheidsthema's. Om effecten voor aankoop te identificeren, verkleint de Beleggingsbeheerder het potentiële beleggingsuniversum als volgt:

1. De in het Beleggingsbeleid genoemde uitsluitingen worden uitgefilterd.
2. Vervolgens identificeert de Beleggingsbeheerder de ondernemingen die voor verdere analyse geschikt worden geacht. De Beleggingsbeheerder analyseert deze ondernemingen vanuit een ESG-perspectief door gebruik te maken van een eigen infrastructuursectorspecifieke kwaliteitsbeoordeling. Dit omvat een beoordeling van ESG-factoren, samen met andere financiële en operationele kenmerken. Na de ESG-gerelateerde kwaliteitsbeoordeling kwantificeert de Beleggingsbeheerder de ESG-risico's voor deze ondernemingen om te beoordelen of deze in de waardering door de onderneming zijn meegenomen.
3. Vanuit dit beperkte beleggingsuniversum, voert de Beleggingsbeheerder vervolgens een verdere analyse uit, waaronder het overwegen 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 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?*

20%

Hoewel het de bedoeling is dat elke toezegging over het minimumpercentage om de reikwijdte van de beleggingen die vóór de toepassing van de beleggingsstrategie in aanmerking worden genomen als gevolg van de uitsluitingen van het Fonds te beperken, bindend is, aangezien dit wordt berekend door de uitsluitingen van het Fonds af te zetten tegen een proxy voor het beleggingsuniversum (zoals een financiële index) waarover de Beleggingsbeheerder geen controle heeft, en aangezien voor aanvullende uitsluitingen het fondsmateriaal moet worden bijgewerkt, is het mogelijk dat het Fonds tijdelijk niet aan deze toezegging voldoet.

### *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).

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



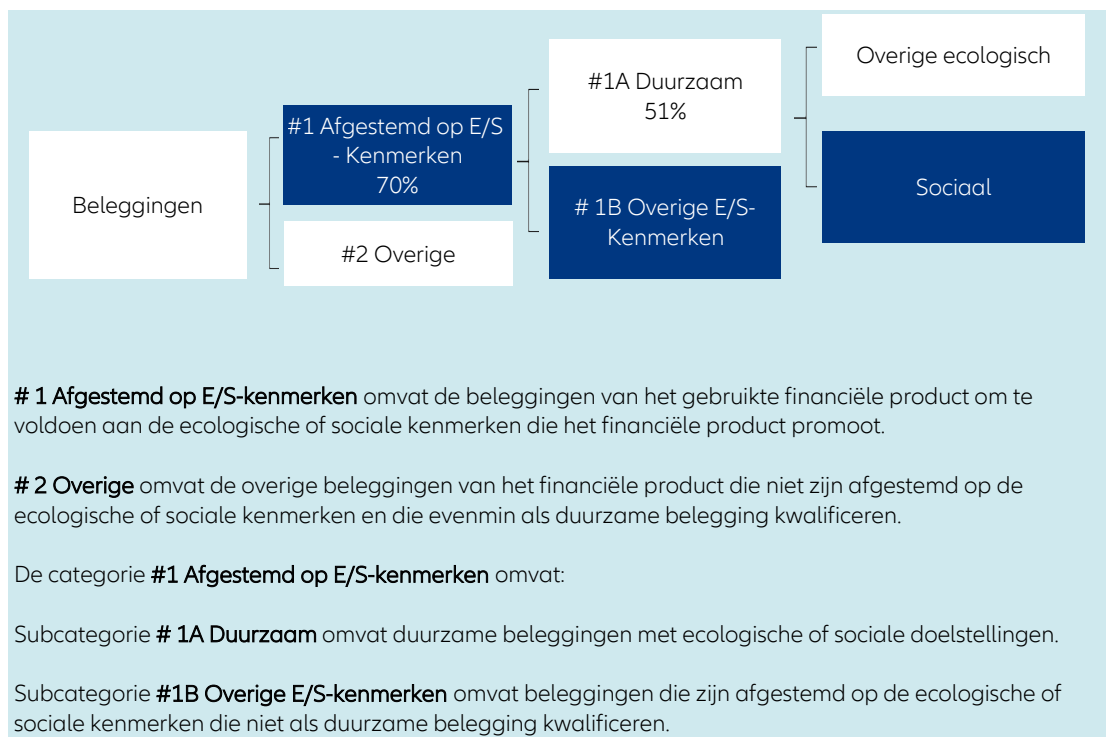
### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

De Beleggingsbeheerder verwacht dat minimaal 70% van het Fonds is afgestemd op de gepromote E/S-kenmerken. Minimaal 51% van het Fonds zal uit Duurzame beleggingen bestaan.

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.



**Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Derivaten worden niet gebruikt om de gepromote en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te bereiken.



**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.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

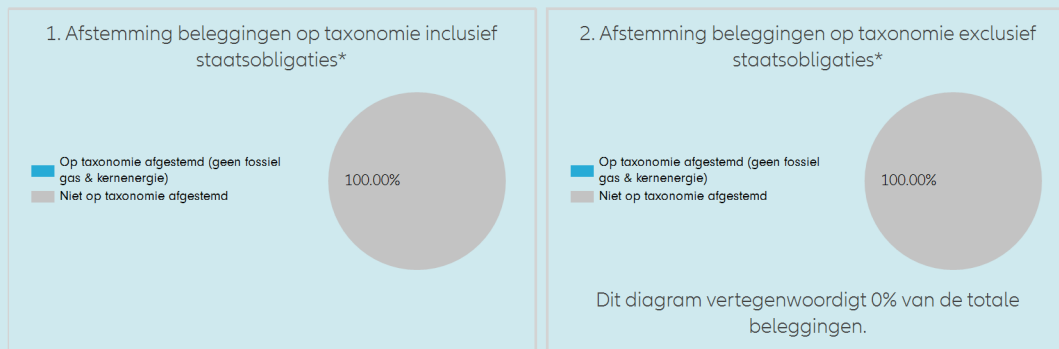
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

### Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup> ?

- Ja  In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

0%



### Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

5%



### Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

5%

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li nker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



## Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het Fonds kan contanten, met contanten vergelijkbare middelen en geldmarktfondsen en derivaten aanhouden als "Overige" beleggingen voor alle doeleinden die het beleggingsbeleid van het Fonds toestaat. Er worden geen minimale ecologische of sociale beschermingsmaatregelen toegepast, behalve zoals hieronder beschreven.

Derivaten die worden gebruikt om beleggingsposities in te nemen in gediversifieerde financiële indexen en fondsen (d.w.z. icbe's en andere icb) 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. Er worden geen minimale ecologische of sociale beschermingsmaatregelen toegepast op FX-derivaten.

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?

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 de website: [www.mandg.com/country-specific-fund-literature](http://www.mandg.com/country-specific-fund-literature) of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <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:

Allianz MainFirst Global Equities

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900IF1NEH8Z5TVR58

ISIN LU1004824790

Versie 01/01/2024

**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?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds bevordert de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Beperking van milieuschade
- Vertraging van klimaatverandering
- Bescherming van mensenrechten
- Bescherming van arbeid
- Bescherming van de gezondheid
- Beperking van wapengeweld
- Terugdringing van corruptie
- Voorkomen van ongepaste handelspraktijken
- Bevordering van goed ondernemingsbestuur
- Terugdringing van kinder- 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 milieu- en sociale kenmerken te voldoen, gebruikt het product een

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

combinatie van uitsluitingscriteria en een op scores gebaseerde aanpak.

Met de thema's "beperking van milieuschade" en "vertraging van klimaatverandering" wordt rekening gehouden door toepassing van de volgende uitsluitingen:

- Uitsluiting van bedrijven die de milieubeginselen 7 tot en met 9 van het UN Global Compact schenden
- Nucleaire blootstelling gemeten als aandeel in de omzet: Productie >5%, ondersteunende producten/diensten >5% en distributie >25% zijn uitgesloten
- Blootstelling aan thermische kolen gemeten als aandeel in de omzet: Winning >5% en elektriciteitsopwekking >10% zijn uitgesloten
- Blootstelling aan teerzand gemeten als aandeel in de omzet: Winning >5% is uitgesloten
- Blootstelling aan schaliegas gemeten als aandeel in de omzet: Winning >5% is uitgesloten
- Blootstelling aan olie en gas gemeten als aandeel in de omzet: Productie >5%, opwekking 10% en ondersteunende producten/diensten >25% zijn uitgesloten
- Productie van wegwerpplastic: De 100 grootste producenten van wegwerpplastic zijn uitgesloten
- Blootstelling aan genetisch gemanipuleerde planten en zaaiïaad gemeten als aandeel in de omzet: Ontwikkeling >10% en teelt >10% zijn uitgesloten
- Er wordt rekening gehouden met de gedefinieerde PAI's 1,2,3,4,10,14 (zie paragraaf over negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren).

De onderwerpen "Bescherming van mensenrechten, arbeidsrechten, gezondheid" "Beperking van wapengeweld", "Terugdringing van corruptie", "Voorkomen van ongepaste handelspraktijken", "Bevordering van goed ondernemingsbestuur" en "Terugdringing van kinder- en dwangarbeid" worden in aanmerking genomen door middel van de volgende uitsluitingen:

- Uitsluiting van bedrijven die de beginselen 1,2,3,4,5,6,10 van het UN Global Compact schenden
- Militaire betrokkenheid gemeten als aandeel in de omzet: Wapens >5%, wapengerelateerde producten en/of diensten >5% en niet-wapengerelateerde producten en/of diensten >5% zijn uitgesloten - betrokkenheid bij handvuurwapens gemeten naar aandeel in omzet: Civiele klanten (offensieve wapens) >5%, civiele klanten (niet-offensieve wapens) >5%, belangrijke onderdelen >5% en militaire/wetshandhavingsklanten >5% zijn uitgesloten.
- Omstreden wapens zijn uitgesloten
- De grootste suikerproducenten zijn uitgesloten
- Adult entertainment gemeten als aandeel in de omzet: Productie >10% en distributie >10% zijn uitgesloten
- Blootstelling aan tabaksindustrie gemeten als aandeel in de omzet: Productie >5%, verkoop >5% en gerelateerde producten/diensten >5% zijn uitgesloten

De opgesomde uitsluitingen worden aangevuld met een op scores gebaseerde aanpak.

De analyses van het externe ratingbureau Sustainalytics worden gebruikt om de ESG- risico's die relevant zijn voor de individuele bedrijven te beoordelen en om het actieve beheer van ESG-risico's binnen de bedrijven te evalueren. Sustainalytics vat de resultaten van haar analyses samen in een ESG-risicoscore variërend 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 een score van 40 of meer als een ernstig risico.

Voor alle aandelen die niet door Sustainalytics worden gedekt, wordt een interne ESG- analyse opgesteld.

Het streven is dat de gewogen gemiddelde risicoscore van het subfonds beter is dan de score van de referentie-index MSCI World.

Alle bedrijven worden ook voortdurend door Sustainalytics gescreend op controversiële aspecten. Daarmee wordt beoordeeld of bedrijven betrokken zijn bij incidenten met negatieve gevolgen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG). Niveau 1: Laag, Niveau 2: Gematigd, 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?***

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan.

***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan.

***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen 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:***

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

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.



## Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

In het subfonds wordt in het kader van artikel 7 van Verordening (EU)2019/2088 rekening gehouden met de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren uit bijlage 1 van tabel I van Verordening (EU)2022/1288 van het Europees Parlement en de Raad van 6 april 2022.

In het beleggingsproces wordt rekening gehouden met de volgende ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

- Nr. 1 "Broeikasgasemissies" (Scope 1, Scope 2, Scope 3, Totaal)
- Nr. 2 "CO<sup>2</sup>-voetafdruk"
- Nr. 3 "Broeikasgasintensiteit"
- Nr. 4 "Participatie in bedrijven die fossiele brandstoffen gebruiken of produceren"
- Nr. 10 "Schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen".
- Nr. 14 "Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische of biologische wapens)

De portefeuillebeheerders maken gebruik van de externe analyses van Sustainalytics om ongunstige duurzaamheidseffecten te identificeren, meten en beoordelen, maar ook van openbare documenten van bedrijven en notities uit directe dialogen met bedrijfsleiders indien nodig. De negatieve duurzaamheidseffecten kunnen aldus uitgebreid worden geanalyseerd en in aanmerking worden genomen bij beleggingsbeslissingen.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van het MainFirst - Global Equities Fund is om consistent beter te presteren dan de MSCI World Net Total Return EUR Index. Dienovereenkomstig belegt het subfonds wereldwijd in beursgenoteerde aandelen. De thematische aanpak richt zich op structureel groeiende beleggingsthema's zoals digitalisering, automatisering en decarbonisatie. Bedrijven met structurele groei genieten in het selectieproces de voorkeur. De beleggingsfocus kan liggen op large-, mid- and small caps. De selectie wordt gemaakt na uitgebreide bedrijfsanalyses (bottom-up). Bovendien kunnen derivaten worden ingezet.

Om de duurzaamheidskenmerken "Beperking van milieuschade", "Vertraging van klimaatverandering", "Bescherming van mensenrechten", "Bescherming van arbeidsrechten", "Bescherming van gezondheid", "Beperking van wapengeweld", "Terugdringing van corruptie", "Voorkomen van ongepaste handelspraktijken", "Bevordering van goed ondernemingsbestuur" en "Terugdringing van kinder- en dwangarbeid" te verwezenlijken, worden bij de aandelenselectie uitsluitingen toegepast.

Om de duurzaamheidsclaim verder te verifiëren en onafhankelijk te laten bevestigen, wordt het scoringsmodel van Sustainalytics gebruikt en is het de bedoeling dat de gewogen gemiddelde rating van het subfonds beter is dan die van zijn benchmark MSCI World. De weging en selectie van aandelen moet dienovereenkomstig worden aangepast in geval van niet-naleving. Daarnaast wordt rekening gehouden met de gedefinieerde 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 inachtneming van de volgende essentiële elementen zijn noodzakelijk om te garanderen dat de gepromote milieu- en sociale doelstellingen worden gehaald.

Met de thema's "beperking van milieuschade" en "vertraging van klimaatverandering" wordt rekening

gehouden door toepassing van de volgende uitsluitingen:

- Uitsluiting van bedrijven die de milieubeginselen 7 tot en met 9 van het UN Global Compact schenden
- Nucleaire blootstelling gemeten als aandeel in de omzet: Productie >5%, ondersteunende producten/diensten >5% en distributie >25% zijn uitgesloten
- Blootstelling aan thermische kolen gemeten als aandeel in de omzet: Winning >5% en elektriciteitsopwekking >10% zijn uitgesloten
- Blootstelling aan teezand gemeten als aandeel in de omzet: Winning >5% is uitgesloten
- Blootstelling aan schaliegas gemeten als aandeel in de omzet: Winning >5% is uitgesloten
- Blootstelling aan olie en gas gemeten als aandeel in de omzet: Productie >5%, opwekking 10% en ondersteunende producten/diensten >25% zijn uitgesloten
- Productie van wegwerpplastic: De 100 grootste producenten van wegwerpplastic zijn uitgesloten
- Blootstelling aan genetisch gemanipuleerde planten en zaaizaad gemeten als aandeel in de omzet: Ontwikkeling >10% en teelt >10% zijn uitgesloten
- Er wordt rekening gehouden met de gedefinieerde PAI's 1,2,3,4,10,14 (zie paragraaf over negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren).

De onderwerpen "Bescherming van mensenrechten, arbeidsrechten, gezondheid" "Beperking van wapengeweld", "Terugdringing van corruptie", "Voorkomen van ongepaste handelspraktijken", "Bevordering van goed ondernemingsbestuur" en "Terugdringing van kinder- en dwangarbeid" worden in aanmerking genomen door middel van de volgende uitsluitingen:

- Uitsluiting van bedrijven die de beginselen 1,2,3,4,5,6,10 van het UN Global Compact schenden
- Militaire betrokkenheid gemeten als aandeel in de omzet: Wapens >5%, wapengerelateerde producten en/of diensten >5% en niet-wapengerelateerde producten en/of diensten >5% zijn uitgesloten - betrokkenheid bij handvuurwapens gemeten naar aandeel in omzet: Civiele klanten (offensieve wapens) >5%, civiele klanten (niet-offensieve wapens) >5%, belangrijke onderdelen >5% en militaire/wetshandhavingsklanten >5% zijn uitgesloten.
- Omstreden wapens zijn uitgesloten
- De grootste suikerproducenten zijn uitgesloten
- Adult entertainment gemeten als aandeel in de omzet: Productie >10% en distributie >10% zijn uitgesloten
- Blootstelling aan tabaksindustrie gemeten als aandeel in de omzet: Productie >5%, verkoop >5% en gerelateerde producten/diensten >5% zijn uitgesloten

De opgesomde uitsluitingen worden aangevuld met een op scores gebaseerde aanpak.

De analyses van het externe ratingbureau Sustainalytics worden gebruikt om de ESG- risico's die relevant zijn voor de individuele bedrijven te beoordelen en om het actieve beheer van ESG-risico's binnen de bedrijven te evalueren. Sustainalytics vat de resultaten van haar analyses samen in een ESG-risicoscore variërend 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 een score van 40 of meer als een ernstig risico.

De gewogen gemiddelde risicoscore van de bedrijven waarin het fonds belegt moet consistent beter zijn dan de score van de referentie-index MSCI World. Voor alle aandelen die niet door Sustainalytics worden gedekt, wordt een interne ESG-analyse opgesteld en gedocumenteerd, die niet wordt meegenomen in de gemiddelde portefeuillerisicoscore, maar wel kan leiden tot de discretionaire uitsluiting van een bedrijf op basis van de duurzaamheidsbeoordeling.

Alle bedrijven worden ook voortdurend door Sustainalytics gescreend op controversiële aspecten. Daarmee wordt beoordeeld of bedrijven betrokken zijn bij incidenten met negatieve gevolgen op het

gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG). Niveau 1: Laag, Niveau 2: Gematigd, Niveau 3: Aanzienlijk, Niveau 4: Hoog, Niveau 5: Ernstig. Niveau 5-Controverses worden uitgesloten.

### ***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?***

Door de ESG-rating van Sustainalytics op te nemen, worden de praktijken op het gebied van goed bestuur meegenomen als een fundamenteel onderdeel. Enerzijds worden hierbij indicatoren gebruikt om het management te beoordelen, anderzijds wordt de bedrijfsleiding beoordeeld op basis van gebeurtenissen met een impact op het milieu en de maatschappij. 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\\_Methodology%20Abstract.pdf](https://connect.sustainalytics.com/hubfs/INV/Methodology/Sustainalytics_ESG%20Ratings_Methodology%20Abstract.pdf))

Daarnaast worden de bedrijven onderworpen aan een onderzoek met betrekking tot controverses. Daarmee wordt beoordeeld of bedrijven betrokken zijn bij incidenten met negatieve gevolgen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG).

(<https://connect.sustainalytics.com/hubfs/INV/Methodology/Controversies%20Research%20Methodology.pdf>)

Andere essentiële factoren zijn het uitsluiten van bedrijven die het UN Global Compact schenden en het uitoefenen van stemrecht op basis van onze beginselen en strategie voor het uitoefenen van stemrechten. Het beleid inzake de uitoefening van stemrechten is te vinden op [www.mainfirst.com/esg](http://www.mainfirst.com/esg).

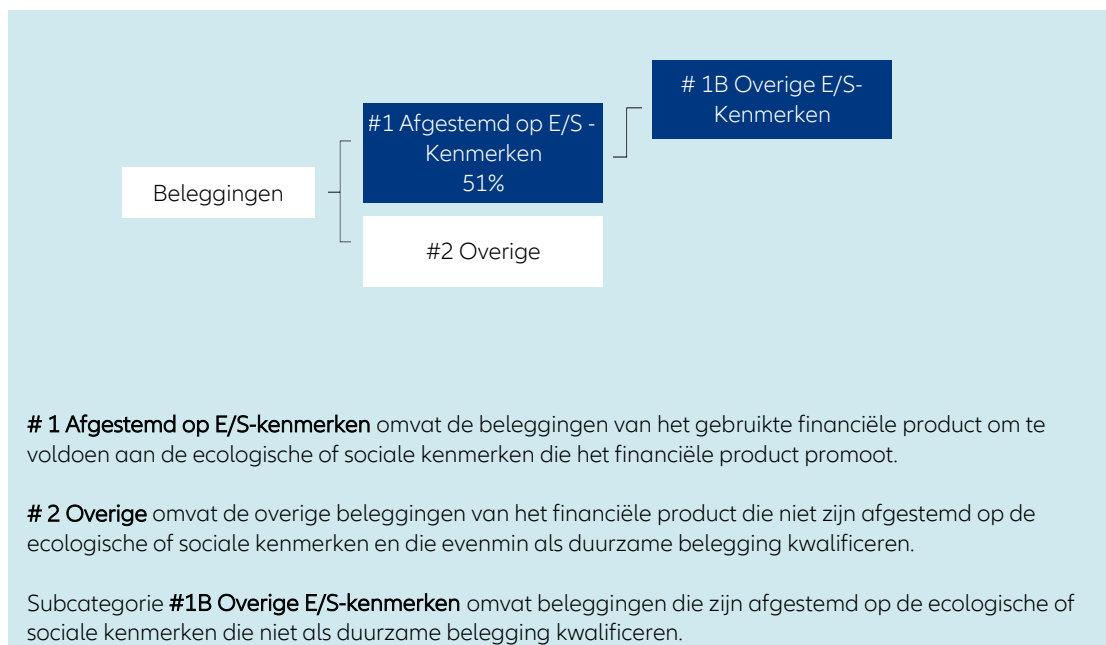


### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

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.



### *Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?*

Het subfonds kan voor beleggings- en afdekkingsdoeleinden gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten (derivaten). Derivaten worden niet gebruikt om de milieu- of sociale kenmerken te bereiken die door het financiële product worden gepromoot.



### **In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

De belangrijkste doelstelling van dit subfonds is bij te dragen tot het nastreven van de E/S- kenmerken. Daarom verbindt dit subfonds zich er momenteel niet toe een minimumaandeel van zijn totale activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten zoals gedefinieerd in artikel 3 van de taxonomieverordening van de EU (2020/852). Dit betreft ook informatie over beleggingen in economische activiteiten die worden geclassificeerd als faciliterende of transitieactiviteiten overeenkomstig artikel 16 of artikel 10, lid 2, van de taxonomieverordening van de EU (2020/852).

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.

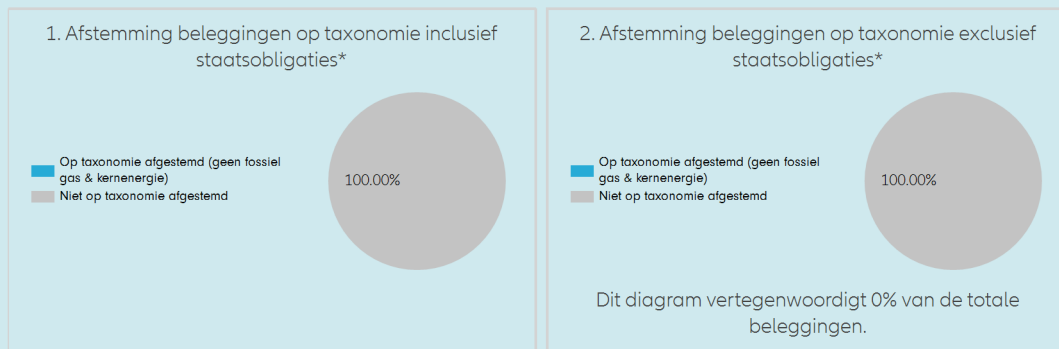
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

### Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

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?

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?

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan  
Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt 0%



### Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan  
Het minimumaandeel van duurzame beleggingen bedraagt 0%.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li nker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.





## Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Hieronder vallen afdekkingsinstrumenten, beleggingen voor diversificatiedoelinden, beleggingen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, en liquide middelen. De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van de afzonderlijke milieu- of sociale kenmerken te meten in "#1 Beleggingen gericht op milieu- of sociale kenmerken" worden niet systematisch toegepast in "#2 Overige beleggingen".

Er is een minimale sociale en milieubescherming voor beleggingen waarbij een UNGC-audit mogelijk is. Dit omvat bijvoorbeeld aandelen, maar geen contant geld 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?

Nee.

### *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit (sub)fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

### *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit (sub)fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

### *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit (sub)fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

### *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit (sub)fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.mainfirst.com/de/home/mainfirst-fonds/aktiefonds/mainfirst-global-equitiesfund/>, of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

### Referentiebenchmarks

zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 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 01/01/2024

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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> Nee
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: 85% <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



### Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

De duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds bestaat erin een bijdrage te leveren aan de Agenda 2030 voor Duurzame Ontwikkeling van de Verenigde Naties, vooral geconcentreerd op klimaat- en milieugerelateerde kwesties, door te beleggen in bedrijven waarvan de economische activiteiten aansluiten op ten minste een van de doelstellingen uit de EU-taxonomie, zoals hieronder beschreven, of ten minste een van de onderstaande duurzameontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals of SDG's):

- SDG 2 - Geen honger
- SDG 6 - Schoon water en sanitair
- SDG 7 - Betaalbare en duurzame energie
- SDG 8 - Eerlijk werk en economische groei
- SDG 9 - Industrie, innovatie en infrastructuur
- SDG 11 - Duurzame steden en gemeenschappen
- SDG 12 - Verantwoorde consumptie en productie
- SDG 13 - Klimaatactie
- SDG 14 - Leven in het water
- SDG 15 - Leven op het land

De Verenigde Naties willen in 2030 een duurzame wereld realiseren waarin armoede is uitgeroeid, de aarde wordt beschermd en iedereen in vrede en welvaart kan leven. Dat doel is in 2015 in een concrete

vorm gegoten met 17 duurzameontwikkelingsdoelstellingen (SDG's). Nadere informatie vindt u via de link naar duurzaamheidsgerelateerde informatie onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?'.

De EU-taxonomie reikt een raamwerk aan voor het toetsen van ecologisch duurzame economische activiteiten en omvat een opsomming van economische activiteiten die in de context van de Europese Green Deal als 'ecologisch duurzaam' beschouwd kunnen worden. Het fonds kan bijdragen aan alle milieudoelstellingen uit de taxonomieverordening, mits er haalbare beleggingskansen bestaan.

Ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de EU-taxonomie vallen onder een van zes milieudoelstellingen:

- 1. De mitigatie van klimaatverandering**
- 2. De adaptatie aan klimaatverandering**
- 3. Het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen**
- 4. De transitie naar een circulaire economie**
- 5. De preventie en bestrijding van verontreiniging**
- 6. De bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen**

In de EU-taxonomie zijn er voor elk van deze doelstellingen technische screeningcriteria aangereikt met gedetailleerde drempelwaarden. Aan de hand van de technische screeningcriteria wordt er nagegaan of de bedrijven in de portefeuille activiteiten ontplooiën die aansluiten op de doelstellingen van de EU-taxonomie. Dit gebeurt op voorwaarde dat er voldoende gegevens gepubliceerd of beschikbaar zijn over de mate waarin de activiteiten van deze bedrijven op deze doelstellingen aansluiten of dat relevante gegevens van externe gegevensaanbieders van toereikende kwaliteit zijn. Nadere informatie vindt u onder het kopje 'In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?'. Op datum van schrijven kan er getoetst en beoordeeld worden in hoeverre bedrijven aansluiten op klimaatdoelstellingen 1 en 2. Er wordt pas gecontroleerd op de overige doelstellingen zodra de technische screeningcriteria voor deze doelstellingen door de Europese Commissie zijn geratificeerd.

Om in aanmerking te komen voor opname in het beleggingsuniversum van het fonds, moeten bedrijven bovendien door NAM als 'duurzaam' bestempeld zijn. Dat gebeurt als NAM constateert dat ze met

hun economische activiteiten bijdragen aan een duurzame beleggingsdoelstelling zonder ernstige afbreuk te doen aan enige andere milieu- of sociale doelstelling én er goede bestuurspraktijken op nahouden.

De benchmark van het fonds is niet aangewezen als referentiebenchmark voor de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds.

**Duurzaamheids-indicatoren** meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?***

De beleggingsbeheerder meet aan de hand van de onderstaande indicatoren in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling is verwezenlijkt. In het jaarverslag van het fonds wordt aan de hand van de bijdrage aan elk van de SDG's en de afstemming op de taxonomie geïllustreerd in hoeverre het fonds zijn duurzame beleggingsdoelstelling heeft verwezenlijkt. De bijdrage aan SDG's is gekwantificeerd als de bijdrage van een bedrijf vermenigvuldigd met de weging van dat bedrijf in de portefeuille van het fonds. De afstemming op de taxonomie wordt vergelijkbaar berekend: uitgangspunt hierbij is het percentage van de activiteiten van een bedrijf dat is afgestemd op de taxonomie, vermenigvuldigd met de weging van dat bedrijf in de fondsportefeuille.

- Bijdrage aan SDG 2 - Geen honger
- Bijdrage aan SDG 6 - Schoon water en sanitair
- Bijdrage aan SDG 7 - Betaalbare en duurzame energie
- Bijdrage aan SDG 8 - Eerlijk werk en economische groei
- Bijdrage aan SDG 9 - Industrie, innovatie en infrastructuur
- Bijdrage aan SDG 11 - Duurzame steden en gemeenschappen
- Bijdrage aan SDG 12 - Verantwoorde consumptie en productie
- Bijdrage aan SDG 13 - Klimaatactie;
- Bijdrage aan SDG 14 - Leven in het water
- Bijdrage aan SDG 15 - Leven op het land
- % van de totale portefeuille belegd in op de EU-taxononomie afgestemde activiteiten.

### ***Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Er wordt in kaart gebracht welke activa als duurzame beleggingen beschouwd kunnen worden, onder meer door bedrijven te screenen om te garanderen dat ze geen ernstige afbreuk doen (do no significant harm, "DNSH") aan andere sociale of milieudoelstellingen (de "DNSH-test"). In de DNSH-test worden bedrijven die niet voldoen aan de drempelwaarden geïdentificeerd en uitgesloten op basis van PAI-indicatoren, zoals hieronder omschreven.

### ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

De DNSH-test, onderdeel van het identificeren van duurzame beleggingen, resulteert in een overzicht van negatieve uitschieters en slechte resultaten op het gebied van PAI-indicatoren. De beleggingsbeheerder weegt alle PAI-indicatoren uit Tabel 1 van Bijlage I van de SFDR RTS mee. Op het moment van schrijven zijn er in principe voldoende gegevens beschikbaar om de volgende indicatoren in te zetten. Naarmate er meer kwalitatieve gegevens beschikbaar komen, kan deze lijst aangevuld worden met nieuwe indicatoren.

Klimaat- en andere milieugerelateerde indicatoren:

- Broeikasgasemissies
- Implicaties voor biodiversiteit
- Emissies in water
- Gevaarlijk afval

Indicatoren voor sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping:

- Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren
- Genderdiversiteit bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens
- Ernstige mensenrechtenproblemen en -schendingen

**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.

Bedrijven die niet voldoen aan de drempelwaarden die de beleggingsbeheerder heeft bepaald, worden niet beschouwd als duurzame belegging. Hierbij gaat het onder mee om bedrijven die zijn verwikkeld in ernstige incidenten op het gebied van mensenrechten, ernstige controverses op het gebied van biodiversiteit of schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren.

Bedrijven schieten ook tekort voor de DNSH-test als ze bij de grootste vervuilers horen wat betreft emissies in water, gevaarlijk afval of broeikasgasemissies. Ook bedrijven die meer dan 0% van hun omzet behalen uit niet-conventionele fossiele brandstoffen worden uitgesloten. Bedrijven die meer dan 5% behalen uit conventionele fossiele brandstoffen of meer dan 50% aan dienstverlening uniek voor de fossiele-brandstoffenindustrie halen de DNSH-test alleen als ze niet zijn uitgesloten door de klimaatgerelateerde uitsluitingscriteria van de Op de Overeenkomst van Parijs afgestemde Benchmark, die omzetsdrempel omvat van 1% voor kolen, 10% voor olie, 50% voor aardgas en 50% voor energie- opwekking uit fossiele brandstoffen én als ze een klimaattransitieplan hebben opgesteld. In ons Beleid inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig de Overeenkomst van Parijs (PAFF-beleid) vindt u de criteria waarmee de geloofwaardigheid van transitieplannen wordt getoetst. Een link naar dit beleid vindt u onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?' later in dit document.

Om meer negatieve externe effecten te beperken, wordt het beleggingsuniversum van het fonds verder gereduceerd met aanvullende uitsluitingen: zo voorkomen we dat het fonds belegt in bedrijven die zijn betrokken bij kolen, de winning van fossiele brandstoffen uit oliezanden en boringen in het noordpoolgebied, controversiële wapens of pornografisch materiaal.

Het uitsluitingsbeleid van het fonds wordt uit de doeken gedaan onder het kopje 'Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?'.

De gegevens voor de PAI-indicatoren waar de DNSH-test op gebaseerd is, zijn afkomstig van externe gegevensaanbieders.

### ***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 geïdentificeerd aan de hand van de indicator 'Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren', wordt gecontroleerd of de duurzame beleggingen inderdaad 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

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 is beschikbaar 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 beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het algemene beleggingsbeleid van het fonds, waaronder het beleggingsuniversum en de benchmark, zijn uitgebreid omschreven in het hoofdstuk 'Beleggingsdoelstelling en - beleid' van het prospectus.

Aan de hand van een fundamenteel bottom-up-onderzoeksproces wordt er in kaart gebracht welke bedrijven naar aanleiding van hun bijdrage aan milieu-oplossingen zoals grondstoffen-efficiëntie, milieubescherming en alternatieve energie-oplossingen op forse toekomstige kasstromen kunnen rekenen. Interessante bedrijven worden geanalyseerd en de beleggingsbeheerder beslist naar eigen goeddunken over de opname ervan in de portefeuille.

De beleggingsbeheerder garandeert dat er wordt belegd in ondernemingen die als duurzaam beschouwd worden in de zin van artikel 2, zeventiende lid, van de SDFR door uit te gaan van een binair criterium voor de bijdrage aan ten minste van de VN SDG's, of aan ten minste een van de duurzame doelstellingen uit de EU-taxonomie, zoals vermeld in de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds, waarbij een drempelwaarde van 20% geldt. De bijdrage kan gekwantificeerd worden als het percentage van de omzet, kapitaaluitgaven of operationele uitgaven die toegeschreven kunnen worden aan de bovenstaande doelstellingen. Voor bepaalde sectoren zijn deze parameters niet relevant. In die gevallen kan het duurzaamheidsprofiel van een bepaald bedrijf in kaart worden gebracht door met fundamentele analyse relevante parameters te identificeren en te meten. Zo kunnen financiële instellingen beoordeeld worden op hun verwevenheid met het bankstelsel en in hoeverre ze activiteiten financieren gerelateerd aan fossiele brandstoffen, om maar een aantal voorbeelden te noemen. In dit proces wordt ook getoetst op goede bestuurspraktijken, zoals beschreven onder het kopje 'Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?' en wordt er nagegaan of de activiteiten van bedrijven geen ernstige afbreuk doen aan andere doelstellingen, zoals uiteengezet onder 'Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'.  
  
Het fonds heeft zich niet verplicht tot een bepaalde minimale bijdrage aan elk van de SDG's van de VN of de milieudoelstellingen uit de EU-taxonomie. De weging van beleggingen die bijdragen aan bepaalde doelstellingen kan variëren afhankelijk van financiële parameters en de beschikbaarheid van relevante beleggingskansen.

Het fonds heeft zich niet verplicht tot een bepaalde minimale bijdrage aan elk van de SDG's van de VN of de milieudoelstellingen uit de EU-taxonomie. De weging van beleggingen die bijdragen aan bepaalde doelstellingen kan variëren afhankelijk van financiële parameters en de beschikbaarheid van relevante beleggingskansen.

Het fonds belegt minimaal 2% van de totale portefeuille in activiteiten die voldoen aan de technische criteria uit de EU-taxonomie. Dergelijke beleggingen kunnen bijdragen aan een van de milieudoelstellingen uit de EU-taxonomie, mits de betreffende technische normen zijn geratificeerd door de EU.

In het kader van de beleggingsstrategie worden bedrijven en emittenten van het beleggingsuniversum uitgesloten als ze betrokken zijn bij activiteiten die als schadelijk voor het milieu of de samenleving worden beschouwd. Daarnaast wordt er getoetst of beleggingen voldoen aan de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN. Er wordt doorlopend gecontroleerd of de portefeuille van het fonds is afgestemd op de toepasselijke uitsluitingen, zoals uiteengezet onder het kopje 'Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?' later in dit document.

In het kader van het beleggingsproces worden bedrijven gescreend om te garanderen dat ze er goede bestuurspraktijken op nahouden.

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.

### ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?***

- Ten minste 85% van de fondsportefeuille bestaat uit duurzame beleggingen in de zin van artikel 2, zeventiende lid, van de SDFR. Beleggingen worden als duurzaam beschouwd aan de hand van het bedrijfseigen beoordelingsproces van NAM, waarbij er wordt uitgegaan van een binair criterium voor de bijdrage aan ten minste van de VN SDG's, of aan ten minste een van de duurzame doelstellingen uit de

EU-taxonomie met een drempelwaarde van 20%. De bijdrage kan gekwantificeerd worden als het percentage van de omzet dat toegeschreven kan worden aan de bovenstaande doelstellingen. Bij sectoren waarvoor kapitaaluitgaven, operationele uitgaven of andere maatstaven voor de activiteiten relevanter zijn, wordt er daarvan uitgegaan. In dit proces wordt ook getoetst op goede bestuurspraktijken, zoals beschreven onder het kopje 'Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?' en wordt er nagegaan of de activiteiten van bedrijven geen ernstige afbreuk doen aan andere doelstellingen, zoals uiteengezet onder 'Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

- Minimaal 2% van de totale fondsportefeuille is belegd in activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Aan de hand van de technische screeningcriteria uit de EU-taxonomie wordt beoordeeld in hoeverre de activiteiten van elk bedrijf zijn afgestemd op de taxonomie, uitgedrukt als percentage. Dat percentage wordt vervolgens vermenigvuldigd met de weging van het betreffende bedrijf in de fondsportefeuille. Nadere informatie vindt u onder het kopje 'In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?'
- Met sectorbrede of op waarden gebaseerde uitsluitingen worden bedrijven uitgesloten die betrokken zijn bij ernstige schendingen van internationale normen waarbij engagement niet mogelijk of niet doeltreffend wordt geacht. Bedrijven die zijn betrokken bij bepaalde activiteiten die geacht worden negatieve gevolgen te hebben voor het klimaat of het milieu, zoals kolen, de winning van fossiele brandstoffen uit oliezanden of boringen in het noordpoolgebied, worden ook van het beleggingsuniversum uitgesloten. Hetzelfde geldt voor bedrijven die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens en bedrijven betrokken bij pornografie. De blootstelling van bedrijven aan bepaalde activiteiten kan gekwantificeerd worden aan de productie, distributie of omzet van c.q. uit dergelijke activiteiten ten opzichte van de totale productie, distributie of omzet. De parameter wordt gekozen op basis van de aard van de activiteit en er kunnen plafondwaarden gelden voor uitsluitingen. Een link naar de lijst van uitgesloten bedrijven en het Beleid inzake verantwoord beleggen, waarin het proces nader wordt toegelicht, vindt u onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?' later in dit document. De beleggingen in de fondsportefeuille worden bovendien onderworpen aan bepaalde uitsluitingen die een plafond instellen voor de blootstelling aan bepaalde activiteiten die niet te rijmen zijn met het beleggingsprofiel van het fonds of die geacht worden afbreuk te doen aan het klimaat of de samenleving. De specifieke aanvullende uitsluitingen die voor het fonds worden toegepast, vindt u bij de informatievervalsing over duurzaamheid op de website via de link onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?' later in dit document.
- Het fonds houdt zich aan het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs, dat limieten bepaalt 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. Een link naar een beschrijving van NAM's Beleid inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs vindt u onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?' later in dit document.

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 verslaggeving 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?*

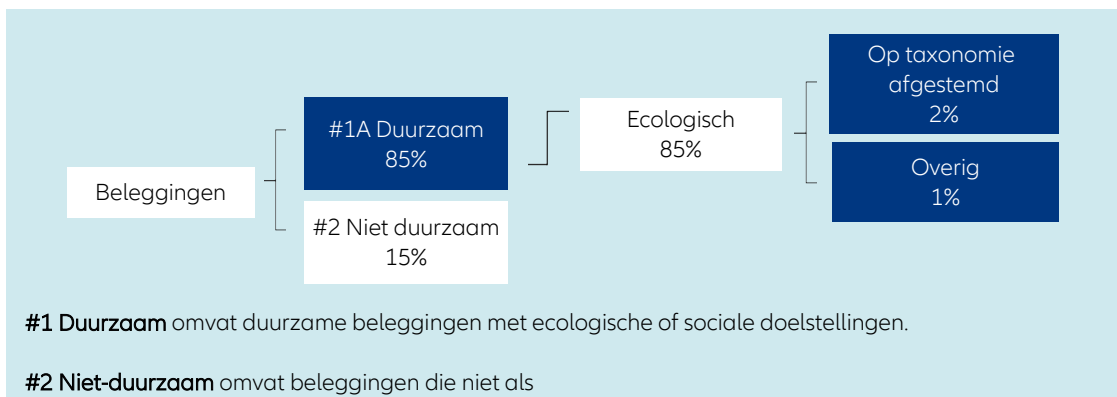
De praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd, komen aan bod in verschillende stadia van het selectieproces voor rechtstreekse beleggingen. Ondernemingen worden op fondsniveau onder meer gescreend op goed bestuur door hun betrekkingen met hun werknemers, beloningspraktijken, managementstructuren en naleving van de belastingwetgeving te beoordelen. Wat overheidsemissanten 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.



### Wat is de activa-allocatie en het minimaal aandeel duurzame beleggingen?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds heeft zich tot een minimaal aandeel duurzame beleggingen verplicht, zoals hieronder weergegeven. Als een percentage ergens ontbreekt of ergens 0% staat, betekent dit dat het fonds zich er niet toe verplicht om altijd een bepaald percentage aan te houden en naar eigen goeddunken van de beleggingsbeheerder kan dit percentage tot 0% worden verlaagd. Dit houdt echter niet in dat dergelijke beleggingen niet relevant zijn voor de strategie.



Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

### *Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?*

Niet van toepassing.



### In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?

Op basis van de momenteel beschikbare gegevens is ten minste 2% van de fondsportefeuille afgestemd op de EU-taxononomie. Pas met de inwerkingtreding van Richtlijn (EU) 2022/2464 met betrekking tot de duurzaamheidsrapportering door ondernemingen wordt het voor bedrijven verplicht om hierover verslag uit te brengen. 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 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 EU-taxononomie zijn afgestemd, is niet door accountants of andere derden gecontroleerd.



Bedrijven zelf of externe gegevensaanbieders kunnen berekenen of beleggingen in aanmerking komen voor afstemming op de taxonomie en of ze op de taxonomie zijn afgestemd, en stellen die berekeningen waar van toepassing ter beschikking. Externe gegevensaanbieders gaan na in hoeverre bedrijven betrokken zijn bij economische activiteiten die substantieel bijdragen aan een milieudoelstelling in de zin van de technische normen, inclusief drempelwaarden, uit de EU-taxonomie. Met dezelfde normen wordt gegarandeerd dat activiteiten geen ernstige afbreuk doen aan andere duurzame doelstellingen en voldoen aan sociale minimumwaarborgen.

De mate van afstemming op de taxonomie wordt getoetst op basis van het aandeel van de omzet die een bedrijf of emittent genereert uit op de taxonomie afgestemde activiteiten. Als we oordelen op zowel kwaliteit als beschikbaarheid, blijken omzetcijfers momenteel de betrouwbaarste maatstaf die er is. Zolang bedrijven nog te weinig gegevens openbaar maken en beoordelingen dus noodgedwongen grotendeels op soortgelijke gegevens gebaseerd zijn, komen verschillende gegevensaanbieders mogelijk uit op andere resultaten. Nadere informatie over due diligence, gegevensbronnen en gegevensverwerking vindt u in de informatieverschaffing over duurzaamheid op de website, via de link onder het kopje "Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?".

Er wordt niet alleen vastgesteld of de activiteiten van bedrijven zijn afgestemd op de taxonomie, maar ook de DNSH-test – onderdeel van de identificatie van duurzame beleggingen door NAM – wordt toegepast.

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.

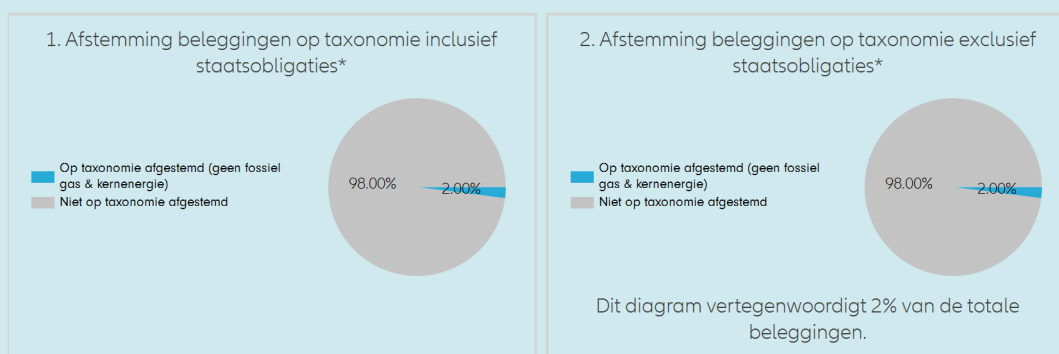
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

### Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiel gas       In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Er is geen minimaal aandeel van beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li 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 minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd bedraagt 1%.

Het fonds verplicht zich tot een minimaal aandeel voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zoals weergegeven in het diagram onder het kopje 'Wat is de activa-allocatie en het minimaal aandeel duurzame beleggingen?'.



### Wat is het minimaal aandeel 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 'Beschrijving van de fondsen' in het prospectus. Gezien de aard van contanten en valuta-afdekkingsinstrumenten worden er geen ecologische en sociale minimumwaarborgen gehanteerd voor dergelijke instrumenten.



### Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

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.

**Referentiebenchmarks** zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op [nordea.lu](https://nordea.lu)

Aanvullende informatie waarnaar in de bovenstaande rubrieken is verwezen, vindt u hier:

[Informatieverschaffing over duurzaamheid](#)

[Beleid inzake verantwoord beleggen](#)

[Uitsluitingslijst](#)

[Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het akkoord van Parijs](#)

of andere product specifieke informatie is te vinden op de website:

<https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.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: Allianz Nordea 1 Global Stable Equity Fund  
 ISIN LU0097890064  
 Versie 01/01/2024

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?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De gepromote E/S-kenmerken kunnen ecologisch en/of sociaal zijn en de volgende categorieën omvatten:

**Sectorbrede en op waarden gebaseerde uitsluitingen** Het fonds promoot E/S-kenmerken door bedrijven uit te sluiten die ongeschikt worden geacht op basis van hun bedrijfsactiviteiten of gedrag. De uitsluitingscriteria zijn nader omschreven onder het kopje 'Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?'

**Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs** Het fonds promoot E/S-kenmerken door niet te beleggen in bedrijven met een hoge blootstelling aan fossiele brandstoffen, tenzij ze een geloofwaardige transitie strategie hebben. Nadere informatie vindt u onder het kopje 'Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?'

De benchmark van het fonds is niet aangewezen als referentiebenchmark voor de E/S-kenmerken die het fonds promoot.

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

### *Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?*

Om te meten hoe de ecologische of sociale kenmerken worden verwezenlijkt, gebruikt de beleggingsbeheerder de volgende indicatoren:

- Koolstofvoetafdruk
- % van de totale portefeuille belegd in bedrijven die het Global Compact van de VN schenden

### *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 beschikbaar.

### *Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?*

Niet beschikbaar.

### *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Niet beschikbaar.

### *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 beschikbaar.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



### **Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Ja

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 is beschikbaar 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 beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het algemene beleggingsbeleid van het fonds, waaronder het beleggingsuniversum en de benchmark, zijn uitgebreid omschreven in het hoofdstuk 'Beleggingsdoelstelling en -beleid' van het prospectus.

In het kader van de beleggingsstrategie worden bedrijven en emittenten van het beleggingsuniversum uitgesloten als ze betrokken zijn bij activiteiten die als schadelijk voor het milieu of de samenleving worden beschouwd. Daarnaast wordt er getoetst of beleggingen voldoen aan de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN. Er wordt doorlopend gecontroleerd of de portefeuille van het fonds is afgestemd op de toepasselijke uitsluitingen, zoals uiteengezet onder het kopje 'Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?' later in dit document.

In het kader van het beleggingsproces worden bedrijven gescreend om te garanderen dat ze er goede bestuurspraktijken op nahouden.

***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?***

- Met sectorbrede of op waarden gebaseerde uitsluitingen worden bedrijven uitgesloten die betrokken zijn bij ernstige schendingen van internationale normen waarbij engagement niet mogelijk of niet doeltreffend wordt geacht. Bedrijven die zijn betrokken bij bepaalde activiteiten die geacht worden negatieve gevolgen te hebben voor het klimaat of het milieu, zoals kolen, de winning van fossiele brandstoffen uit oliezanden of boringen in het noordpoolgebied, worden ook van het beleggingsuniversum uitgesloten. Hetzelfde geldt voor bedrijven die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens en bedrijven betrokken bij pornografie. De blootstelling van bedrijven aan bepaalde activiteiten kan gekwantificeerd worden aan de productie, distributie of omzet van c.q. uit dergelijke activiteiten ten opzichte van de totale productie, distributie of omzet. De parameter wordt gekozen op basis van de aard van de activiteit en er kunnen plafondwaarden gelden voor uitsluitingen. Een link naar de lijst van uitgesloten bedrijven en het Beleid inzake verantwoord beleggen, waarin het proces nader wordt toegelicht, vindt u onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?' later in dit document. De beleggingen in de fondsportefeuille worden bovendien onderworpen aan bepaalde uitsluitingen die een plafond instellen voor de blootstelling aan bepaalde activiteiten die niet te rijmen zijn met het beleggingsprofiel van het fonds of die geacht worden afbreuk te doen aan het klimaat of de samenleving. De specifieke aanvullende uitsluitingen die voor het fonds worden toegepast, vindt u bij de informatieverschaffing over duurzaamheid op de website via de link onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?' later in dit document.
- Het fonds houdt zich aan het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs, dat limieten bepaalt 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. Een link naar een beschrijving van NAM's Beleid inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs vindt u onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?' later in dit document.

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 beschikbaar.

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?

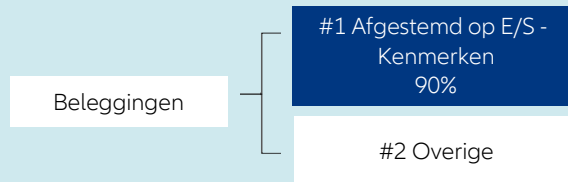
De praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd, komen aan bod in verschillende stadia van het selectieproces voor rechtstreekse beleggingen. Ondernemingen worden op fondsniveau onder meer gescreend op goed bestuur door hun betrekkingen met hun werknemers, beloningspraktijken, managementstructuren en naleving van de belastingwetgeving te beoordelen. Wat overheidsemissanten 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.

Het fonds heeft zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen verplicht, zoals hieronder weergegeven. Als een percentage ergens ontbreekt of ergens 0% staat, betekent dit dat het fonds zich er niet toe verplicht om altijd een bepaald percentage aan te houden en naar eigen goeddunken van de beleggingsbeheerder kan dit percentage tot 0% worden verlaagd. Dit houdt echter niet in dat dergelijke beleggingen niet relevant zijn voor de strategie.

\*Onder de term beleggingen wordt de IW van het fonds verstaan, m.a.w. de totale marktwaarde van het fonds.



**# 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.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv.voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

### Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Niet beschikbaar.



### In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het minimumaandeel beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt 0%. Er zijn slechts weinig voldoende betrouwbare gegevens over de afstemming op de taxonomie, en de dekking van die gegevens blijft te gering om zinvolle beloftes te kunnen doen in verband met een minimumaandeel van op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen in dit fonds. Mogelijk kunnen sommige posities van het fonds worden aangemerkt als op de taxonomie afgestemde beleggingen.

Informatie en rapportage over afstemming op de taxonomie zullen evolueren naarmate het EU-kader verder wordt uitgewerkt en bedrijven gegevens beschikbaar stellen.



Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

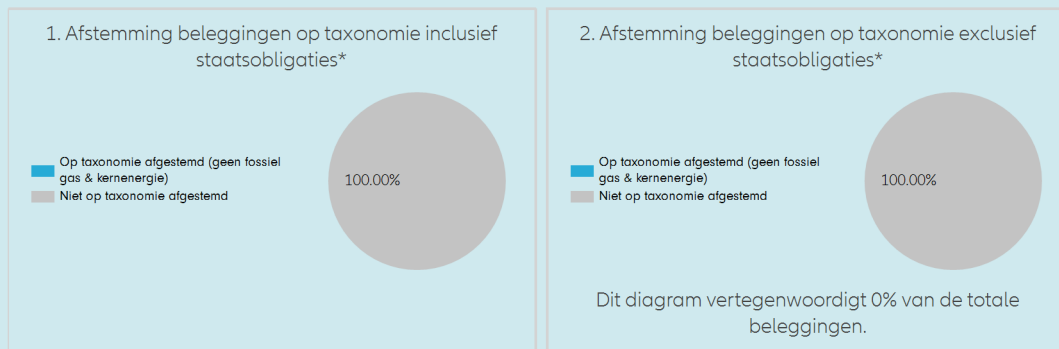
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

## Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Er is geen minimaal aandeel van beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



## Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Niet beschikbaar.



## Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet beschikbaar.



## 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. Er worden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen toegepast.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li nker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



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 beschikbaar.

*Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Niet beschikbaar.

*Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet beschikbaar.

*Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet beschikbaar.

*Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Niet beschikbaar.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Aanvullende informatie waarnaar in de bovenstaande rubrieken is verwezen, vindt u hier:

[Informatieverschaffing over duurzaamheid](#)

[Beleid inzake verantwoord beleggen](#)

[Uitsluitingslijst](#)

[Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het akkoord van Parijs](#) of andere product

specifieke informatie is te vinden op de website: <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: Allianz ODDO BHF Polaris Balanced  
 ISIN LU2032046984  
 Versie 01/01/2024

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?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Fonds promoot ecologische kenmerken, wat tot uiting komt in de samenstelling en weging van de portefeuille op basis van MSCI ESG-ratings, evenals uitsluitingen en de monitoring van controverses door het beheerteam van het Fonds.

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

Het MSCI ESG-ratingmodel maakt gebruik van verschillende indicatoren en kenmerken. Om de verwezenlijking van de gepromote kenmerken aan te tonen, bevat het maandelijkse ESG-rapport van het Fonds momenteel de volgende indicatoren:

- de gewogen MSCI ESG-rating van de portefeuille om te meten in hoeverre de ecologische en sociale criteria gerealiseerd zijn;
- de gewogen MSCI-score om de kwaliteit van het bestuur van de onderneming te beoordelen;
- de gewogen MSCI-score om het menselijk kapitaal te beoordelen;
- de koolstofintensiteit van het Fonds (gewogen som: CO<sub>2</sub>-uitstoot in scope 1 en 2 gedeeld door de omzet van de betreffende bedrijven).

### ***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 duurzame beleggingen van het Fonds hebben de volgende doelstellingen:

1. EU-taxonomie: bijdragen aan de klimaatadaptatie en -mitigatie, alsook aan de vier andere ecologische doelstellingen van de EU-taxonomie. Deze bijdrage wordt gemeten aan de hand van de gewogen som van de op de EU-Taxonomie afgestemde inkomsten die door elke belegging in de portefeuille worden gegenereerd en is gebaseerd op gegevens die zijn gepubliceerd door de bedrijven waarin wordt belegd. Als deze bedrijven geen gegevens hierover publiceren, kan gebruik worden gemaakt van onderzoek door MSCI.

2. Milieu (Environmental, E): bijdrage aan milieueffecten, zoals gedefinieerd door MSCI ESG Research in het licht van de ecologische doelstellingen in de sectie over milieueffecten, die de volgende categorieën dekt: 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 aanpak op dit gebied is zo gedefinieerd dat wordt voldaan aan artikel 2, lid 17, van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'):

1. Uitsluitingen op basis van de rating: Het Fonds belegt niet in emittenten waaraan MSCI een rating van 'CCC' of 'B' heeft toegekend.

2. Uitsluitingen per sector op basis van normen: Het uitsluitingsbeleid is erop gericht de sectoren met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen uit te sluiten.

Dit uitsluitingsbeleid neemt de specifieke uitsluitingen van het Fonds over of vult deze aan, en heeft betrekking op steenkool, schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties, onconventionele olie- en gaswinning, controversiële wapens, tabak, vernietiging van de biodiversiteit en de winning van fossiele brandstoffen in het noordpoolgebied.

3. Inaanmerkingneming van de belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts, 'PAI's'): De beheerder stelt controleregels op (voorafgaand aan transacties), die worden toegepast op bepaalde bijzonder schadelijke activiteiten: blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14, nultolerantie), activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7, nultolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3, lager niveau dan het beleggingsuniversum) 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) (PAI 10, nultolerantie).

Voor andere ongunstige effecten (1. BKG-emissies, 2. koolstofvoetafdruk, 4. blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen, 5. aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie, 6. intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaat effecten, 8. emissies in water, 9. aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval, 11. ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, 12. niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, 13. genderdiversiteit raad van bestuur, 15. BKG-intensiteit, 16. landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten) heeft de beheerder geen expliciete

controleregels gedefinieerd. Deze ongunstige effecten worden alleen in aanmerking genomen als onderdeel van de MSCI ESG-score van het betreffende bedrijf of land.

4. Dialogen, engagement en coördinatie: Ons beleid op het gebied van dialogen, engagement en coördinatie helpt significante schade te voorkomen omdat het ons in staat stelt omvangrijke risico's te identificeren en veranderingen en verbeteringen te bevorderen.

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?***

Verordening (EU) 2020/852 identificeert specifieke soorten activiteiten die ongunstige effecten kunnen hebben ('belangrijkste ongunstige effecten' of 'PAI's'). De beheerder past vóór de handel bepaalde regels toe ten aanzien van drie PAI's: blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14, nultolerantie), activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7, nultolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3, lager niveau dan het beleggingsuniversum) 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) (PAI 10, nultolerantie).

Daarnaast omvatten de MSCI ESG-ratings ecologische, sociale en governance-thema's, waarbij het in overweging nemen van andere PAI-kerngegevens zinvol kan zijn om de ESG-rating van bedrijven of overheden te verbeteren. Voor bedrijven omvat de ESG-analyse, voor zover er gegevens beschikbaar zijn, de bewaking van de uitstoot van broeikasgassen (PAI 1), het ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (PAI 11) en genderdiversiteit in de raad van bestuur (PAI 13). Voor overheidsemissanten wordt ook rekening gehouden met de broeikasgasintensiteit per hoofd van de bevolking (PAI 15, normaal gesproken gebaseerd op het bruto binnenlands product in plaats van per hoofd van de bevolking) en potentiële schendingen van sociale rechten in de landen waarin is belegd (PAI 16).

Ten aanzien van deze overige belangrijke PAI's volgt de beheerder echter geen andere specifieke doelstellingen of gedefinieerde controleregels dan bedoeld in de eerste paragraaf.

Meer informatie over de MSCI ESG-ratings is te vinden op <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 zijn afgestemd op de uitsluitingslijst van het Global Compact van de Verenigde Naties, zoals uiteengezet in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij. Door de gebrekkige kwaliteit van de gegevens wordt er vooralsnog geen rekening gehouden met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Er wordt echter indirect rekening gehouden met bepaalde aspecten van de genoemde leidende beginselen (via de ESG-rating die voortkomt uit het ESG-onderzoek van MSCI).

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



### Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

Overeenkomstig de bepalingen van Artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de 'SFDR'), houdt de beheerder van het Fonds rekening met duurzaamheidsrisico's door ESG-criteria (ecologisch, sociaal en governance) te integreren in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Dit proces dient ook ter evaluatie van het vermogen van het beheerteam om de ongunstige effecten van zijn activiteiten op duurzaamheidsdoelstellingen te beheersen. Blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14), activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7) en 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) (PAI 10) worden niet getolereerd. Emittenten die in deze sectoren actief zijn, worden dan ook uitgesloten van de portefeuille.

Informatie met betrekking tot artikel 11 van Verordening (EU) 2019/2088 vindt u in het jaarverslag van het paraplufonds en op de website [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com). U kunt deze informatie ook opvragen bij de Beheermaatschappij.

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced belegt wereldwijd in een evenwichtige mix van aandelen, obligaties en geldmarktinstrumenten.

In overeenstemming met artikel 8 van de SFDR\*\* integreert de beheerder van het Fonds duurzaamheidsrisico's in zijn beleggingsproces door bij het nemen van beleggingsbeslissingen rekening te houden met ESG-criteria (ecologisch, sociaal en governance) en met de belangrijkste ongunstige effecten van deze beslissingen op duurzaamheidsfactoren. Het beleggingsproces is gebaseerd op ESG-integratie, normatieve uitsluitingen (in het bijzonder het Global Compact van de Verenigde Naties en controversiële wapens), sectoruitsluitingen en een 'best-in-class'-benadering. De activa waarin het compartiment belegt zijn daarom onderworpen aan beperkingen die verband houden met ecologische, sociale en governance-criteria (ESG). De Beheermaatschappij houdt zich aan de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties ('UN PRI') met betrekking tot ecologische, sociale en governance-kwesties en past deze ook toe bij haar engagementactiviteiten, bijvoorbeeld door het uitoefenen van stemrecht, het actief bevorderen van de rechten van aandeelhouders en schuldeisers en het aangaan van een dialoog met emittenten. Emittenten die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties in ernstige mate schenden, worden uitgesloten.

De bedrijven die zijn opgenomen in de MSCI ACWI-index (de 'Moederindex')\*\*\* vormen het initiële beleggingsuniversum van het Compartiment, zowel voor aandelen als bedrijfsobligaties. Daarnaast kan het compartiment beleggen in bedrijven of emittenten uit OESO-landen met een marktkapitalisatie of een volume aan uitgegeven obligaties van ten minste EUR 100 miljoen. Ook deze worden onderworpen aan een ESG-analyse. Door een ESG-filter toe te passen wordt minimaal 20% van de bedrijven die deel uitmaken van de Moederindex uitgesloten.

De ESG-filter berust meer bepaald op de volgende beoordelingen:

1. De ESG-rating van MSCI is een beoordeling van de gevoeligheid van bedrijven voor ESG-gerelateerde risico's en kansen op een schaal van 'CCC' (slechtste score) tot 'AAA' (beste score). Die score is gebaseerd op de subscores voor elk van de drie criteria (ecologisch, sociaal en governance), waarbij de schaal telkens loopt van 0 (slechtste score) tot 10 (beste score).

Het compartiment belegt niet in emittenten waaraan MSCI een rating van 'CCC' of 'B' heeft toegekend.

2. Aan de hand van MSCI Business Involvement-filters worden de inkomsten van de onderzochte bedrijven die actief zijn in potentieel kritieke sectoren geanalyseerd. Het compartiment belegt niet in bedrijven waarvan de activiteiten betrekking hebben op controversiële wapens (biochemische wapens, clustermunities, verblindende laserwapens, landmijnen, enz.) of waarvan het deel van de omzet dat afkomstig is uit de verkoop van andere wapens dan de hierboven genoemde (kernwapens en conventionele en civiele wapens), uit kansspelen, pornografie, tabak, steenkoolproductie of de productie van elektriciteit uit steenkool een vooraf bepaalde drempel overschrijdt.

3. De MSCI ESG Controversies-score is gebaseerd op een analyse van de managementstrategieën van bedrijven en geeft aan of deze voldoen aan internationale normen en standaarden. Vooral de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties wordt gecontroleerd. Het compartiment belegt niet in bedrijven die, gezien hun MSCI ESG Controversies-score, deze beginselen schenden.

4. Schuldbewijzen of staatsobligaties met een te lage score op basis van de criteria van de Freedom House-index komen niet in aanmerking voor directe belegging door het compartiment. Voor effecten waarin het Fonds indirect belegt, dat wil zeggen via doelfondsen, wordt echter geen rekening gehouden met de score op basis van de Freedom House-index (geen transparantie).

Er kan ook gebruik worden gemaakt van bijkomende ESG-beoordelingen van het onderzoeksteam van de groep of van derden.

Rekening houdend met de weging van de verschillende effecten in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook doelfondsen die op het niveau van het Fonds een ESG-rating hebben, komen in aanmerking. De focus ligt op bedrijven en landen die goed presteren op duurzaamheidsgebied. Het doel is dat de gemiddelde duurzaamheidsscore van de activa van het compartiment gelijk is aan 'A'.

0,5% van de intrinsieke waarde van het compartiment wordt belegd in activiteiten die zijn afgestemd op de taxonomie. Het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen van het compartiment bedraagt 10%.

De Beheermaatschappij houdt ook rekening met het CDP (Carbon Disclosure Project). Daarnaast implementeert de Beheermaatschappij, in het kader van haar uitsluitingsbeleid, een strategie van geleidelijke desinvestering, waarbij haar Fondsen niet langer boven een bepaalde drempel blootgesteld mogen zijn aan emittenten uit de steenkoolsector. Het doel is om het niveau van blootstelling aan dergelijke emittenten terug te brengen tot 0% voor 2030 voor emittenten gevestigd in landen van de EU en de OESO, en voor 2040 in de rest van de wereld.

### ***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 compartiment belegt niet in bedrijven waarvan de activiteiten betrekking hebben op controversiële wapens (biochemische wapens, clustermunitie, verblindende laserwapens, landmijnen, enz.) of waarvan het deel van de omzet dat afkomstig is uit de verkoop van andere wapens dan de hierboven genoemde (kernwapens en conventionele en civiele wapens), uit kansspelen, pornografie, tabak, steenkoolproductie of de productie van elektriciteit uit steenkool een vooraf bepaalde drempel overschrijdt.

Het compartiment belegt niet in emittenten waaraan MSCI een rating van 'CCC' of 'B' heeft toegekend. Rekening houdend met de weging van de verschillende effecten in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook doelfondsen die op het niveau van het Fonds een ESG-rating hebben, komen in aanmerking. De focus ligt op bedrijven en landen die goed presteren op duurzaamheidsgebied. Het doel is dat de gemiddelde duurzaamheidsscore van de activa van het compartiment gelijk is aan 'A'.

De Beheermaatschappij houdt ook rekening met het CDP (Carbon Disclosure Project). Daarnaast implementeert de Beheermaatschappij, in het kader van haar uitsluitingsbeleid, een strategie van geleidelijke desinvestering, waarbij haar Fondsen niet langer boven een bepaalde drempel blootgesteld mogen zijn aan emittenten uit de steenkoolsector. Het doel is om het niveau van blootstelling aan dergelijke emittenten terug te brengen tot 0% voor 2030 voor emittenten gevestigd in landen van de EU en de OESO, en voor 2040 in de rest van de wereld. Nadere informatie over het uitsluitingsbeleid en de uitsluitingsdrempels van de Beheermaatschappij, evenals over de Europese transparantiecode voor de MVB-fondsen van het Fonds, inclusief informatie over ESG-integratie, uitsluitingen en uitsluitingsdrempels, is beschikbaar op [am.oddo-bhf.com](http://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 via een selectieve benadering waarbij minimaal 20% van het beleggingsuniversum van de MSCI ACWI-index\*\*\* wordt uitgesloten. De bovengenoemde benadering maakt het mogelijk om het beleggingsuniversum te verkleinen op basis van de toepasselijke sectoruitsluitingen, de MSCI ESG-ratings en de ESG-ratings van de emittenten waarin het Fonds van plan is te beleggen.

### ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

Onze definitie van goed ondernemingsbestuur en onze beoordelingscriteria op dat gebied zijn vastgelegd in het Global Responsible Investment Policy (beleid voor wereldwijd verantwoord beleggen) van ODDO BHF Asset Management Global, gepubliceerd op [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com). Een goede indicatie van de strategische voorkeur van een bedrijf ten aanzien van duurzaamheidsoverwegingen is zijn houding ten opzichte van het Global Compact van de Verenigde Naties. Wanneer een bedrijf zich houdt aan de tien beginselen van het Global Compact op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, geeft het een positief signaal af over zijn intentie om over te stappen naar een financieel ecosysteem dat gericht is op de lange termijn. Ook controleert de fondsbeheerder of het bedrijf een duurzaamheidsbeleid voert en op dit vlak doelstellingen heeft gedefinieerd. Als dit het geval is, analyseert de fondsbeheerder meer in detail de middelen die zijn ingezet om deze doelstellingen te bereiken, de persoon die daarvoor verantwoordelijk is en in hoeverre de beloning van de leden van het senior managementteam daarop zijn afgestemd.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.





## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het compartiment belegt wereldwijd in een evenwichtige mix van aandelen, obligaties en geldmarktinstrumenten.

Ten minste 80% van de intrinsieke waarde van het compartiment is afgestemd op ecologische en/of sociale kenmerken.

Het compartiment kan ook tot maximaal 20% van de intrinsieke waarde beleggen in activa uit de categorie 'Overige', zoals hieronder gedefinieerd. Deze omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden. Ten minste 10% van de intrinsieke waarde van het compartiment bestaat uit duurzame beleggingen. Het compartiment kan ook activa aanhouden die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Ten minste 0,5% van de intrinsieke waarde van het compartiment bestaat uit beleggingen die zijn afgestemd op de Taxonomie. Voor de overige ecologische of sociale beleggingen geldt geen verplicht minimumaandeel.

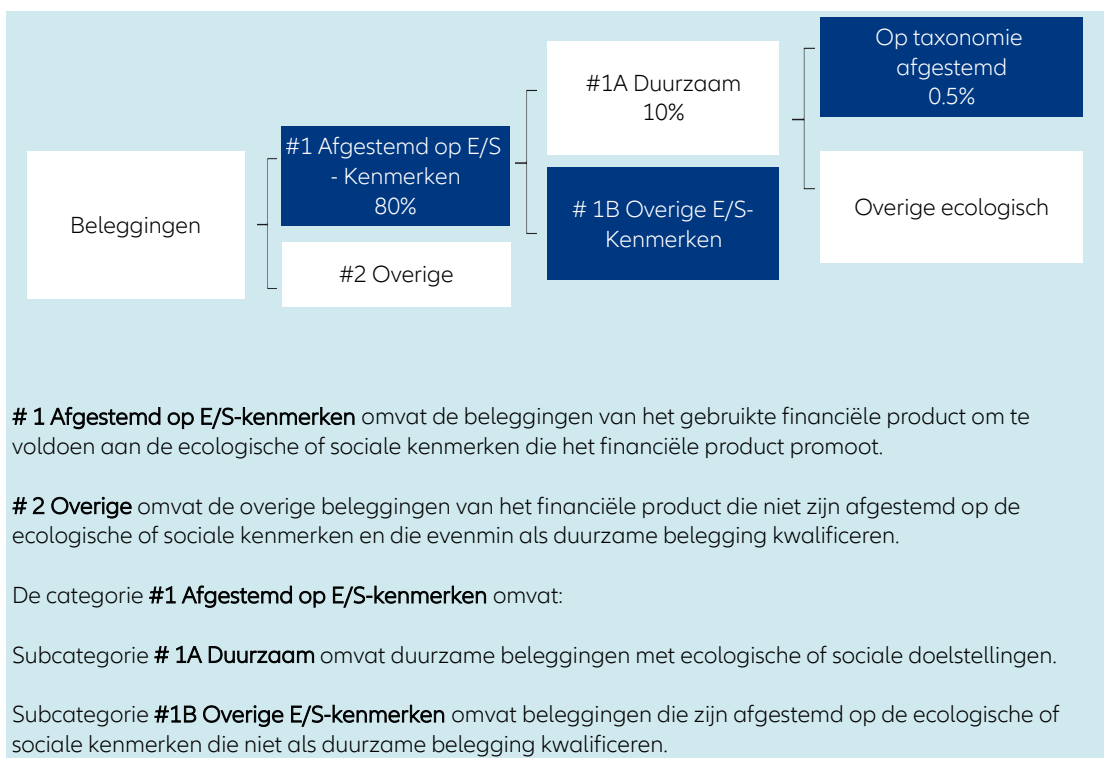
Rekening houdend met de weging van de verschillende effecten in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook doelfondsen die op het niveau van het Fonds een ESG-rating hebben, komen in aanmerking.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



## Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Het Fonds maakt niet actief gebruik van derivaten om de ESG-focus te verbeteren of ESG-risico's te verminderen.



## In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het minimumaandeel bedraagt 0,00%.

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.

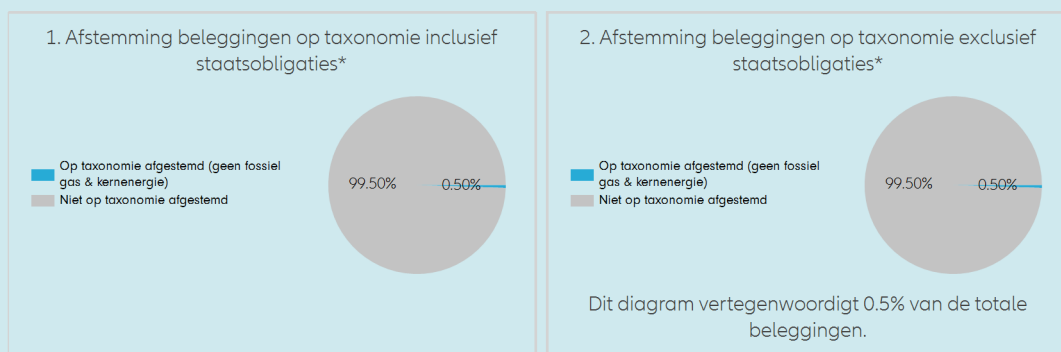
## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja  In fossiel gas  In kernenergie

Nee

De beheerder van het Fonds toetst de posities in de portefeuille aan ESG-criteria. Beleggingen in kernenergie en fossiel gas zijn niet uitgesloten. Het compartiment hanteert op deze gebieden echter geen minimumquotum voor activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

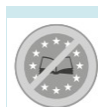
De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het minimaal aandeel bedraagt 0,00%.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling bedraagt 1,0%.



### Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen die onder de categorie "#2 Overige" vallen, bestaan uit liquide middelen, derivaten, effecten, doelfondsen en geldmarktinstrumenten waarvoor geen ESG-gegevens en -scores bestaan. Alle directe beleggingen van het compartiment zijn onderworpen aan de minimale uitsluitingen die op het compartiment van toepassing zijn, waardoor een minimumniveau van ecologische of sociale bescherming wordt gegarandeerd. Voor de beleggingen van een bepaald beleggingsinstrument gelden echter alleen de voorwaarden die voor dit instrument zijn gedefinieerd (geen transparantie).

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



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 specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het Compartiment is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De door het Compartiment gebruikte referentiebenchmarks zijn niet specifiek afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

In de ESG-beleggingsstrategie van het Fonds wordt rekening gehouden met de ecologische en sociale kenmerken.

***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

In de ESG-beleggingsstrategie van het Fonds wordt rekening gehouden met de ecologische en sociale kenmerken.

***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?***

In de ESG-beleggingsstrategie van het Fonds wordt rekening gehouden met de ecologische en sociale kenmerken.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: [https://www.am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur\\_professionnel/home](https://www.am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_professionnel/home) of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

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 01/01/2024

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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> Ja <input type="radio"/> Nee	
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: 25% <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: 5%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .

Opgelet: Bij de berekening van de cijfers over het aantal duurzame beleggingen worden emittenten alleen volledig in aanmerking genomen als ze in significante mate zijn blootgesteld aan economische activiteiten die een bijdrage leveren aan ecologische of sociale doelstellingen, en, voor zover dat voor de activaklasse relevant is, als ze zijn blootgesteld aan groen of sociaal gelabelde obligaties. Gelabelde obligaties worden volledig aangemerkt als duurzame beleggingen.



### Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Belangrijkste manieren waarop het fonds zijn duurzame doelstelling tracht te verwezenlijken:

- **Positieve impact:**  
Dit fonds tracht een positieve ecologische en/of sociale impact te verwezenlijken door voornamelijk te beleggen in bedrijven met een lage ecologische voetafdruk die een bijdrage leveren aan de oplossing van wereldwijde milieuproblemen door producten en diensten in de ecologische waardeketen aan te bieden. Deze producten en diensten zijn nodig ter ondersteuning van de transitie naar een koolstofarme economie, een circulair economisch model, om verontreiniging te bewaken en te voorkomen of om bijvoorbeeld schaarse hulpbronnen zoals water te beschermen.

Er is geen referentie-index aangewezen voor de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstelling. Het fonds belegt voornamelijk in bedrijven waarvan een significant deel van de activiteiten verband houdt met, maar niet is beperkt tot, energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, beheersing van verontreiniging, watervoorziening en -technologie, afvalbeheer en recycling, duurzame land- en bosbouw, gedematerialiseerde economie en andere relevante economische activiteiten.

Dit wordt verwezenlijkt door te beleggen in effecten die economische activiteiten financieren die een wezenlijke bijdrage leveren aan ecologische of sociale doelstellingen zoals:

- Ecologisch
  - mitigatie van klimaatverandering

- adaptatie aan klimaatverandering
- duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
- transitie naar een circulaire economie
- preventie en bestrijding van verontreiniging, of
- bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

#### Sociaal

- inclusieve en duurzame gemeenschappen
- een adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers, of
- fatsoenlijk werk

In aanmerking komende effecten omvatten aandelen uitgegeven door bedrijven waarvan een aanzienlijk deel van de activiteiten (gemeten aan de hand van hun omzet, EBIT, ondernemingswaarde of een vergelijkbare maatstaf) verband houdt met dergelijke economische activiteiten.

- Uitsluitingen op basis van normen en waarden:  
Het fonds sluit emittenten uit die internationale normen op ernstige wijze schenden of die significante activiteiten hebben met een ongunstige impact op maatschappij of milieu.
- Actief aandeelhouderschap:  
Het fonds oefent zijn stemrechten systematisch uit. Het fonds kan ook in gesprek treden met het management van bedrijven over wezenlijke ESG-onderwerpen en kan besluiten om niet langer te beleggen als er onvoldoende vooruitgang wordt geboekt.  
Zie ook: 'Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?' en 'Neemt dit financiële product de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking?'

#### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?***

Indicatoren die het fonds gebruikt zijn onder meer:

- blootstelling aan bedrijven die een significant deel van hun omzet, EBIT, ondernemingswaarde of een vergelijkbare maatstaf genereren uit economische activiteiten die een bijdrage leveren aan ecologische of sociale doelstellingen
- blootstelling aan omzet uit economische activiteiten die bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen
- globaal ESG-profiel
- Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren) zoals blootstelling aan emittenten die internationale normen op ernstige wijze schenden of die significante activiteiten hebben met een ongunstige E/S-impact op maatschappij of milieu
- percentage van in aanmerking komende bedrijfsvergaderingen waar er stemrechten zijn uitgeoefend

#### ***Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het fonds beschouwt een belegging als duurzaam als ze geen ernstige afbreuk doet aan enige E/Sdoelstelling, hetgeen door het beleggingsteam wordt bepaald aan de hand van een combinatie van kwantitatieve en kwalitatieve beoordelingen op het niveau van de emittent. De beoordelingen worden gebaseerd op zowel algemene als sectorspecifieke indicatoren, inclusief een blootstelling aan wezenlijke duurzaamheidsrisico's. Er worden periodieke evaluaties en risicocontroles uitgevoerd om de implementatie te monitoren.

#### ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Het fonds neemt ongunstige effecten van onze beleggingen op de maatschappij en het milieu in overweging en verkleint deze waar mogelijk, door een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, activiteiten van actief aandeelhouderschap en de uitsluiting van emittenten die worden geassocieerd met controversieel gedrag of controversiële activiteiten.

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

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 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 verwickeld zijn in ernstige controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding.



### Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

het fonds neemt ongunstige effecten van onze beleggingen op de maatschappij en het milieu in overweging waarvan gemeend wordt dat ze materieel zijn voor de beleggingsstrategie, en verkleint deze waar mogelijk, door een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, activiteiten van actief aandeelhouderschap en de uitsluiting van emittenten die worden geassocieerd met controversieel gedrag of controversiële activiteiten.

Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor de lijst van PAI-indicatoren

Zie ook gedetailleerde informatie over uitsluitingen in het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

### De beleggingsstrategie

stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

#### Doelstelling:

Verhoging van de waarde van uw belegging terwijl getracht wordt een positieve ecologische en/of sociale impact te verwezenlijken.

#### Referentie-index:

MSCI AC World (EUR), een index die geen rekening houdt met ecologische, sociale en governancefactoren (ESG). Gebruikt voor risicobewaking, prestatiedoelstelling en prestatiemeting.

#### Portefeuille:

Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven met een lage ecologische voetafdruk die bijdragen aan de oplossing van wereldwijde ecologische problemen zoals de transitie naar een koolstofarmere economie, een duurzaam beheer van hulpbronnen, preventie en bestrijding van verontreiniging, of bijvoorbeeld de bescherming van schaarse hulpbronnen zoals water. 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 het kan gestructureerde producten gebruiken om posities in portefeuilleactiva te verkrijgen.

#### Beleggingsproces:

In zijn actieve beheer van het fonds past de beleggingsbeheerder een combinatie van markt- en fundamentele bedrijfsanalyse toe om effecten te selecteren die naar zijn mening gunstige groeiperspectieven tegen een redelijke prijs bieden. De beleggingsbeheerder beschouwt ESG-factoren als een kernonderdeel van zijn strategie door te trachten voornamelijk te beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan een ecologische doelstelling en activiteiten te vermijden die een nadelige invloed hebben op maatschappij of milieu. Stemrechten worden systematisch uitgeoefend en er kan met bedrijven in gesprek worden gegaan om ESG-praktijken positief te beïnvloeden. Raadpleeg voor nadere informatie ons uitsluitingskader in het Beleid voor Verantwoord Beleggen, SFDR-productcategorie artikel 9.

De portefeuillesamenstelling is niet beperkt ten opzichte van de benchmark, zodat de gelijkenis van de prestaties van het fonds met die van de benchmark kan variëren.

#### Fondsvaluta:

EUR

Zie ook: 'Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële 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 omvatten:

- ten minste 80% duurzame beleggingen, d.w.z. beleggingen in bedrijven die in aanzienlijke mate zijn blootgesteld aan activiteiten die voorzien in oplossingen voor milieuproblemen zoals energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, beheersing van verontreiniging, watervoorziening en -technologie, afvalbeheer en recycling, duurzame land- en bosbouw en andere relevante economische activiteiten (zoals gemeten op basis van omzet, ondernemingswaarde, EBIT of vergelijkbaar)
- uitsluiting van emittenten die:
  - betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens, waaronder antipersoonsmijnen, clustermunities, biologische en chemische wapens, kernwapens en verarmd uranium
  - een significant deel van hun omzet genereren uit activiteiten die schadelijk zijn voor maatschappij of milieu, zoals de winning van thermische steenkool en de stroomopwekking op basis van thermische steenkool, onconventionele exploratie en productie van olie en gas, opwekking van kernenergie, conventionele wapens en handvuurwapens, militaire aanbestedingen voor bewapening en wapengerelateerde producten en diensten, tabaksproductie, productie van volwassenentertainment, gokactiviteiten, ontwikkeling/kweek van genetisch gemodificeerde organismen, productie van/detailhandel in bestrijdingsmiddelen. Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over uitsluitingsdrempels die gelden voor de bovenvermelde activiteiten.
  - internationale normen ernstig schenden, met inbegrip van de principes van het Global Compact van de VN inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding
- een beter ESG-profiel dan de benchmark na de onderste 20% van de emittenten met de zwakste ESG-kenmerken te hebben verwijderd
- analyse van in aanmerking komende effecten op basis van ESG-criteria voor ten minste 90 % van de nettoactiva of het aantal emittenten in de portefeuille

Om ervoor te zorgen dat aan de vereisten voldaan blijft, bewaakt het fonds het ESG-profiel van alle effecten en emittenten die deel uitmaken van het minimumpercentage aan duurzame beleggingen vermeld in "Wat is de geplande activa-allocatie voor dit financiële product?". Het fonds baseert zich op informatie van verschillende bronnen, zoals eigen fundamentele analyse, ESGonderzoeksbureaus, analyses van derden (ook van brokers), kredietratingdiensten en financiële en algemene media. Op basis van die informatie kan de beleggingsbeheerder beslissen om bepaalde effecten in de portefeuille op te nemen of uit de portefeuille te verwijderen, of om zijn positie in bepaalde effecten uit te breiden of terug te schroeven.

Zie ook: 'Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?' en 'Neemt dit financiële product de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking?'.

## ***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 controlemaatregelen van bedrijven en hoe het management een evenwicht zoekt tussen de belangen van aandeelhouders, werknemers, leveranciers, klanten, de gemeenschap en andere belanghebbenden. De gebieden die kunnen worden beoordeeld zijn:

- de samenstelling van het uitvoerend management en de raad van bestuur, met inbegrip van de ervaring, diversiteit en verdeling van taken, evenals de opvolgingsplanning en de evaluatie van de raad van bestuur
- bezoldiging van het uitvoerend management, met inbegrip van kortetermijn- en langetermijnincentives en of die zijn afgestemd op de belangen van investeerders
- risicobeheer en -rapportage, inclusief de onafhankelijkheid en het mandaat van de auditor
- rechten van aandeelhouders, waaronder één aandeel voor één stem en transacties met verbonden partijen

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 de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds belegt ten minste 80% van zijn activa in Duurzame beleggingen (#1 Duurzaam) en maximaal 20% in Niet-duurzame beleggingen (#2 Niet duurzaam). Ten minste 25% van zijn activa wordt toegewezen aan ecologische doelstellingen en ten minste 5% aan sociale doelstellingen.

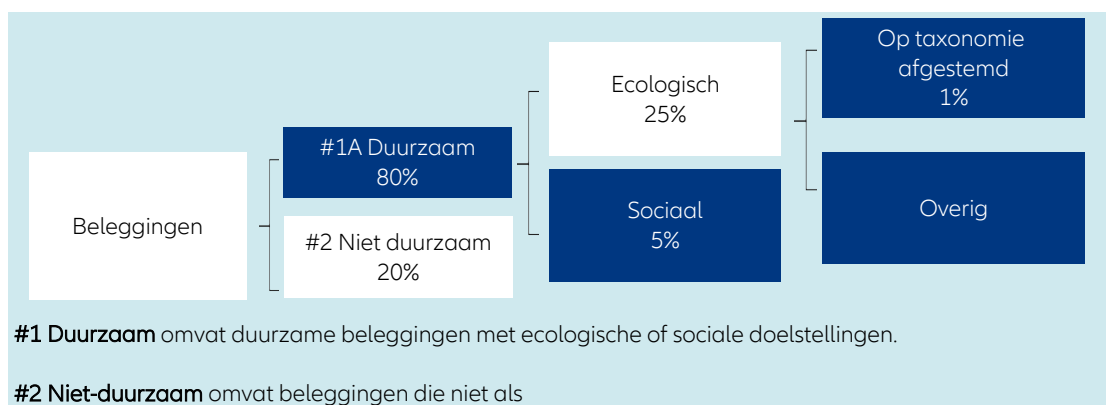
- *Duurzame beleggingen worden berekend op basis van goedkeuringen/afkeuringen, inclusief gelabelde obligaties (als dat voor de activaklasse relevant is), en effecten van emittenten die voor minimaal 20% zijn blootgesteld (zoals gemeten op basis van omzet, EBIT, ondernemingswaarde of een vergelijkbare maatstaf) aan economische activiteiten die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen.*
- *Omdat er geen Europese sociale taxonomie beschikbaar is, heeft Pictet een eigen kader voor een sociale taxonomie ontwikkeld. Het kader is gebaseerd op het Verslag over de sociale taxonomie dat in 2022 is gepubliceerd door het Europese platform voor duurzame financiering. In aanmerking komende activiteiten worden gedefinieerd als sociaal gunstige goederen en diensten die in aanzienlijke mate bijdragen aan een van de volgende drie sociale doelstellingen: (1) inclusieve en duurzame gemeenschappen, (2) een adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers en (3) fatsoenlijk werk*
- *Op de Europese groene taxonomie afgestemde beleggingen worden berekend op basis van gewogen inkomsten (d.w.z. de wegingen van de effecten worden vermenigvuldigd met het aandeel van de inkomsten uit economische activiteiten die bijdragen aan relevante ecologische doelstellingen) en kunnen niet worden samengevoegd met andere cijfers waarvoor een benadering op basis van goedkeuring/afkeuring gehanteerd wordt. Screeningcriteria worden toegepast op basis van een inspanningsverbintenis om ernstige afbreuk te beperken en om minimale sociale waarborgen te garanderen.*

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



### Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?

Het fonds gebruikt geen derivaten om zijn duurzame beleggingsdoelstelling te behalen. Er worden echter uitsluitingen toegepast op alle soorten effecten (aandelen, obligaties, converteerbare obligaties) uitgegeven door uitgesloten entiteiten, inclusief participatiebewijzen en derivaten die door entiteiten op dergelijke effecten zijn uitgegeven.

Zie ook: 'Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?'




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 substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

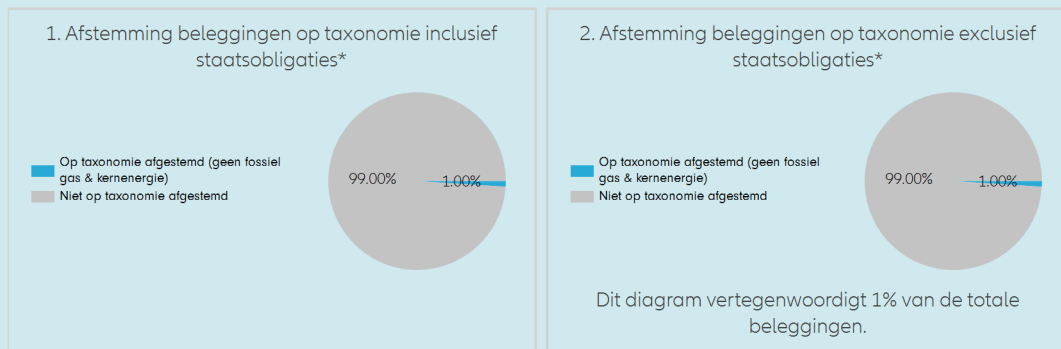
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

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 verbintenis ten aanzien van beleggingen in transitieondersteunende en faciliterende activiteiten is 0% omdat het onvoldoende haalbaar is om bindende verbintenissen aan te gaan.



### Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling is 25%. De som van de beleggingen met een sociale en ecologische doelstelling bedraagt ten minste 80%.



### Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 5%. De som van de beleggingen met een sociale en ecologische doelstelling bedraagt ten minste 80%.



### Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Niet duurzaam"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De 'niet-duurzame' beleggingen van het fonds omvatten:

- derivaten en posities in contanten Waar relevant gelden er voor de onderliggende effecten minimale ecologische of sociale waarborgen.

Zie ook: 'Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?'

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li nker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



## Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

**Referentiebenchmarks** zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.

Er is geen referentie-index aangewezen voor de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstelling.

*Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?*

*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?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://documents.am.pictet/?isin=LU0503631714&dla=nl&cat=sfdr-permalink>

Beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management:

[https://documents.am.pictet/library/en/other?documentTypes=RI\\_POLICY&businessLine=PAM](https://documents.am.pictet/library/en/other?documentTypes=RI_POLICY&businessLine=PAM)

of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

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 01/01/2024

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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> Ja <input type="radio"/> Nee	
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: 66% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



### 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 blij 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.

**Duurzaamheids-indicatoren** meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling 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.

### ***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.

**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.



### **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 beleggingsbeslissing 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 blijken te 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 driedelige 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 waarderinganalyse 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 blijken te 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 milieuvriendelijk zijn. 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.

## ***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.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



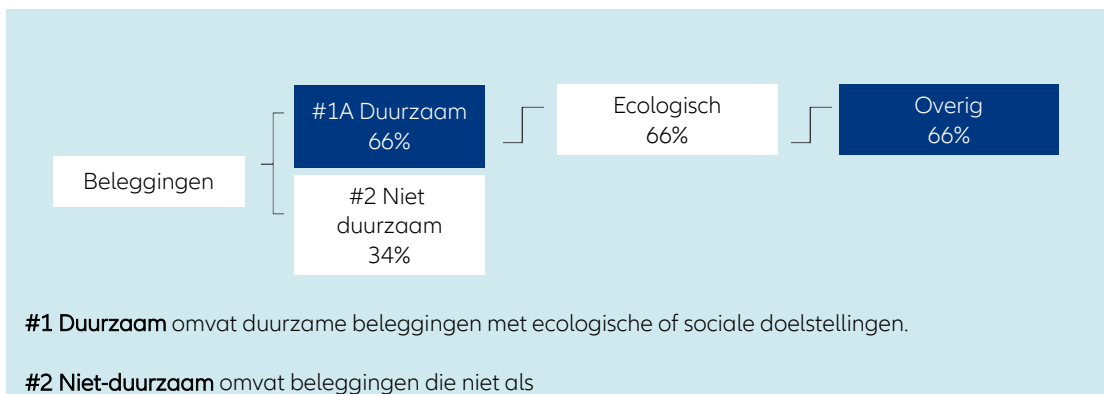
## Wat is de activa-allocatie en het minimaal aandeel duurzame beleggingen?

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.

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.



### 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.



### In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Zoals blijkt uit onderstaande grafiek, bedraagt het minimaal aandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in overeenstemming met de EU-taxonomie 0% van het nettovermogen.



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.

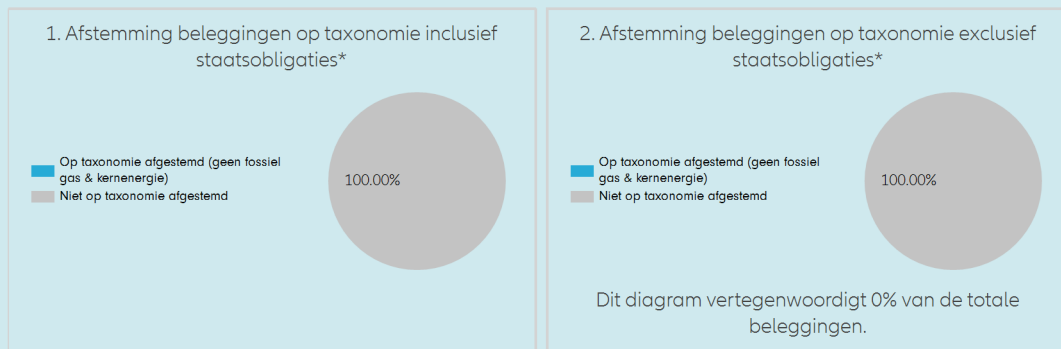
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

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 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.



## 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).

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

**Referentiebenchmarks** zijn indices die meten of het financiële 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: [displaydocument.ashx \(pimco.com\)](https://displaydocument.ashx (pimco.com)) of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>