

# Allianz Retirement

Precontractueel document inzake duurzame financiering

Versie van 1 april 2023

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

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

## 1. Integratie van duurzaamheidsrisico's

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

Allianz Investment Management (AIM) SE bepaalt het kader waarbinnen Allianz Benelux NV actief is. AIM SE houdt in de volledige beleggingsbeslissingsprocedure rekening met de duurzaamheidsrisico's, met inbegrip van Asset Liability Management, Investment Strategy, Asset Manager Management, Investment Monitoring en Risk Management. De uitvoering van de beleggingen gebeurt door geselecteerde vermogensbeheerders, waarbij AIM SE duidelijke eisen stelt aan vermogensbeheerders omtrent de inachtneming van de duurzaamheidsrisico's.

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

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

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

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

Eindelijk, Allianz Benelux NV is wettelijk verplicht om zijn algemene rekening te beleggen in een gediversifieerde mix van activa om de impact van potentiële duurzaamheidsrisico's binnen afzonderlijke bedrijven of beleggingen tot een minimum te beperken. Dit wordt bovendien gewaarborgd door interne risicobeheersystemen, die onder meer beperkingen opleggen op activacategorieën en emittenten. Schommelingen van de waarde van activa hebben tot slot niet meteen een invloed op het cumulatieve rendement van de verzekeringsproducten, zolang er voldoende buffers aanwezig zijn, bijvoorbeeld reserves voor toekomstige bonussen of overlopende posten voor terugbetalingen van verzekeringspremies. Op het niveau van het fonds houdt AIM SE rekening met de duurzaamheidsrisico's op basis van de Morningstar Sustainability Rating, die de hoogte van niet-beheerde duurzaamheidsrisico's in vergelijking met de referentiegroep van het fonds beoordeelt. Hoe lager de rating van de Morningstar Sustainability Rating, hoe groter de kans dat de duurzaamheidsrisico's werkelijkheid zullen worden.

## 2. Het doel van het product

Allianz Retirement is een product van de 4e pijler. Het is ontworpen om een verscheidenheid aan fondsen aan te bieden in termen van activaklassen, risicoprofiel en duurzaamheidsprofiel, zodat elk type klant de meest geschikte oplossing voor een bepaalde beleggingshorizon kan vinden. Het product bevordert milieu- en sociale kenmerken. Bij de selectie van de fondsen voor het product hebben wij ervoor gezorgd dat prestatie-, risicobeheer- en ESG-criteria worden gecombineerd. Bij de selectie van de fondsen voor het product is echter niet als essentieel element in aanmerking genomen dat het fonds het aspect van belangrijkste ongunstige effecten dient te bevatten.

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

15 van de fondsen zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR, 4 fondsen zijn ingedeeld als artikel 9 SFDR en 12 andere fondsen zijn ingedeeld als artikel 6 SFDR. Bij de selectie van de 31 fondsen in het product hebben wij er daarom op gelet dat prestatie-, risicobeheer- en ESG-criteria worden gecombineerd.

## 3. Onze fondsen

Het Allianz Retirement product bestaat uit 31 fondsen, waarvan sommige rekening houden met milieu- en/of sociale kenmerken. Wij delen ze in bij artikel 6 of 8 of 9 SFDR.

Categorieën a,b,c zijn bedoeld om aan te geven in welke mate u wilt beleggen in duurzame beleggingen (categorie b), in ecologisch duurzame beleggingen (categorie a) en/of financiële instrumenten die rekening houden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren (categorie c). Voor meer informatie over categorieën a,b,c verwijzen wij u naar de sectorale toelichting<sup>2</sup>.

---

<sup>1</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>2</sup> <https://www.assuralia.be/nl/25-sectorinfo/gedragsregels/41-bemiddelingsfiches>

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

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

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

AE R-co Valor	R-co Valor C EUR	FR0011253624	Rothschild & Co Asset Managemen t Europe	8	0%	30%	Ja	<a href="https://am.eu.rothschildandco.com/nl/">https://am.eu.rothschildandco.com/nl/</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
AE Securicash	ALLIANZ SECURICASH SRI IC (EUR)	FR0010017731	Allianz Global Investors GmbH	8	0.25%	3%	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
Allianz DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable	DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable-F EUR	LU0907928062	Degroof Petercam	9	0%	80%	Ja	<a href="https://www.dpamfunds.com/sites/degroofpetercam/home/funds-details.html?c_id=756">https://www.dpamfunds.com/sites/degroofpetercam/home/funds-details.html?c_id=756</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
Allianz Fit for Growth	-	-	Allianz Benelux SA	6	-	-	Nee	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>	<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 GmbH	8	0%	5%	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
Allianz GI Defensive Mix	Allianz Defensive Mix FCP-FIS WT (EUR)	LU1899053786	Allianz Global Investors GmbH	6	-	-	Nee	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
Allianz GI Global Artificial Intelligence	Allianz Global Artificial Intelligence WT (EUR)	LU1548499711	Allianz Global Investors GmbH	6	-	-	Nee	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
Allianz GI Global Sustainability	Allianz Global Sustainability WT (EUR)	LU1766616152	Allianz Global Investors GmbH	8	1%	20%	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
Allianz Immo Invest	-	-	Allianz Benelux SA	6	-	-	Nee	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>	<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	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	8	0%	10%	Ja	<a href="https://www.jpmorgan.com/sfdr-explained">SFDR explained   J.P. Morgan Asset Management   J.P. Morgan Asset Management (jpmorgan.com)</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
Allianz M&G Global Listed Infrastructure	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund C	LU1665237969	M&G Luxembourg S.A.	8	0%	51%	Ja	<a href="https://www.mandgplc.com/~media/Files/M/MandG-Plc/documents/mandg-investments-policies/MG-Investments-ESG-Investment-Policy-January-2022.pdf">https://www.mandgplc.com/~media/Files/M/MandG-Plc/documents/mandg-investments-policies/MG-Investments-ESG-Investment-Policy-January-2022.pdf</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
Allianz MainFirst Global Equities	MainFirst - Global Equities Fund R	LU1004824790	MainFirst	8	0%	0%	Ja	<a href="https://www.mainfirst.com/en/home/fund-management/sustainable-investments-esg/principles-policies-and-reports/">https://www.mainfirst.com/en/home/fund-management/sustainable-investments-esg/principles-policies-and-reports/</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
Allianz Nordea 1 Global Climate and Environment	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund - BI - EUR	LU0348927095	Nordea Investment Funds S.A.	9	2%	85%	Ja	<a href="https://www.nordea.lu/documents/engagement-policy/EP_eng_INT.pdf/">https://www.nordea.lu/documents/engagement-policy/EP_eng_INT.pdf/</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
Allianz ODDO BHF Polaris Balanced	ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CI-EUR)	LU2032046984	ODDO BHF AM SAS	8	0.5%	10%	Ja	<a href="https://am.oddo-bhf.com/france/en/professional_investor/info_s_reglementaire">https://am.oddo-bhf.com/france/en/professional_investor/info_s_reglementaire</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>

Allianz Pictet Global Environmental Opportunities	Pictet Global Environmental Opportunities	LU0503631631	Pictet Asset Management (Europe) S.A.	9	15%	30%	Ja	<a href="https://am.pictet-/media/pam/pam-common-gallery/article-content/2021/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf">https://am.pictet-/media/pam/pam-common-gallery/article-content/2021/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
Allianz Pimco Climate Bond	PIMCO Climate Bond Fund Institutional EUR (Hedged) Accumulation	IE00BLH0Z375	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	8	0%	66%	Ja	<a href="#">PIMCO ESG   Environmental, Social and Governance Investing Platform   PIMCO</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</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** 01/04/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

549300N3S28ICP3HG051

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<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 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?

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

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

Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria.

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

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

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

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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

***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 heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager Initiative en beschouwt de PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap, waaronder betrokkenheid, zijn beide relevant om potentiële negatieve gevolgen als onderneming te beperken.

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

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

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

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

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

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op bedrijfsemissenten

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

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

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

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt 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 groeiaandelen.

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

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

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

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds die wordt gebruikt om de beleggingsdoelstelling van het Fonds te bereiken (de toepasselijke algemene beginselen van de activaklasse van het Fonds in combinatie met de SRI-rating), van toepassing zijnde algemene principes voor activaklassen in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen van het Fonds) wordt beschreven in het prospectus.

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

De investeringsstrategie houdt zich aan de volgende bindende elementen om de milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken:

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

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

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

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

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

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

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

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

de ernstige controverse.

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



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

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

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

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



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

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

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

Niet van toepassing.



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

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met 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>?*

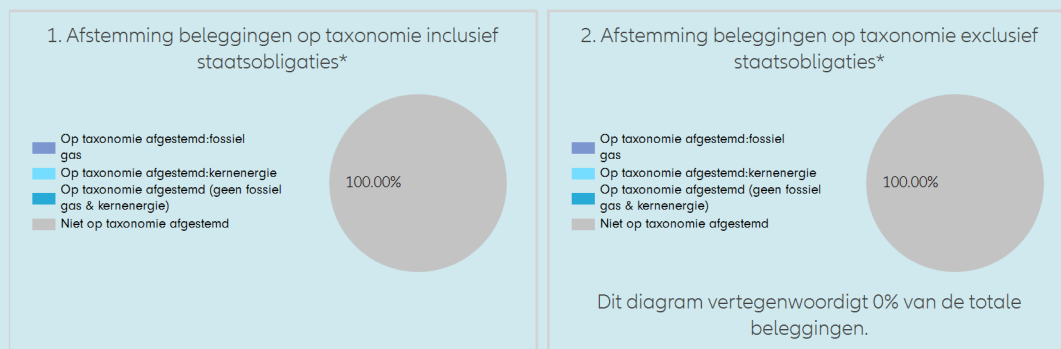
- Ja
- In fossiel gas       In kernenergie
- Nee

<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.

substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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



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

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

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

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



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

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



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

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



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

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



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

#### Referentiebenchmarks

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

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



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

**Productnaam:**

AE Allianz Europe Small Cap Equity

**ISIN** LU0294427389

**Versie** 01/04/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

5299004KPSJLVX3ZMU87

**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"/> 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 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?

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

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

Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria.

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



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

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

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

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

Duurzame beleggingen dragen bij tot milieu- en/of sociale doelstellingen.

Als referentiekaders gebruikt de beheerder onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's), alsook de doelstellingen van de EU-taxonomie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op corporate issuers

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

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin geïnvesteerd wordt die onderhevig zijn aan sociale schendingen

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

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

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

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

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de toepasselijke Algemene Activaklassebeginselen van het Fonds in combinatie met zijn individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het prospectus.

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

De investeringsstrategie houdt zich aan de volgende bindende elementen om de milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken:

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

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

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

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

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

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

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

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

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



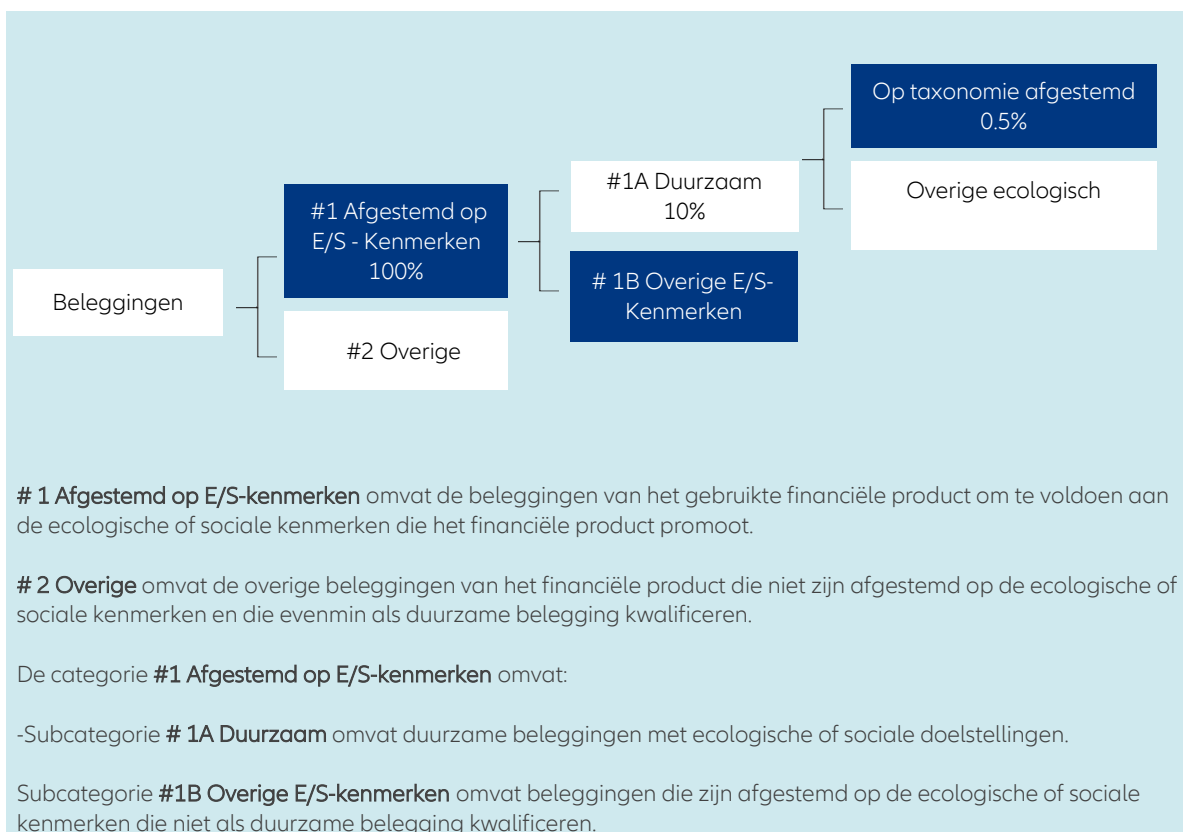
## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Niet van toepassing.

Om te bepalen of aan de EU-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**



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

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

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

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

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

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

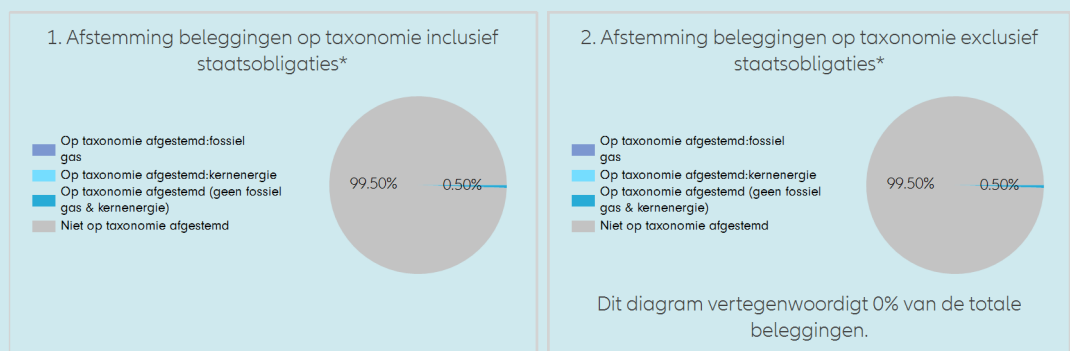
Taxonomische gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door de ondernemingen worden gerapporteerd overeenkomstig de EU Taxonomie. De gegevensverstrekker heeft met de taxonomie overeenstemmende gegevens afgeleid van andere beschikbare gelijkwaardige openbare gegevens.

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

- Ja
- In fossiel gas       In kernenergie
- Nee

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

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



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

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

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



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



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

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

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



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

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



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

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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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



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

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

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

**Productnaam:**

AE Allianz Global Equity  
**ISIN** LU1877639325  
**Versie** 01/04/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

529900MK0JF6PD64Q806

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<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 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?

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

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

Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria.

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



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

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

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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

**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 heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager Initiative en houdt rekening met PAI-indicatoren via rentmeesterschap en engagement, die beide relevant zijn om als onderneming potentiële negatieve gevolgen te beperken.

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

tegen 2050 of vroeger.

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

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

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

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op bedrijfsemissenten

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

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin geïnvesteerd wordt, onderworpen aan sociale schendingen

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

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

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

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

definitie van het Greenhouse Gas Protocol.

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

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de toepasselijke algemene principes van het Fonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het prospectus.

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

De beleggingsstrategie houdt zich aan de volgende bindende elementen om de beoogde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

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

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

Niet van toepassing.

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



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

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

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

- Ja
- Nee
- In fossiel gas
- In kernenergie

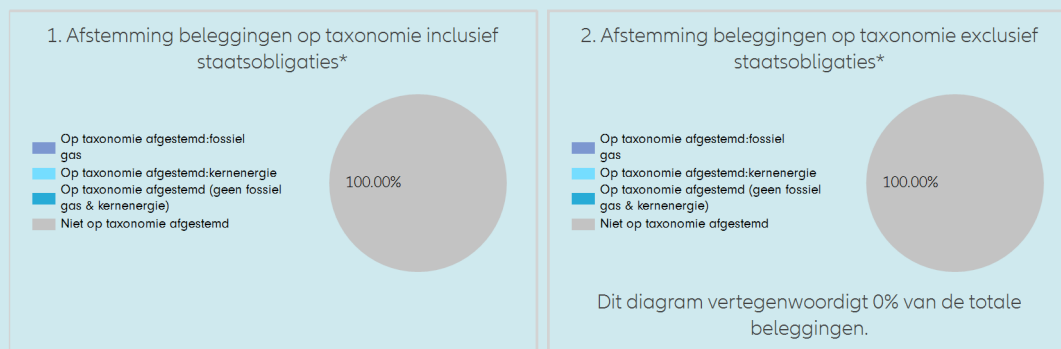
**Faciliterende activiteiten**

<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 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.

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

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

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



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

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

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

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



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

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



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

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



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

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



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

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

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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

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

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

**Productnaam:**

AE FVS Multiple Opportunities II

**ISIN** LU1038809049

**Versie** 01/04/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

529900CRWOZ5U0BEER72

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<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 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?

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

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

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

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



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

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

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

De naleving van de toegepaste uitsluitingen is gebaseerd op omzetrempels. Uitgesloten worden beleggingen in bedrijven die

- >0% van hun omzet met controversiële wapens,
- >10% van hun omzet met de productie en/of distributie van defensiemateriaal,
- >5% van hun omzet met de productie van tabaksproducten,
- >30% van hun omzet met de winning en/of distributie van steenkool,

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie 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

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

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

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

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

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

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

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

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

Met de bevindingen van de ESG-analyse wordt rekening gehouden in het kansen-/risicoprofiel van de 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 portefeuillebeheerders kunnen alleen beleggen in effecten die op deze interne focusresp. garantielijsten (aandelen/obligaties) staan. Dit beginsel zorgt ervoor dat effecten waarin wordt belegd het interne analyseproces hebben doorlopen en dus overeenstemmen met het interne kwaliteitsbegrip.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Daartoe worden onder andere de volgende vragen gesteld en beantwoord:

- Houdt de bedrijfsvoering regelmatig en in toereikende omvang rekening met milieu-, maatschappelijke en economische kadervoorwaarden?
- Handelen de (in dienst zijnde) managers met verantwoordelijkheidsgevoel en visie?

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

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

De geplande activa-allocatie luidt als volgt.

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

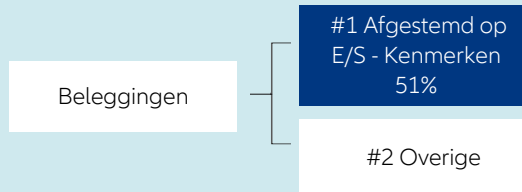
Er wordt voor minstens 51% belegd in effecten en geldmarktinstrumenten, die overeenkomstig art. 41, lid 1a), van de wet van 17 december 2010 over instellingen voor collectieve beleggingen en overeenkomstig het beleggingsbeleid van het Fonds toegelaten zijn. De activa in de portefeuille, alsmede de derivaten voor beleggingsdoeleinden en mogelijke investeringen in doelfondsen, worden voortdurend getoetst aan bovengenoemde uitsluitingscriteria en PAI-indicatoren.

#### **#2 Overige:**

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:  
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin

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



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

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

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

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

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



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

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

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

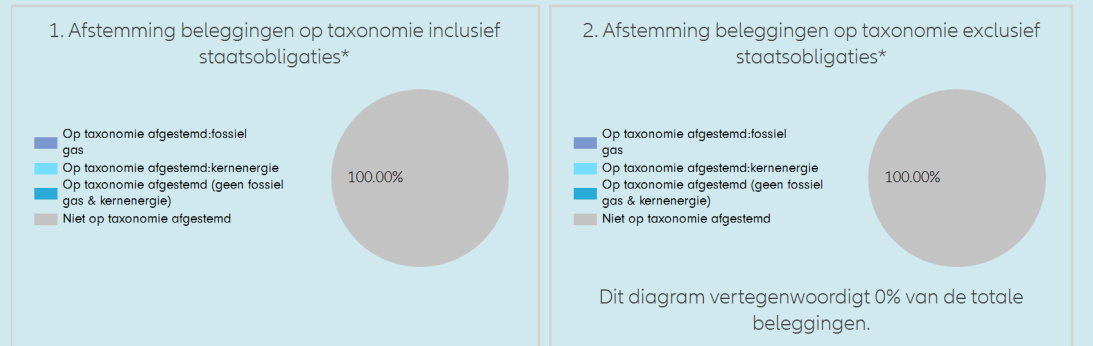
De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

- Ja  In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

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

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



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

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

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

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



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

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



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

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



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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.



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

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <https://www.fvsinvest.lu/en/esg/>

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

**Productnaam:**

AE MG Optimal Income  
**ISIN** LU1670724373  
**Versie** 01/04/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

5493008ON3OV4FEXKY59

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<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 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?

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.



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

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

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

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

1. De in de ESG-criteria genoemde uitsluitingen worden geschrapt.
2. De beheerder voert vervolgens verdere analyses uit, waaronder beschouwing van ESG-factoren, om beleggingskansen te identificeren en te benutten. De beheerder geeft de voorkeur aan emittenten met betere ESG-kenmerken wanneer dit het nastreven van de financiële beleggingsdoelstelling niet ondermijnt. Dit proces moet resulteren in een portefeuille met betere ESG-kenmerken. Bij het samenstellen van een portefeuille met een positieve voorkeur voor beleggingen met betere ESG-kenmerken kan de beheerder niettemin beleggen in beleggingen over het gehele ESG-ratingspectrum.
3. Vervolgens voert de beheerder verdere analyses uit om de waardering van deze bedrijven en het geschikte aankoopmoment te onderzoeken, rekening houdend met de financiële doelstelling van het Fonds.

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

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

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

De volgende zijn bindend:

- Uitsluitingen van het Fonds ;

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

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

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

0%

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

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

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



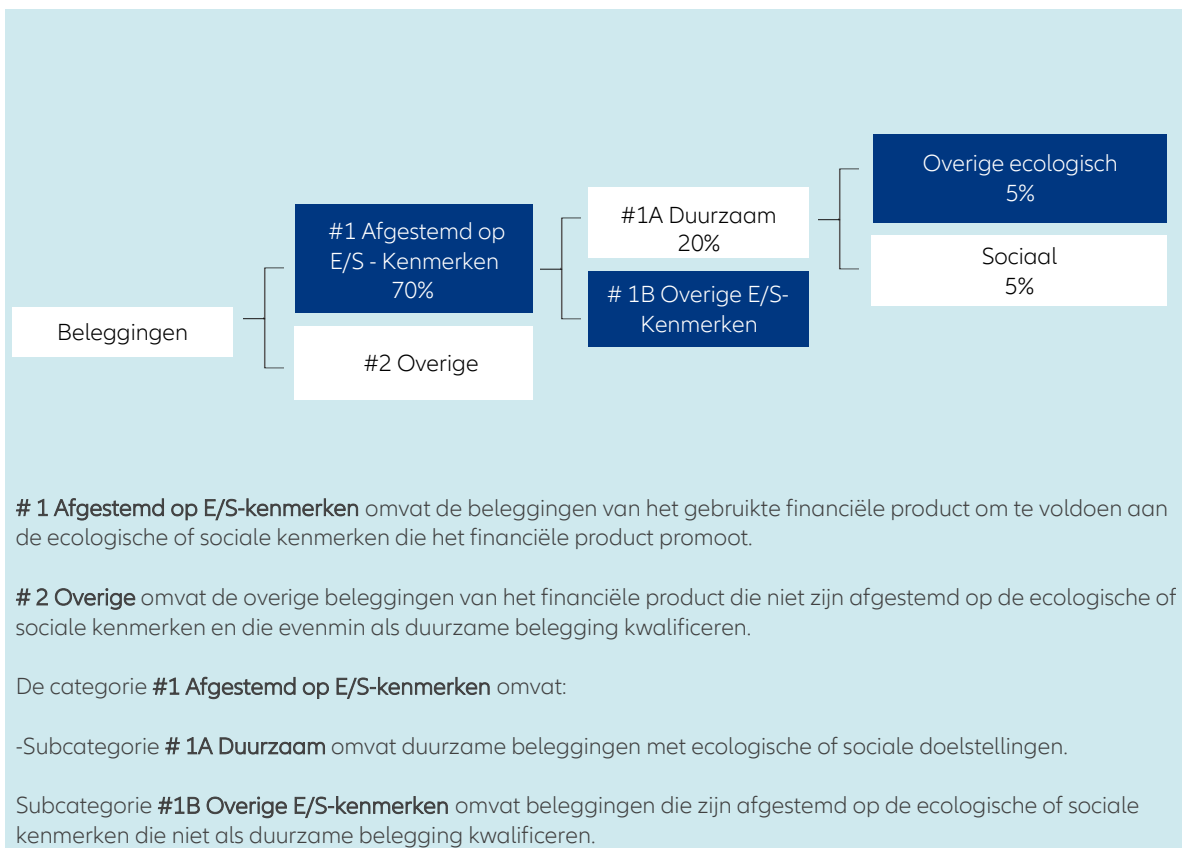
**Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

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

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 kunnen op de volgende basis worden beschouwd als afgestemd op de bevorderde milieuen/of sociale kenmerken:

Uitsluitingen:

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

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

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

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



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

0%

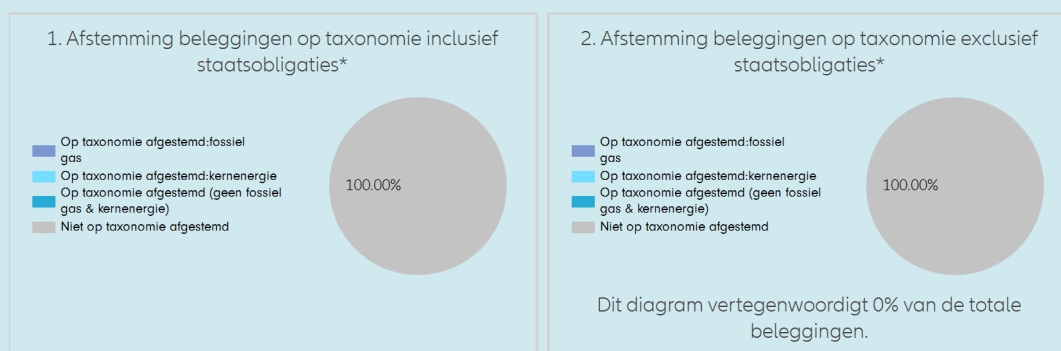
Hoewel de verplichte minimumtoewijzing aan op de taxonomie afgestemde duurzame beleggingen 0% bedraagt, mag het Fonds aan dergelijke beleggingen toewijzen, hetgeen deel zou uitmaken van zijn totale toewijzing aan duurzame beleggingen met milieudoelstellingen.

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

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

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

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



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

## Wat is het 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%

<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.



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



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

5%



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

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

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

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



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

Nee.

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

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar

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



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

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders : <https://www.mandq.com/country-specific-fund-literature>

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

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

**Productnaam:**

AE Oddo Avenir Europe  
**ISIN** FR0000974149  
**Versie** 01/04/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

969500QGXS5P7LVVRQ45

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" 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 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?

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

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

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

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

In het ratingproces worden onder meer de volgende criteria geanalyseerd:

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

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

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

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

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

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

- De gewogen interne ESG-rating van de portefeuille om te beoordelen in hoeverre de ecologische, sociale en governancecriteria globaal genomen gerealiseerd zijn;
- De gewogen interne rating om de kwaliteit van het bestuur van de onderneming te beoordelen;
- De gewogen interne rating om de kwaliteit van het management te beoordelen;
- De 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 informatieverschaffing 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: Ondernemingen die op basis van de interne methodologie van AE Oddo Avenir Europe een rating van 1/5 krijgen, worden niet als duurzaam beschouwd omdat zij ernstig afbreuk kunnen doen aan een of meer andere ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen.

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



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

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

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

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

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

De Beheermaatschappij past voorafgaand aan transacties regels toe die betrekking hebben op vier indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten:

- de blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 en nultolerantie);
- activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7 en nultolerantie);
- ernstige schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10 en nultolerantie);
- de blootstelling aan fossiele brandstoffen (PAI 4 en nultolerantie voor olie- en gaswinning).

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

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

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

Meer informatie over hoe de Beheermaatschappij rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten is te vinden op [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com)

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:**

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

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

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

**I. Eerste fase: uitsluiting van sectoren:**

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

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

## II. Tweede fase: ESG-beoordeling:

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

1. bedrijven die niet worden gemonitord door ons interne model of door onze externe leverancier van niet-financiële gegevens, worden systematisch uitgesloten van het beleggingsuniversum;
2. bedrijven die niet worden gemonitord door ons interne model en die een ESG-rating van CCC of B krijgen van onze externe leverancier van niet-financiële gegevens over MSCI ESG-ratings, worden ook systematisch uit het universum geweerd;
3. tot slot worden bedrijven die op onze interne ratingschaal een score van 1 op 5 krijgen voor de pijlers "menselijk kapitaal" en/of "corporate governance", ook systematisch uit dit universum geweerd.

Ons intern ESG-analyseproces combineert twee benaderingen:

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

In het ratingproces worden onder meer de volgende criteria geanalyseerd:

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

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

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

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

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

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

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

wijze gekozen.

Het beleggingsproces bestaat uit vier belangrijke fasen:

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

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

Tweede fase: fundamentele analyse, bedrijfsbezoeken

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

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

Derde fase: waardering

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

Vierde fase: samenstelling van de portefeuilles

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 zal als volgt worden belegd:

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

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

Het fonds kan tot 10% beleggen in rechten van deelneming of aandelen van icb's of daarmee gelijkgestelde instellingen naar een buitenlands recht.

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

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

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

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

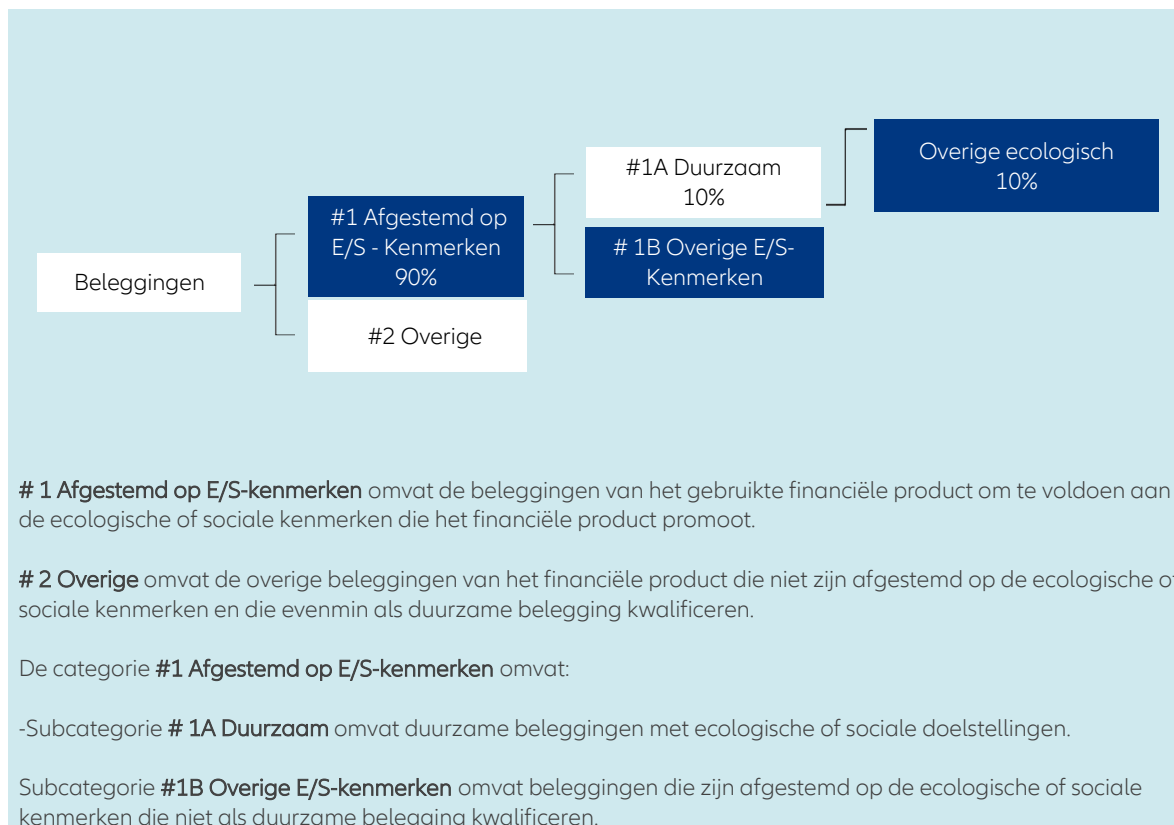
Het Fonds kan bijkomstig converteerbare obligaties en warrants aanhouden om blootstelling aan het aandelenrisico te verkrijgen. Deze instrumenten worden binnen de limiet van 10% van de netto-activa van het Fonds en zonder overmatige blootstelling aangehouden.

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer



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

0%

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

Ja

In fossiel gas  In kernenergie

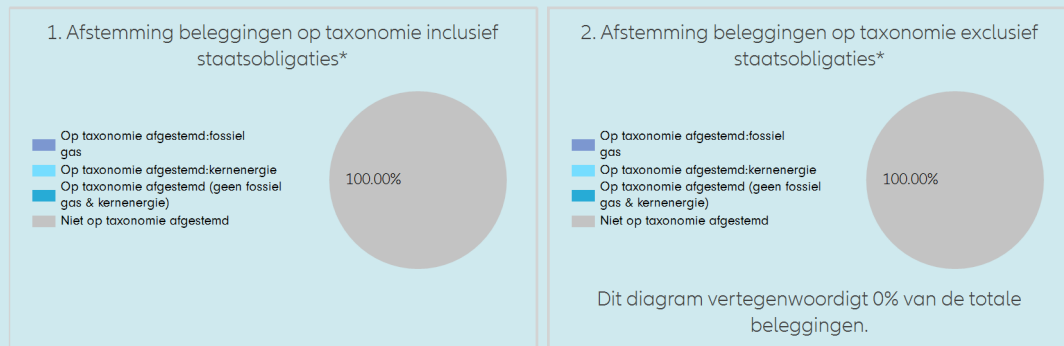
Nee

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

<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.

broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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



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

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

Het percentage is nog niet bekend.

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



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

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



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

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



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

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





## 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. 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 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?

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

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

**Productnaam:**

AE Oddo Optimal Income  
**ISIN** DE000A2JJ1W5  
**Versie** 01/04/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

5299003Y5ICM7PDO9D49

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" 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 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?

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Met de duurzame beleggingen streeft het Fonds naar volgende doelen:

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

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

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

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

3. Inachtneming van de belangrijkste ongunstige effecten: De Beheerder legt (voorafgaand aan de transactie) plafondwaarden vast voor een aantal activiteiten die ernstig afbreuk doen aan de duurzaamheid van beleggingen: Blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 0% tolerantie), activiteiten die nadelig uitpakken voor kwetsbare ecosystemen (PAI 7 – 0% tolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3 – lager dan de benchmark) en ernstige schendingen van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen (PAI 10 – 0% tolerantie).

4. Dialoog, engagement en stemmingen: Ons beleid inzake dialoog, engagement en stemmingen draagt bij aan de doelstelling om ernstige afbreuk te vermijden door de belangrijkste risico's in kaart te brengen en draagvlak te kweken voor veranderingen en verbeteringen.

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

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

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

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

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

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

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

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

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie 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 het bepaalde in 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 rekening met duurzaamheidsrisico's door criteria op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingbestuur ("ESG-criteria") in zijn beleggingsbeslissingen te integreren. Hierdoor kan tevens worden beoordeeld of het managementteam in staat is de ongunstige duurzaamheidseffecten van de bedrijfsactiviteiten te beperken.

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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





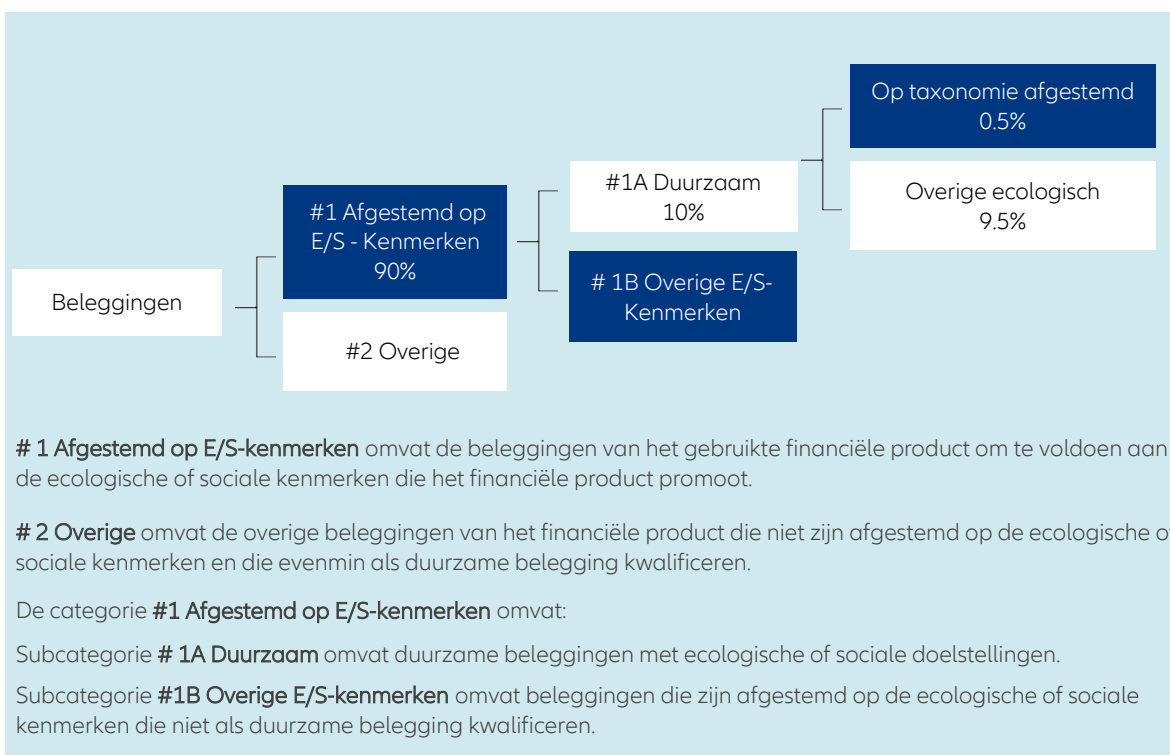
## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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



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

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

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



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

0,5%

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

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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

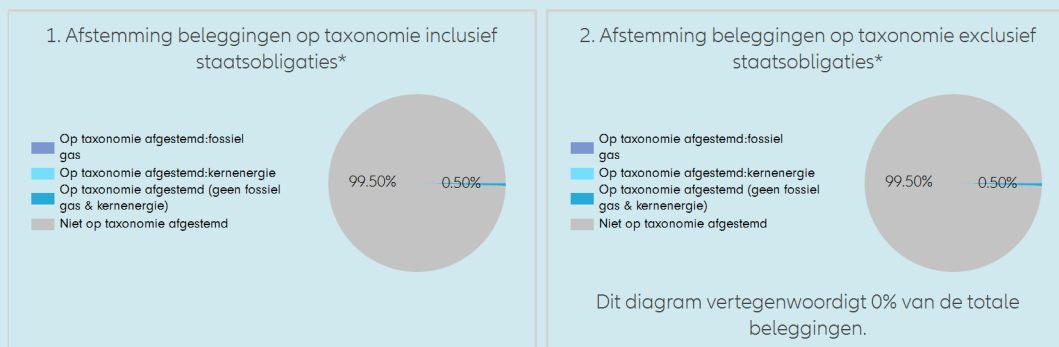
<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linker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



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

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

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



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

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

Het minimumpercentage is nog niet bekend.

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



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

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



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

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



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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

**Productnaam:**

AE R-co Valor

**ISIN** FR0011253624

**Versie** 01/04/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

9695005DN5QLA24VMP19

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" 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 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?

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

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

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

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

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

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

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

Een duurzame belegging is een belegging die wordt getoetst aan drie pijlers: i) de bijdrage ervan aan een milieu- of sociale doelstelling, ii) het feit dat de belegging geen significante schade veroorzaakt en iii) de toepassing van goede bestuurspraktijken.

Onze definitie is gebaseerd op gegevens van onze leverancier MSCI ESG Research.

Voor particuliere emittenten houdt onze benadering van duurzaam beleggen rekening met

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

Voor publieke emittenten houdt onze benadering van duurzaam beleggen rekening met

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

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

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

Voor bedrijfsemittenten is onze benadering van de verificatie voornamelijk gebaseerd op de belangrijkste negatieve effecten, of "PAI's", zoals gedefinieerd in de openbaarmakingsverordening, en met name :

- Schendingen van het United Nations Global Compact (UNGC) en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (verplichte IAP 10)
- Broeikasgasemissies (verplichte PAI 1)
- Koolstofvoetafdruk (verplicht PAI 2)
- Broeikasgasintensiteitsniveau (vereist PAI 3)
- Genderdiversiteit in de raad van bestuur (verplicht PAI 13)
- Blootstelling aan controversiële wapens (verplicht IAP 14)

Wij gebruiken in onze benadering ook ESG-ratings als een minimale waarborg voor algehele duurzame prestaties.

Voor openbare emittenten is onze verificatieaanpak in wezen gebaseerd op de volgende elementen:

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

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

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

Wij houden rekening met de belangrijkste negatieve effecten om de duurzame kwalificatie van een investering te behouden.

Voor particuliere uitgevende instellingen houden wij rekening met de verklaring van de ondernemingen over de verplichte IAP's 1, 2, 3, 10, 13 en 14.

Voor openbare emittenten houden wij rekening met de verplichte PAI 16.

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

#### **Details:**

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

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

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie 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 Europe heeft de belangrijkste negatieve effecten (PAI's) op duurzaamheidsfactoren geïdentificeerd waarop wij onze inspanningen en middelen willen richten om onze benadering van verantwoord beleggen als prioriteit in te zetten:

#### **Particuliere emittenten :**

- Klimaatverandering
  - Broeikasgasemissies en -intensiteit, toepassingsgebieden 1 en 2 (PAI 1 & 3)
  - Betrokkenheid bij fossiele brandstoffen (PAI4)
  - Blootstelling aan emittenten die zich niet hebben verbonden tot de Overeenkomst van Parijs (facultatief klimaat-PAI 4)
- Mensenrechten, bedrijfsethiek en respect voor de menselijke waardigheid
  - Schending van elementaire ethische normen (PAI 10)
  - Genderdiversiteit in bestuursorganen (PAI 13)
  - Betrokkenheid bij controversiële wapens (PAI 14)
  - Blootstelling aan emittenten met zwakke anticorruptieprocessen (optionele sociale/mensenrechten IAP)

15)

#### Soevereine emittenten :

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

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

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

Nee



#### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

- tussen 0 en 100% in aandelen van alle kapitalisatiegrootten (maximaal 20% in kleine kapitalisaties, inclusief microkapitalisaties) en alle geografische gebieden (en tot 100% in aandelen van niet-OESO-landen, inclusief opkomende landen)
- tussen 0 en 100% in obligaties, waarvan maximaal 20% in converteerbare obligaties en maximaal 100% in opvraagbare en puttable obligaties, van openbare en/of particuliere emittenten van alle kredietkwaliteiten, waarbij maximaal 20% van de portefeuille wordt belegd in speculatieve obligaties (bekend als "high yield") en maximaal 10% in obligaties zonder rating; en ten slotte
- tussen 0 en 10% in ICBE's.

Het fonds kan ook direct of indirect worden blootgesteld aan niet-OESO-landen, inclusief opkomende landen, tot 100% van zijn activa, en aan de risico's verbonden aan small caps, inclusief micro-caps, tot 20% van zijn activa.

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

**Naleving van ons gemeenschappelijk uitsluitingskader** • Regelgevende uitsluitingen: controversiële wapens en internationale sancties

- Discretionaire uitsluitingen: United Nations Global Compact (UNGC) en thermische kolen

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

**Naleving van duurzame eisen op portefeuilleniveau** • Minimum ESG-rating van BBB

- Minimale taxonomische en duurzame investeringen
- Minimale ESG-dekking:

Het aandeel van de op basis van niet-financiële criteria geanalyseerde posities zal duurzaam boven :

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

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

overheidsschuld van opkomende landen.

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

**Actief engagement** • Gerichte dialoog over onze prioritaire thema's (klimaattransitie, inclusie en rechtvaardige transitie, enz.) en controverses,

- Een beleid van verantwoord stemmen op 100% van de aandelenperimeter,
- Actieve deelname aan verschillende werkgroepen (Ademe, Finance for Tomorrow, AFG, Climate Action 100+, enz.) over de strategieën die in de portefeuilles worden toegepast (impact, biodiversiteit, fossiele brandstoffen, just transition, enz.)

ESG-ratings worden hoofdzakelijk verstrekt door een gegevensleverancier MSCI ESG Research, die bedrijven beoordeelt van CCC tot AAA (AAA is de beste rating).

Aangezien ESG-gegevens volledig in onze operationele systemen zijn geïntegreerd, wordt het ESG-toezicht voortdurend uitgevoerd.

Onze hele waardeketen (compliance, risico, beheer en rapportagetams) valt onder dezelfde workflow.

Onze hele waardeketen (compliance, risico, beheer en rapportagetams) wordt gedekt door dezelfde ESG-gegevensstroom (die elk kwartaal wordt bijgewerkt), met ESG-beperkingen en -vereisten gecodeerd in alle systemen, waardoor wij ze dagelijks en in realtime kunnen controleren.

Onze gemeenschappelijke basis van uitsluitingen wordt bijgewerkt, gecodeerd met een pre-trade block in de operationele systemen door compliance.

operationele systemen door middel van naleving. Specifieke beperkingen en duurzame doelstellingen op productniveau vallen onder de verantwoordelijkheid van de risicoafdeling.

Managementteams hebben toegang tot ESG-gegevens en kunnen hun duurzaamheidsbeperkingen dagelijks volgen via hun Bloomberg-portaal. De effecten van portefeuillebewegingen op de duurzaamheidseisen worden door de beheerders voortdurend geëvalueerd als onderdeel van hun portefeuilleallocatie.

Daarnaast bieden regelmatige beleggingscomités de gelegenheid om de duurzaamheidsrisico's en ESG-kwesties van een specifieke emittent en/of portefeuille te beoordelen.

Ten slotte worden er door MSCI ESG Research waarschuwingen over ratingwijzigingen en ESG-controverses opgesteld voor de beleggingsteams en monitoringafdelingen, naast de nieuwsmonitoring door analisten. Een gedetailleerd proces voor het volgen van controverses is beschikbaar in het PAI-beleid.

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

investeringsteams.

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

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

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

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

Normatieve screening In overeenstemming met ons gemeenschappelijk uitsluitingskader worden emittenten, zowel soevereine als particuliere, die betrokken zijn bij internationale sancties of die het Global Compact van de VN schenden, uitgesloten van onze initiële beleggingsuniversums voor al onze beleggingsinstrumenten.

Beoordeling van goede bestuurspraktijken Portefeuillebeheerders en onderzoeksteams zijn verantwoordelijk voor het beoordelen en controleren van de bestuurspraktijken van de ondernemingen waarin zij beleggen.

Bij de beoordeling van goede bestuurspraktijken kijken de beleggingsteams onder meer naar:

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



bestuursgegevens van MSCI ESG Research, naleving van internationale gedragscodes (bv. ondertekenaar van de UNGC), mate van onafhankelijkheid en diversiteit in de raad van bestuur, controverses en geschiedenis van het senior management en vertegenwoordigers van de raad van bestuur.

In de ESG-ratings van MSCI ESG Research wordt de governance-pijler volgens hun methodologie als materieel beschouwd voor alle sectoren en wordt deze voor alle emittenten met minimaal 33% gewogen in de berekening van de uiteindelijke ESG-score. Deze bestuurspijler is gebaseerd op 2 subthema's: ondernemingsbestuur (structuur en controle, raad van bestuur, beloning en boekhouding) en ondernemingsgedrag (bedrijfsethiek en fiscale transparantie). Binnen deze categorieën komen onderwerpen aan bod als gezonde managementstructuren, beloningen en werknemersrelaties en naleving van de belastingwetgeving.

Wij zijn van mening dat de beoordeling van goede bestuurspraktijken een continu proces is, en beleggingsteams worden aangemoedigd rechtstreeks met ondernemingen in contact te treden om aanvullende informatie te verkrijgen, zorgen aan te pakken en/of problemen te verhelpen in verband met vastgestelde bestuurspraktijken of daarmee samenhangende controverses.



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

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

Het product verbindt zich tot een minimum aan duurzame investeringen, zonder vooraf een verdeling tussen milieu- en sociale doelstellingen vast te stellen, wat de 0%-minima op deze twee pijlers verklaart.

De hierboven vermelde cijfers voor de toewijzing van activa zijn precontractuele minima, uitgedrukt als percentage van het nettovermogen.

De hierboven vermelde cijfers voor de toewijzing van activa zijn precontractuele minima, uitgedrukt als percentage van het nettovermogen, en lopen niet vooruit op een doelallocatie. Voor informatie over de gerealiseerde percentages wordt verwezen naar het jaarverslag.

De onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de Europese Unie;

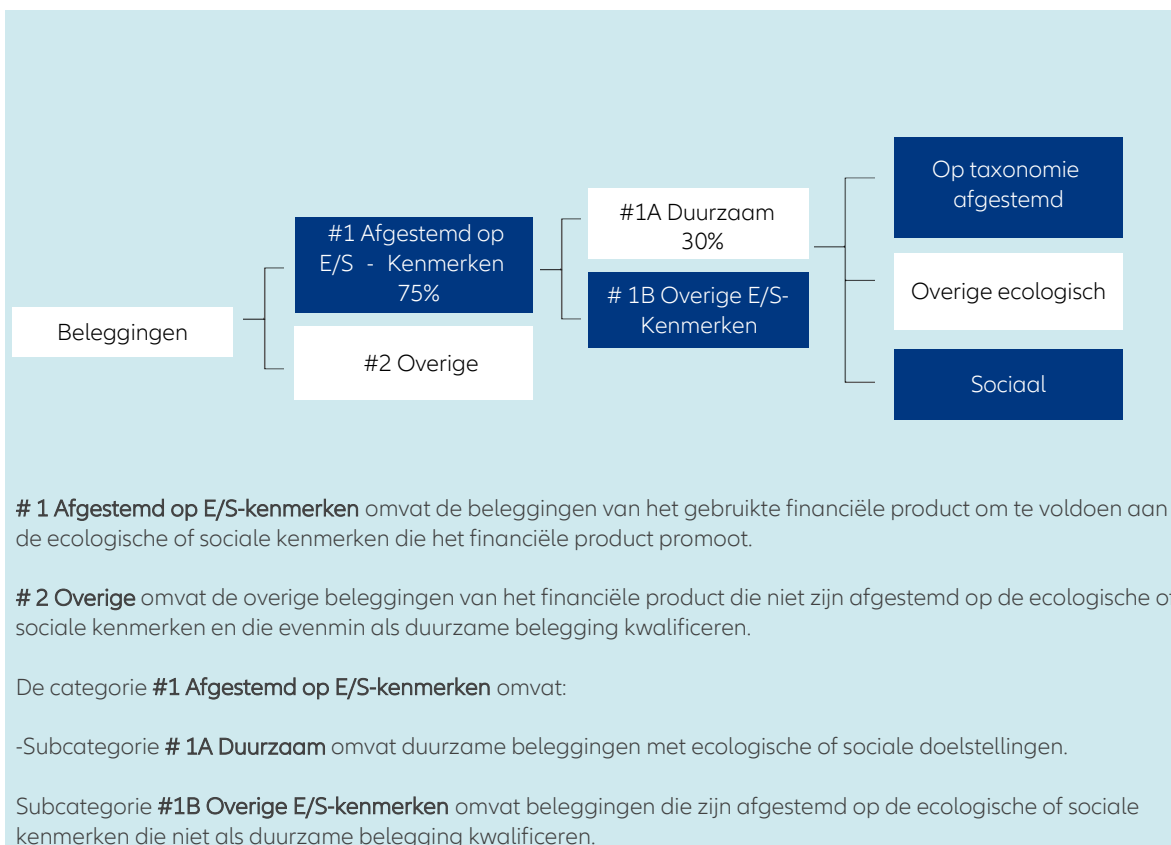
De aan het financiële product ten grondslag liggende investeringen die rekening houden met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten vertegenwoordigen minimaal 3% en maximaal 20% van de investeringen.

Een deel van het nettovermogen van het financiële product kan worden belegd in instrumenten die geen milieu- of sociale kenmerken hebben (contanten, ICB's of derivaten). Zij vormen technische en ondersteunende instrumenten voor de financiële doelstelling van het fonds (afdekking, mutaties in het passief, enz.).

Er worden minimale ESG-waarborgen toegepast in overeenstemming met onze duurzame aanpak, die nader wordt toegelicht in het antwoord op de vraag over "andere" beleggingen hieronder.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

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



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

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

- Ja
- In fossiel gas       In kernenergie
- Nee

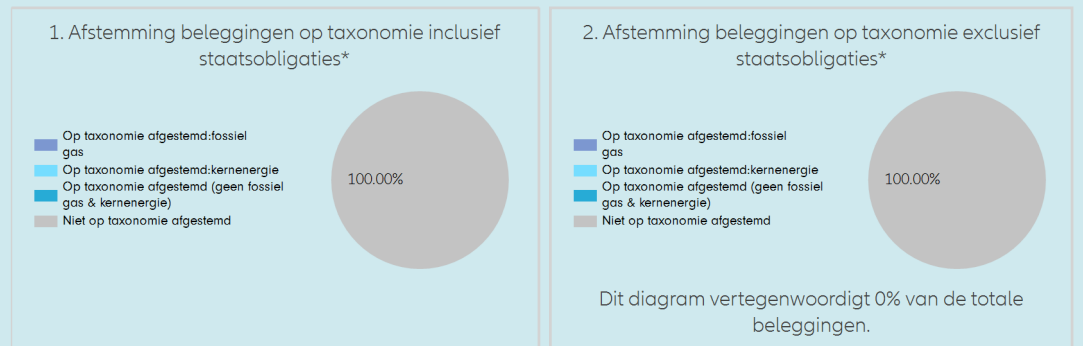
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

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

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer

broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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 minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

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

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



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

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



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

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



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

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

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



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

#### Referentiebenchmarks

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

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

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

**Productnaam:**

AE Securicash

**ISIN** FR0010017731

**Versie** 01/04/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

549300F44VV2MMKS9708

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" 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 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?

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

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

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

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

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

Duurzame beleggingen dragen bij aan ecologische en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerders onder meer de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de VN als referentiekader gebruiken, evenals de doelstellingen van de EU-taxonomie:

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

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

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

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

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

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

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

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

voor de volgende indicatoren voor ondernemingen equivalente gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen: aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, emissies naar water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te controleren; voor overheden: Broeikasgasintensiteit en landen waarin wordt beledigd die onderhevig zijn aan sociale schendingen. In het geval van effecten die specifieke projecten financieren die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen. De beheerder zal ernaar streven om de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten door contact op te nemen met emittenten en gegevensverstrekkers. De beheerder beoordeelt regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van dergelijke gegevens mogelijk op te nemen in het beleggingsproces.

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

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

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



wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder streven naar een betere gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om mogelijk de beoordeling van dergelijke gegevens in het beleggingsproces op te nemen. Bovendien worden PAI-indicatoren onder andere toegepast om de SRI-rating af te leiden. De SRI-rating wordt gebruikt voor de opbouw van de portefeuille. De volgende PAI-indicatoren worden in overweging genomen: Van toepassing op bedrijfsemissanten - Broeikasgasemissies - CO<sub>2</sub>-voetafdruk - BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd - Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstofsector - Activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden - Uitstoot naar water - Verhouding gevaarlijk afval - Schending van de Global Compact Principles van de VN - Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om naleving van de VN Global Compact Principles te controleren - Genderdiversiteit in bestuur - Blootstelling aan controversiële wapens Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten -Landen die onderhevig zijn aan sociale overtredingen De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van de ICB.

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

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

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

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

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

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

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

De bindende elementen zijn:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



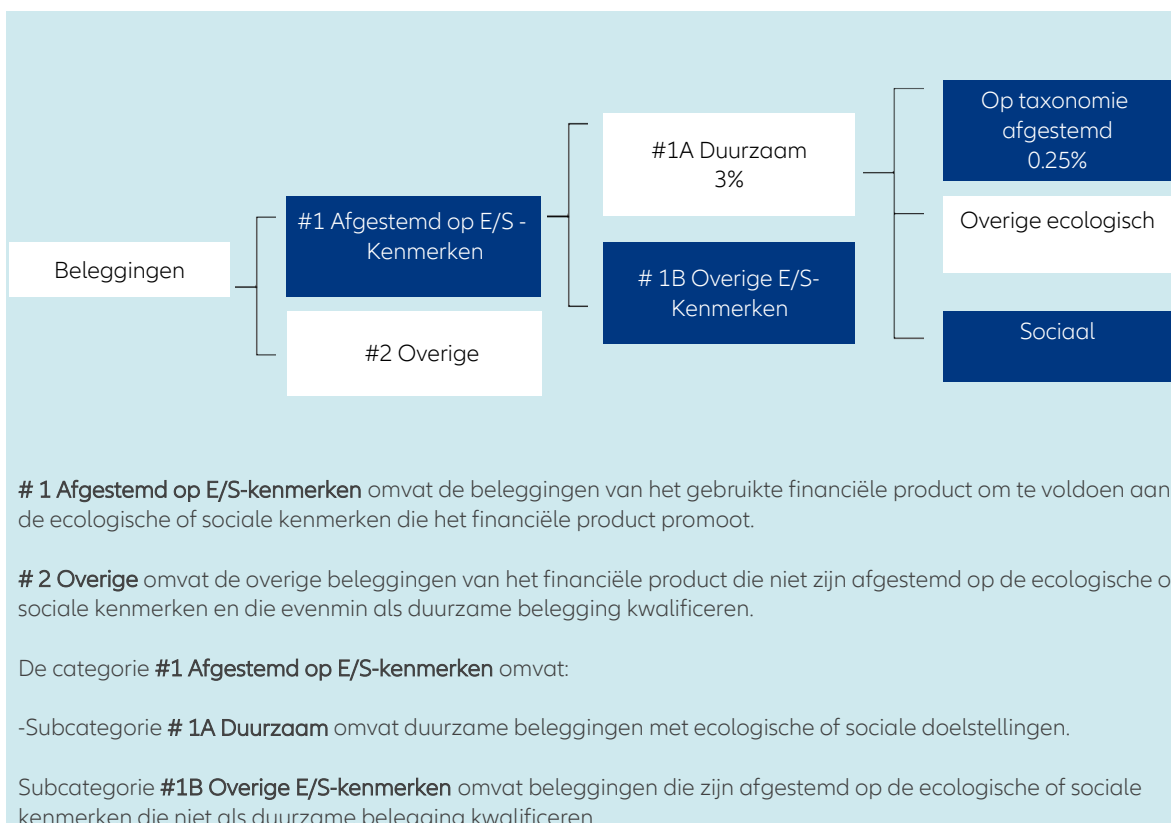
## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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.

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



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

Niet van toepassing.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een



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

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

milieudoelstelling.

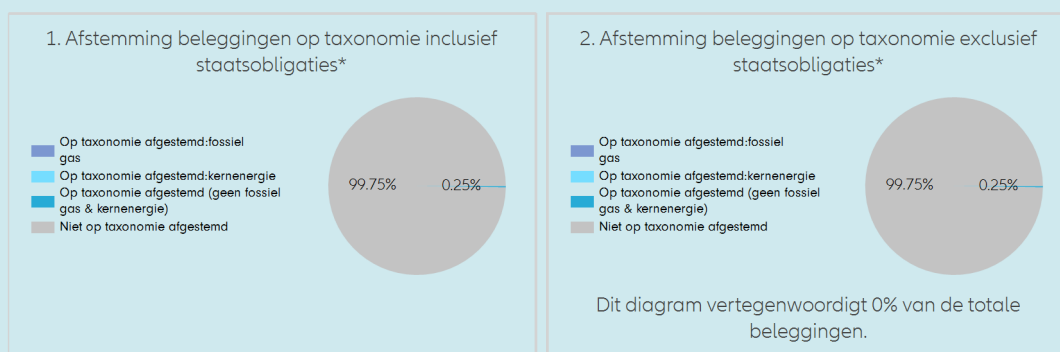
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

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

- Ja  In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

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



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

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

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



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



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

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



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

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

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



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

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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

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

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

**Productnaam:**

Allianz DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable

**ISIN** LU0907928062

**Versie** 01/04/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

549300SSFJ1T430O4I73

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

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. 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: 40% <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 checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: 40%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

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

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

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

De doelstelling van duurzame ontwikkeling wordt nagestreefd door :

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

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

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

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

Het Fonds streeft naar een duurzame doelstelling door :

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

Daarom streeft zij naar :

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

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

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

De beheerder zorgt ervoor dat de duurzame beleggingen van het Fonds een ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling niet materieel ondermijnen door:

- Het uitsluiten van emittenten die niet voldoen aan een democratisch minimum ;
- Door minimaal 40% van zijn vermogen te beleggen in landen die in het hoogste kwartiel en maximaal 10% in landen die volgens het eigen duurzaamheidsmodel voor landen in het laagste kwartiel zijn gerangschikt, belegt het Fonds in landen die zich het meest inzetten voor duurzame ontwikkeling op het gebied van bestuur, milieu en sociale kwesties, maar ook in landen die de bereidheid tonen om op



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

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

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

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

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

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

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

Meer informatie over de integratie van de belangrijkste negatieve effecten is te vinden in het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen van de beheerder, dat kan worden geraadpleegd op [www.dpamfunds.com](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 door de genoemde benchmarks worden nageleefd, houden voornamelijk verband met de eerbiediging van de mensenrechten en de rechten van werknemers. Ons duurzaamheidsmodel voor landen neemt verschillende indicatoren over deze kwesties waar, zoals respect voor burgerlijke vrijheden en politieke rechten, respect voor de mensenrechten en het geweldsniveau in het land, betrokkenheid bij belangrijke arbeidsverdragen, de kwestie van gelijke kansen, enz. Deze verschillende indicatoren worden opgenomen in de duurzaamheidsscore van een land en kunnen deze positief of negatief beïnvloeden, afhankelijk van het niveau ervan en het geweldsniveau. Deze verschillende indicatoren worden opgenomen in de duurzaamheidsscore van het land en kunnen deze positief of negatief beïnvloeden, afhankelijk van het niveau en de ontwikkeling ervan ten opzichte van andere emitterende landen.



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

Ja

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

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

onderzoeks- en investeringsproces.

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

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

De aanpak en processen van de Beheerder worden meer in detail beschreven in zijn Beleid inzake Duurzame en Verantwoorde Beleggingen via [www.dpamfunds.com](http://www.dpamfunds.com).

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

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Een nieuwe rangschikking wordt dan goedgekeurd.

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

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

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

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



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

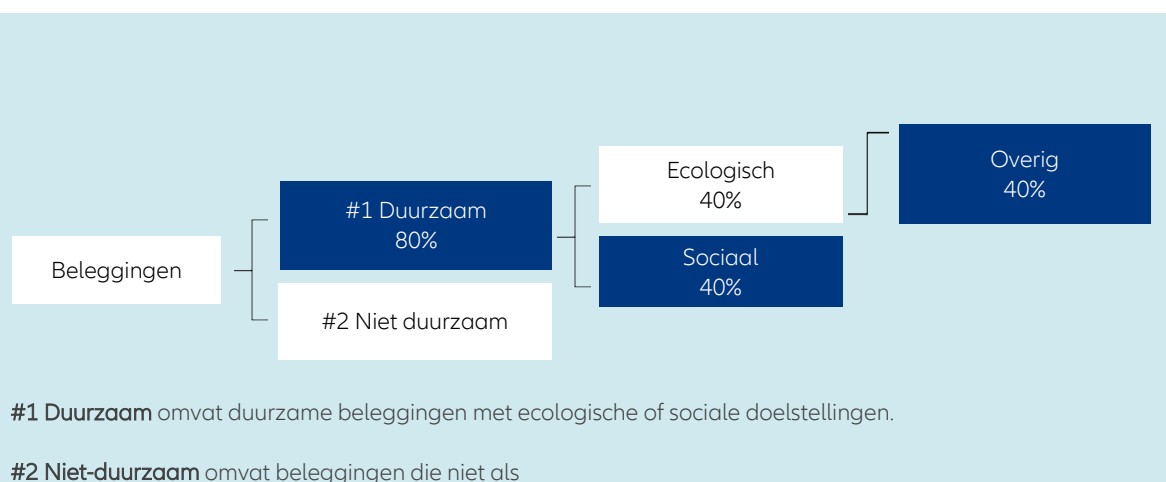
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

**#2 Niet-duurzaam** omvat beleggingen die niet als

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

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

Om te bepalen of aan

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

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

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



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

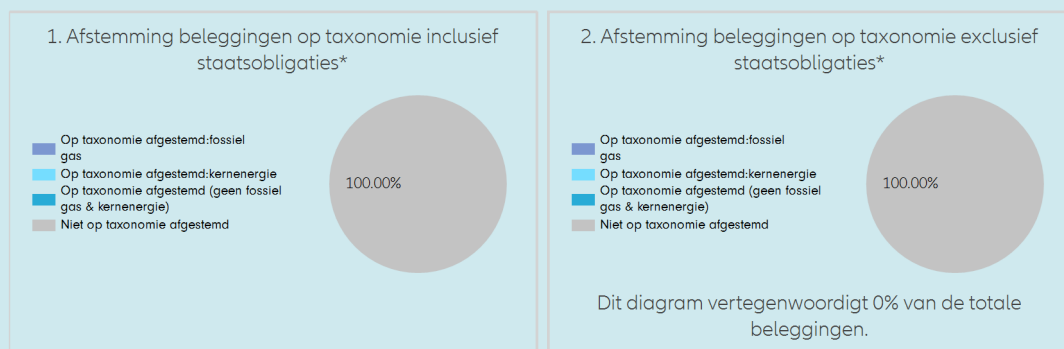
Tot op heden voorziet de EU-taxonomie niet in een methode om de afstemming van overheidsobligaties op de EU-taxonomie te bepalen. Deze obligaties vallen derhalve niet onder de EU-Taxonomie of de subsidiabiliteits- en technische screeningscriteria daarvan. Overeenkomstig het beleggingsbeleid van het Fonds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

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

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

- Ja
- In fossiel gas       In kernenergie
- Nee

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

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



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

<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.



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

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



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

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



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

Bindende ESG-screenings die worden uitgevoerd overeenkomstig de hierboven beschreven beleggingsstrategie worden toegepast op de gehele portefeuille, met uitzondering van

- Geld
- Derivaten
- Instellingen voor collectieve belegging

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

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

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



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

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

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/general/investissemment-durable.html> of op de website van de beheerders : [www.dpamfunds.com](http://www.dpamfunds.com)

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

**Productnaam:**

Allianz GI All China Equity  
**ISIN** LU2309373897  
**Versie** 01/04/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

529900RSE3ISUYS6ZL78

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<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 5% 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?

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

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



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

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

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

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

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

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan de klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van aquatische en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Preventie en bestrijding van verontreiniging
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

De beoordeling van de positieve bijdrage aan milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve gegevens uit intern onderzoek. De methode past eerst een kwantitatieve analyse toe van de bedrijfsactiviteiten van een onderneming waarin wordt geïnvesteerd. Het kwalitatieve element van het kader bestaat erin te beoordelen of de bedrijfsactiviteiten positief bijdragen tot een milieu- of sociale doelstelling.

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

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

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

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

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

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

kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op particuliere emittenten

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

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin geïnvesteerd wordt, onderworpen aan sociale schendingen

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

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

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

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

SRI-rating zijn onder meer contanten, deposito's en beleggingen zonder rating. De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de toepasselijke algemene principes van het Fonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het prospectus.

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

De beleggingsstrategie houdt zich aan de volgende bindende elementen om de beoogde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken:

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

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

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

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

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

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

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

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

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



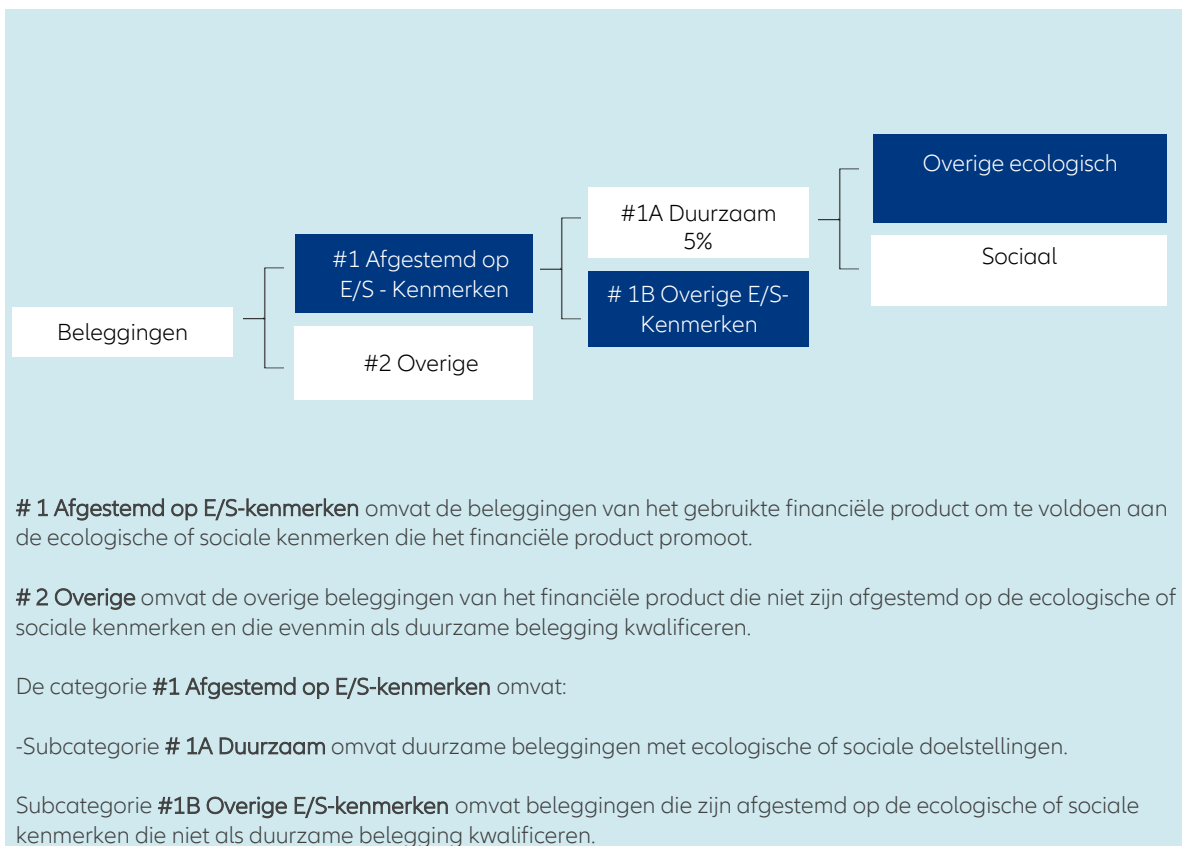
## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Niet van toepassing.

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



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

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

uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

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

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

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

Ja

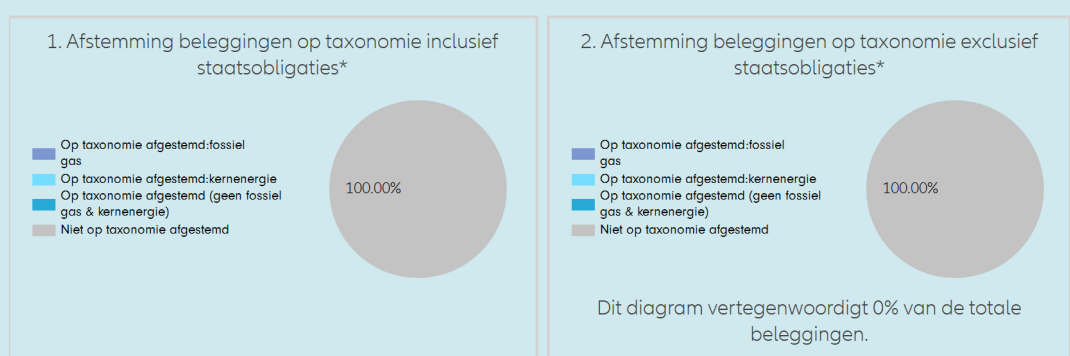
In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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

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



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

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



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



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

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



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

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

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



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

Er zijn geen benchmarks aangewezen om de milieu- of sociale kenmerken te bereiken die het Fonds voorstaat.

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

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.



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

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



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

**Productnaam:**

Allianz GI Global Sustainability

**ISIN** LU1766616152

**Versie** 01/04/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

529900W68IN4IJ546R85

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" 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 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?

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

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

Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria en fondsspecifieke uitsluitingscriteria.

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

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

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

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

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

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

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan de klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van aquatische en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Preventie en bestrijding van verontreiniging
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

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

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

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

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante afbreuk doen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen, houdt de beheerder rekening met PAI-indicatoren waarvoor significante drempels zijn vastgesteld om zeer schadelijke emittenten te identificeren. Aan emittenten die de materialiteitsdrempel niet halen, kan gedurende een beperkte periode een verbintenis worden opgelegd om het negatieve effect te verhelpen. Indien de emittent vervolgens echter tweemaal niet aan de vastgestelde significante drempels voldoet of indien de verbintenis niet wordt nagekomen, slaagt hij niet voor de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet doorstaan, worden niet beschouwd als duurzame beleggingen.

### ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

De PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria of door drempels op sectorale of absolute basis. Er zijn drempels van betekenis vastgesteld en deze verwijzen

**De belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren, worden bij de toepassing van de DNSH-beoordeling in voorkomend geval equivalente gegevenspunten gebruikt voor de beoordeling van de PAI-indicatoren voor de volgende indicatoren voor bedrijven: aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten met negatieve gevolgen voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, emissies in de lucht, enz. Voor ondernemingen: aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, emissies in de lucht, enz., emissies in water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de VN-Global Compact-beginselen en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; voor overheden: broeikasgasintensiteit en ontvangende landen van investeringen die onderhevig zijn aan sociale schendingen. In het geval van effecten waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, zouden gelijkwaardige gegevens op projectniveau kunnen worden gebruikt om ervoor te zorgen dat aan de duurzaamheidsbeginselen wordt voldaan. In het geval van effecten waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame investeringen geen andere milieu- en/of sociale doelstellingen aanzienlijk ondermijnen. De beheerder zal trachten de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage dekking te vergroten door in gesprek te gaan met emittenten en gegevensverstrekkers. De beheerder zal regelmatig nagaan of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van dergelijke gegevens eventueel in het beleggingsproces op te nemen.

### ***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?***

#### ***Details:***

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria van de beheerder screent bedrijven vanwege hun betrokkenheid bij controversiële praktijken die internationale normen schenden. Het normatieve basiskader wordt gevormd door de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die deze kaders ernstig schenden, zullen uit het beleggingsuniversum worden geweerd.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie 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 beheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager Initiative en houdt rekening met PAI-indicatoren via rentmeesterschap, waaronder betrokkenheid, die beide relevant zijn om als bedrijf potentiële negatieve effecten te beperken.

Als gevolg van haar betrokkenheid bij het Net Zero Asset Manager Initiative, streeft de beheerder ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten die activa bezitten, met het oog op doelstellingen voor het koolstofvrij maken van het vermogen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder een net nul uitstoot te bereiken voor alle activa onder beheer. Als onderdeel van deze doelstelling zal de beheerder een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd in overeenstemming met het bereiken van netto nul emissies in 2050 of eerder.

De beheerder van het fonds houdt rekening met PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelskwesties voor ondernemingen waarin wordt belegd en, indien van toepassing, wordt de Freedom House Index toegepast op beleggingen in soevereine staten. De PAI-indicatoren worden in het beleggingsproces van de beheerder in aanmerking genomen via uitsluitingen zoals beschreven in het deel "Bindende elementen" van het fonds.

De voor de PAI-indicatoren vereiste gegevensdekking is heterogeen. De gegevensdekking voor biodiversiteit, water en afval is laag en de overeenkomstige PAI-indicatoren worden aangepakt door uitsluiting van effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het VN-Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig hebben geschonden wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder trachten de gegevensdekking voor de PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te verbeteren. De beheerder zal regelmatig nagaan of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om uiteindelijk de beoordeling van deze gegevens in het beleggingsproces op te nemen.

Bovendien worden de PAI-indicatoren, naast andere duurzaamheidsfactoren, toegepast om de SRI-rating te verkrijgen. De SRI-rating wordt gebruikt voor het samenstellen van de portefeuille.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op particuliere emittenten

- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk - Broeikasgasemissie-intensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor diversiteitgevoelige gebieden
- Waterlozingen
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de beginselen van UN Global Compact
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact beginselen te controleren
- Genderevenwicht in bestuursorganen
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Ontvangende landen van investeringen die onderworpen zijn aan sociale schendingen Informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van Allianz GI Global Sustainability is het beleggen in de wereldwijde aandelenmarkten van ontwikkelde landen in overeenstemming met de strategie voor duurzaam en verantwoord beleggen (SRI-strategie). De beheerder kan zich behouden met de gelaagdheid van vreemde valuta en dus afzonderlijke valutarisico's lopen ten aanzien van de valuta's van de OESO-lidstaten, ook al bevat het fonds geen in die respectieve valuta's luidende activa.

Als onderdeel van de best-in-class SRI-aanpak houdt het fonds als volgt rekening met factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, bestuur en ondernemingsgedrag:

- De bovenvermelde duurzaamheidsfactoren worden door de beheerder geanalyseerd via de SRI Research-methodologie om na te gaan hoe duurzaamheid en langetermijnkwesties in aanmerking worden genomen in de strategie van een emittent. Duurzaamheidsonderzoek verwijst naar het algemene proces van het identificeren van potentiële risico's en potentiële kansen van beleggingen in effecten van een emittent, gekoppeld aan de analyse van duurzaamheidsfactoren. De gegevens van SRI Research zijn een combinatie van externe onderzoeksgegevens (die enkele beperkingen kunnen hebben) en interne analyse.
- Op basis van de resultaten van de externe en/of interne analyse van duurzaamheidsfactoren wordt maandelijks een interne rating berekend (SRI Rating) en vervolgens aan een onderneming of overheidsemissent toegekend.

Deze interne SRI-rating wordt gebruikt om effecten te rangschikken en te selecteren of te wege in het kader van portefeuilleconstructie.

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (algemene beginselen van de activaklassen die van toepassing zijn op het Fonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het prospectus.

***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De bindende elementen zijn:

- Minimale nominale dekking: Ten minste 90% van de portefeuille van het Fonds moet een SRI-rating hebben (de portefeuille omvat in dit opzicht geen niet-geclassificeerde derivaten en instrumenten die niet-geclassificeerd zijn naar aard, bijv. contanten en deposito's). Hoewel de meeste deelnemingen van het Fonds een overeenkomstige SRI-rating hebben, kunnen sommige beleggingen niet worden beoordeeld volgens de methodologie van SRI Research. Voorbeelden van instrumenten die niet voldoen aan de SRI-rating, zijn onder meer contant geld, deposito's, Doelfondsen, en niet-geclassificeerde beleggingen.

- 90% van de beoordeelde instrumenten voldoet aan de minimale beoordelingsdrempel van 2 (van een ratingschaal van 0 – 4; waarbij 0 de slechtste beoordeling is en 4 de beste beoordeling), en 10% houdt zich aan een beoordelingsdrempel tussen 1,5 en 2

- Vermindering van het beleggingsuniversum door ten minste 20% van de emittenten uit te sluiten

- Toepassing van de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe beleggingen:

- effecten uitgegeven door bedrijven met een ernstige schending/inbreuk op principes en richtlijnen zoals de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO- richtlijnen voor multinationale ondernemingen; en de leidende beginselen voor bedrijven en mensenrechten van de Verenigde Naties op grond van problematische praktijken rond mensenrechten; arbeidsrechten, omgeving, en corruptiekwesties,

- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor, en kernwapens),

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten uit wapens, militaire uitrusting, en diensten halen,

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de winning van thermische kolen,

- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit kolen genereren,

- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten hieruit.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een ontoereikende Freedom House index worden uitgesloten. De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in naleving voor en na de handel. De beoordeling wordt ten minste halfjaarlijks uitgevoerd.

***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het Fonds streeft ernaar het beleggingsuniversum met 20% te verkleinen.

***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

Met de beginselen van goed bestuur wordt rekening gehouden door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond de vier internationale normen voor goed bestuur: gezonde beheersstructuren, werknemersrelaties, beloning van werknemers en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die op een van deze gebieden een ernstige overtreding hebben begaan, zijn niet belegbaar. In sommige gevallen zullen emittenten die op de lijst staan, op een toezichtlijst worden geplaatst. Deze bedrijven zullen op de volgljst verschijnen wanneer de beheerder

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

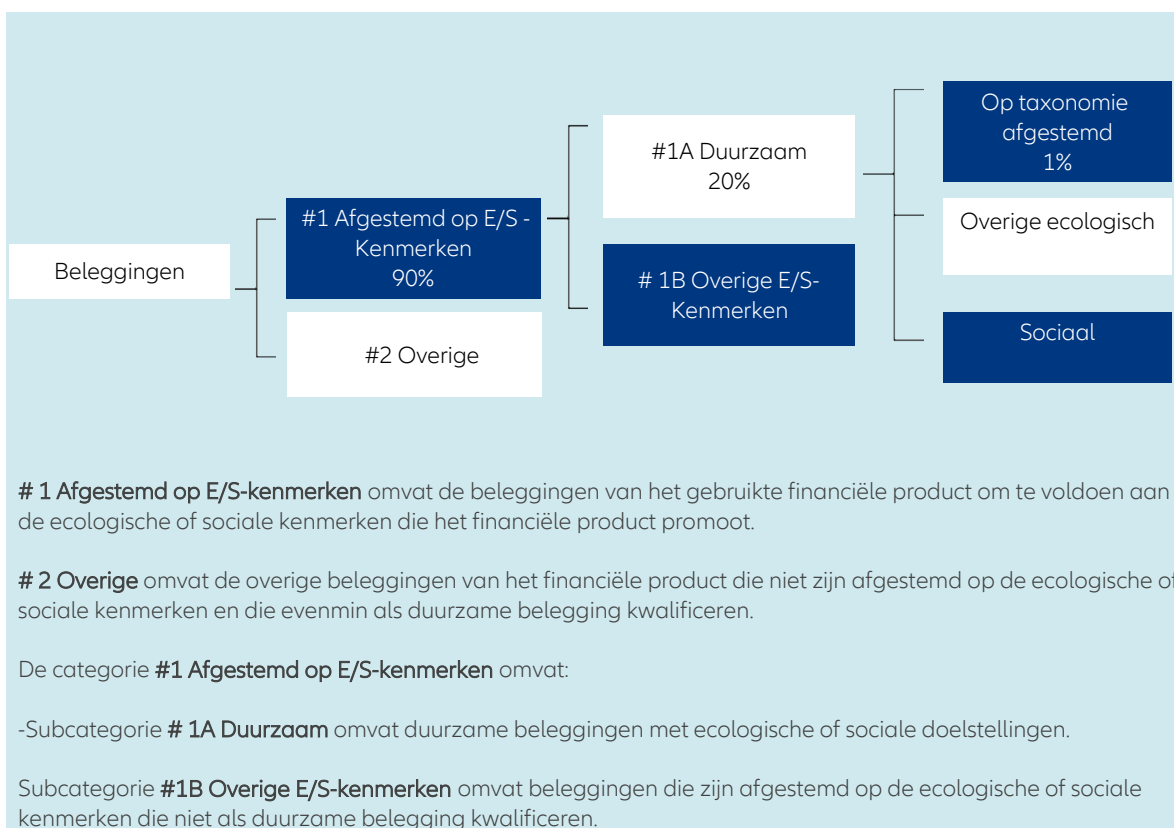
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

van mening is dat het engagement tot verbeteringen kan leiden of wanneer het bedrijf wordt beoordeeld voor herstelmaatregelen. Bedrijven op de watch list blijven belegbaar, tenzij de Beheerder van mening is dat het engagement of de remedie van het bedrijf de ernstige controversen niet verhelpt.

Daarnaast zet de beheerder van het fonds zich in voor het actief aanmoedigen van een open dialoog met ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe aandelenbeleggingen). De aanpak van de Beheerder met betrekking tot stemmen bij volmacht en engagement van ondernemingen wordt uiteengezet in de Stewardship Statement van de beheerder.

## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Minimaal 90% van de activa van het fonds (exclusief contanten en derivaten zonder rating) wordt gebruikt om te voldoen aan de milieu- of sociale kenmerken die door het fonds worden bevorderd. Een klein deel van het fonds kan activa bevatten die niet bevorderlijk zijn voor milieu- of sociale kenmerken. Het kan bijvoorbeeld gaan om derivaten, contanten en deposito's, bepaalde doelfondsen en beleggingen met tijdelijk afwijkende of ontbrekende kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur. Ten minste 20% van de activa van de fondsen zal worden belegd in duurzame beleggingen. Het minimumpercentage investeringen dat is afgestemd op de EU-taxononomie is 1%. De beheerder van het fonds verbindt zich niet tot een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen.



### 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?

Taxonomische investeringen omvatten schulden en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die in overeenstemming zijn met de EU-taxononomie. Het minimumpercentage op de EU-Taxononomie afgestemde investeringen bedraagt 1%. De taxonomische gegevens worden verstrekt

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.

door een externe gegevensverstrekker. De beheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zullen niet worden onderworpen aan een accountantscontrole of een onderzoek door derden. De gegevens bevatten geen gegevens over overheidsobligaties. Tot op heden bestaat er geen erkende methode om het aandeel van taxonomisch afgestemde activiteiten bij beleggingen in overheidsobligaties te bepalen.

De taxonomisch afgestemde activiteiten in deze publicatie zijn gebaseerd op het omzetaandeel. In de precontractcijfers wordt de omzet als standaard financiële maatstaf gebruikt, overeenkomstig de voorschriften en op grond van het feit dat volledige, controleerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële maatstaf nog minder beschikbaar zijn.

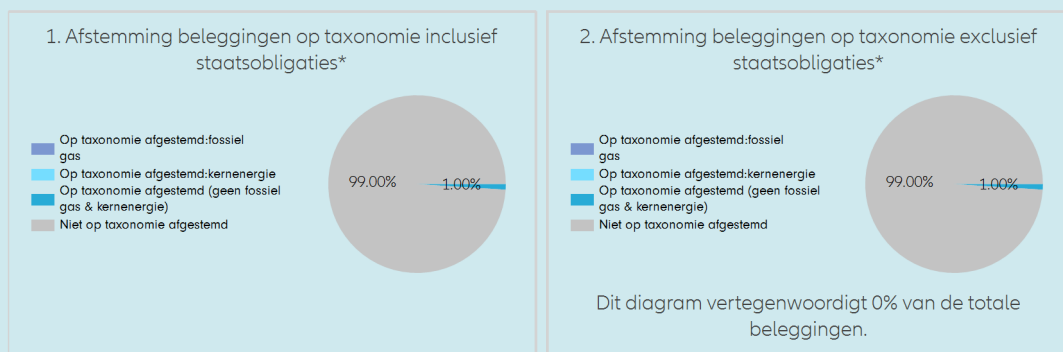
De op de taxonomie afgestemde gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door de bedrijven volgens de EU-taxonomie worden gerapporteerd. De gegevensverstrekker heeft de op de taxonomie afgestemde gegevens afgeleid van andere beschikbare openbare gelijkwaardige gegevens.

### **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?**

- Ja  In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

Het fonds belegt niet in activiteiten op het gebied van fossiel gas en/of kernenergie volgens de taxonomie van de EU. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kan echter wel worden belegd in ondernemingen die ook actief zijn in deze activiteiten. In voorkomend geval zal in het jaarverslag aanvullende informatie worden verstrekt.

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### **Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

De beheerder verbindt zich er niet toe de afstemming op de minimum taxonomie te verdelen in ontsluitende, overgangs- en schone prestaties.



### **Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?**

Taxonomische investeringen worden beschouwd als een subcategorie van duurzame investeringen. Als een investering niet op de taxonomie is afgestemd omdat de activiteit nog niet onder de EU-taxonomie valt of de positieve bijdrage niet significant genoeg is om aan de technische screeningscriteria van de taxonomie te voldoen, kan de investering toch als een vanuit milieuoogpunt duurzame investering worden beschouwd als zij aan alle criteria voldoet. De beheerder verplicht zich niet tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die niet voldoen aan de Europese taxonomie. Het totale aandeel duurzame investeringen kan ook investeringen met een milieudoelstelling omvatten in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt.

<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 milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De beheerder definieert sociaal duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek, waarbij onder meer de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als kader worden gebruikt. De beheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel Sociaal Duurzame Beleggingen, aangezien de SDG's zowel milieu- als sociale doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame investeringen kan ook investeringen met een sociale doelstelling omvatten.



## Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Onder "#2 Overige" kunnen beleggingen in contanten, doelfondsen of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor een efficiënt portefeuillebeheer (met inbegrip van risicoafdekking) en/of voor beleggingsdoeleinden, en fondsen richten op een specifieke strategie. Voor deze investeringen worden geen milieu- of sociale waarborgen toegepast.



## Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Ja.

### *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Het fonds gebruikt een duurzame benchmark, die echter niet volledig is afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken die het fonds voorstaat. De benchmark maakt gebruik van een best-in-class benadering op basis van ESG-criteria. De specifieke selectie- en uitsluitingscriteria wijken af van de beleggingsstrategie van het fonds.

### *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

De benchmark is niet permanent afgestemd omdat de selectie- en uitsluitingscriteria van de benchmark afwijken van de beleggingsstrategie van het fonds.

### *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

De benchmark gebruikt een best-in-class benadering op basis van ESG-criteria om de index samen te stellen.

### *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Details over de benchmarkmethode zijn te vinden op <https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/methodologies/methodology-dj-sustainability-indices.pdf> of op [www.spglobal.com](http://www.spglobal.com).



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>

De informatie over duurzaamheid die in dit document over het product is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door Allianz Benelux NV. Hiervoor is Allianz Benelux NV echter afhankelijk van de informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten die door de vermogensbeheerders beschikbaar wordt gesteld. Evenwel, de wetgeving die verplicht om deze informatie ter beschikking te stellen, is pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document is bijgevolg opgesteld op basis van de tot of heden beschikbare informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Productnaam:**

Allianz JPM Emerging Markets Opportunities

**ISIN** LU0802113760

**Versie** 01/04/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

549300N2M0RNZA5PLL44

**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 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?

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Het Fonds bevordert een breed scala aan milieu- en/of sociale kenmerken via zijn opnamecriteria voor beleggingen die milieu- en/of sociale kenmerken bevorderen. Het moet minstens 51% van zijn activa in dergelijke effecten beleggen. Het bevordert ook bepaalde normen en waarden door bepaalde ondernemingen van de portefeuille uit te sluiten.

Via zijn opnamecriteria bevordert het Fonds milieukenmerken zoals een doeltreffend beheer van toxische emissies en afval, en een goede staat van dienst op milieugebied. Het bevordert ook sociale kenmerken, zoals effectieve duurzaamheidsinformatie, positieve scores op het gebied van arbeidsverhoudingen en veiligheidsbeheer.

Via zijn uitsluitingscriteria bevordert het Fonds bepaalde normen en waarden, zoals steun voor de bescherming van internationaal afgekondigde mensenrechten en vermindering van toxische emissies, door ondernemingen die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zoals de productie van controversiële wapens, volledig uit te sluiten en maximale drempels voor inkomsten, productie- of distributiepercentages toe te passen op andere ondernemingen, zoals die welke betrokken zijn bij de productie van thermische kolen en tabak. Voor meer informatie, zie het uitsluitingsbeleid voor het Fonds op <https://am.jpmorgan.com/be/en/asset-management/adv/>

Er is geen benchmark aangewezen om de milieu- of sociale kenmerken te bereiken.

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

Een combinatie van de eigen ESG-scoremethodologie van de beheerder en/of gegevens van derden worden gebruikt als indicatoren om de verwezenlijking te meten van de milieu- en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

De methodologie is gebaseerd op het beheer van een onderneming van relevante milieu- of sociale kwesties zoals haar toxische emissies, afvalbeheer, arbeidsverhoudingen en veiligheidskwesties. Om te worden opgenomen in de 51% van de activa die milieu- en/of sociale kenmerken bevorderen, moet een bedrijf in de top 80% scoren ten opzichte van zijn sectorgenoten op zijn milieuscore of sociale score en goede bestuurspraktijken volgen. Zie "Wat is het beleid om de goede bestuurspraktijken van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd te beoordelen?" hieronder voor meer informatie over goed bestuur.

Om bepaalde normen en waarden te bevorderen, gebruikt de beheerder gegevens om de deelname van een bedrijf aan bepaalde gerelateerde activiteiten te meten. Screening op die gegevens resulteert in volledige uitsluiting van bepaalde potentiële beleggingen en gedeeltelijke uitsluiting op basis van maximale percentagedrempels voor inkomsten, productie of distributie voor andere beleggingen. Een deelverzameling van de "negatieve duurzaamheidsindicatoren", zoals uiteengezet in de technische reguleringsnormen van de SFDR van de EU, wordt ook opgenomen in de screening en de relevante worden gebruikt om vastgestelde overtreders te identificeren en uit te sluiten.

### ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk voornemen te doen, kunnen elk van de volgende elementen, of een combinatie daarvan, omvatten: Milieudoelstellingen (i) beperking van klimaatrisico's, (ii) overgang naar een circulaire economie; Sociale doelstellingen (i) inclusieve en duurzame gemeenschappen - meer vrouwelijke bestuurders, (ii) inclusieve en duurzame gemeenschappen - meer vrouwelijke vertegenwoordiging in raden van bestuur en (iii) zorgen voor een fatsoenlijke werkomgeving en -cultuur.

De bijdrage tot deze doelstellingen wordt bepaald door (i) duurzaamheidsindicatoren voor producten en diensten, die kunnen bestaan uit het percentage van de inkomsten uit de levering van producten en/of diensten die bijdragen tot de relevante duurzame doelstelling, zoals een bedrijf dat zonnepanelen of schone energietechnologie produceert die voldoet aan de eigen drempels van de beheerder en bijdraagt tot de beperking van het klimaatrisico; of (ii) het feit dat het een operationele leider van een peergroep is die bijdraagt tot de relevante doelstelling. Een leider van een peergroep is gedefinieerd als een score in de top 20% ten opzichte van gelijken op basis van bepaalde operationele duurzaamheidsindicatoren. Bijvoorbeeld, scoren in de top 20% ten opzichte van gelijken op de totale afvalimpact draagt bij tot een overgang naar een circulaire economie.

### ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De Duurzame Beleggingen die het Fonds gedeeltelijk van plan is te doen, zijn onderworpen aan een screeningproces waarbij de ondernemingen die de grootste overtredingen begaan met betrekking tot bepaalde milieuoverwegingen, zoals klimaatverandering, bescherming van water en mariene hulpbronnen, overgang naar een circulaire economie, vervuiling en bescherming van biodiversiteit en ecosystemen, worden geïdentificeerd en uitgesloten van kwalificatie als Duurzame Belegging. De beheerder past ook een scherm toe om zich aan te passen aan de OESO-richtlijnen voor multinationals en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, zoals bepaald in het kader van de Minimale waarborgen in de EU-Taxonomieverordening.

### ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Er wordt rekening gehouden met bepaalde indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, zoals uiteengezet in de technische reguleringsnormen van de EU SFDR, om

**De belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

aan te tonen dat een investering in aanmerking komt als een duurzame investering. In het bijzonder is er rekening gehouden met de negatieve duurzaamheidsindicatoren 10 en 14 van de technische reguleringsnormen van de EU SFDR met betrekking tot schendingen van het Global Compact van de VN en controversiële wapens, via de hierboven beschreven uitsluitingen op basis van waarden en normen in het antwoord op de vraag "Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financieel product bevorderd?". Verdere aanvullende negatieve duurzaamheidsindicatoren, zoals de indicatoren 3, 5, 6 en 9 zoals uiteengezet in de technische reguleringsnormen van de SFDR van de EU met betrekking tot broeikasgasintensiteit, aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, energieverbruik en gevaarlijk afval worden in aanmerking genomen als onderdeel van het "do no significant harm"-scherm dat in het antwoord op de bovenstaande vraag wordt beschreven. Emittenten die onder een vooraf bepaalde drempel blijven op basis van de relevante technische reguleringsnormen van de EU, worden uitgesloten. De beheerder kan naar eigen goeddunken een bredere reeks indicatoren voor negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking nemen.

***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?***  
***Details:***

Met de op normen gebaseerde uitsluitingen van de portefeuille, zoals hierboven beschreven onder "Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?", wordt gestreefd naar afstemming op deze richtlijnen en beginselen. Gegevens van derden worden gebruikt om overtreders te identificeren en relevante beleggingen in deze bedrijven te verbieden.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie 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 neemt geselecteerde belangrijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren in overweging door middel van een op waarden en normen gebaseerde screening om uitsluitingen toe te passen. De indicatoren 10 en 14 met betrekking tot schendingen van het Global Compact van de VN en controversiële wapens uit de technische reguleringsnormen van de SFDR van de EU worden voor deze screening gebruikt. Het Fonds gebruikt ook bepaalde indicatoren als onderdeel van de "Do No Significant Harm"-screening, zoals uiteengezet in het antwoord op de vraag hierboven, om aan te tonen dat een belegging in aanmerking komt als duurzame belegging.

Meer informatie is te vinden in toekomstige jaarverslagen over het Fonds en onder "Approach to EU MiFID Sustainability Preferences" op <https://am.ipmorgan.com/be/en/asset-management/adv/>

Nee



**Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**

De strategie van het Fonds kan met betrekking tot de algemene beleggingsaanpak en de ESG-aanpak als volgt worden beoordeeld:

Beleggingsaanpak

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

- Maakt gebruik van een fundamenteel, bottom-up aandelenselectieproces in combinatie met een top-down visie op landen.
- Gebruikt een hoge overtuigingskracht om de beste beleggingsideeën te vinden.

ESG-aanpak: ESG-beloofte

- Sluit bepaalde sectoren, bedrijven of praktijken uit op basis van specifieke waarden of op normen gebaseerde criteria.
- Ten minste 51% van het vermogen te beleggen in bedrijven met positieve milieu- en/of sociale kenmerken.
- Ten minste 10% van het vermogen te beleggen in duurzame beleggingen.
- Alle bedrijven volgen goede bestuurspraktijken.

Zie de details van de Fondsen onder "Beschrijving van de Fondsen" voor meer informatie.

***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt om de investeringen te selecteren om elk van de milieu- of sociale kenmerken te bereiken, zijn:

- De eis om ten minste 51% van de activa te beleggen in bedrijven met positieve milieu- en/of sociale kenmerken.
- De op waarden en normen gebaseerde screening om volledige uitsluiting toe te passen ten aanzien van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten zoals de productie van controversiële wapens en het toepassen van drempels voor maximale inkomsten, productie- of distributiepercentages op andere bedrijven zoals die welke betrokken zijn bij thermische kolen en tabak.
- De eis dat alle ondernemingen in de portefeuille goede bestuurspraktijken volgen.

Het Fonds verbindt zich er ook toe ten minste 10% van de activa te beleggen in duurzame beleggingen.

***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het Fonds past een dergelijk toegezegd minimumtarief niet toe.

***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

Alle beleggingen (met uitzondering van contanten en derivaten) worden gescreend om bekende overtreders van goede bestuurspraktijken uit te sluiten. Bovendien gelden voor de beleggingen die behoren tot de 51% van de activa die milieu- en/of sociale kenmerken bevorderen of in aanmerking komen voor duurzame beleggingen, aanvullende overwegingen zijn van toepassing. Voor deze beleggingen maakt het Fonds gebruik van een vergelijking met een referentiegroep en worden ondernemingen uitgesloten die niet in de top 80% scoren ten opzichte van gelijken op basis van indicatoren van goed bestuur.

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?**

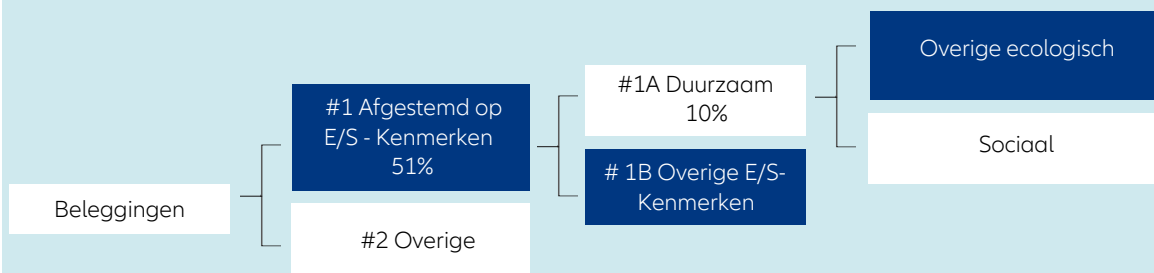
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het Fonds neemt zich voor ten minste 51% van zijn activa toe te wijzen aan ondernemingen met positieve milieu- en/of sociale kenmerken en ten minste 10% van de activa aan duurzame beleggingen. Het Fonds verbindt zich er niet toe een deel van de activa specifiek te beleggen in ondernemingen met positieve milieukenmerken of specifiek in positieve sociale kenmerken, noch verbindt het zich tot een specifieke individuele of combinatie van milieu- of sociale doelstellingen met betrekking tot de Duurzame beleggingen. Daarom zijn er geen specifieke minimumtoewijzingen aan milieu- of sociale doelstellingen waarnaar in onderstaand schema wordt verwezen. Bijkomende liquide middelen, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/-fondsen (voor het beheer van inschrijvingen en aflossingen in contanten, alsook lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor EPM zijn niet opgenomen in het % activa in onderstaande tabel. Deze deelnemingen schommelen afhankelijk van de beleggingsstromen en vormen een aanvulling op het beleggingsbeleid met minimale of geen gevolgen voor de beleggingsverrichtingen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

\*Deze informatie is momenteel niet beschikbaar.



**# 1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

**# 2 Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

-Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

### Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de door het Fonds bevorderde milieu- of sociale kenmerken te bereiken.



### In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het fonds belegt ten minste 10% van zijn vermogen in duurzame beleggingen, maar 0% van zijn vermogen is bestemd voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de Europese taxonomie.

### Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

- Ja
- In fossiel gas       In kernenergie
- Nee

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

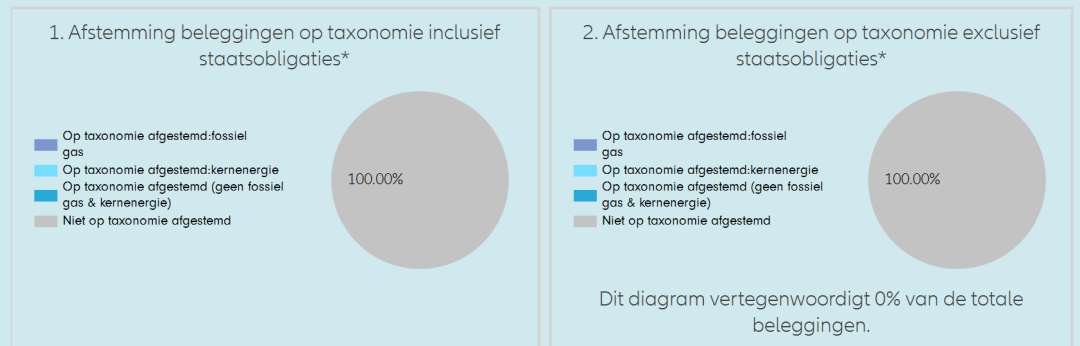
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer

<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.



broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Fonds belegt ten minste 10% van de activa in duurzame beleggingen, maar 0% van de activa is bestemd voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-Taxonomie. Overeenkomstig wordt 0% van de activa worden ingezet voor overgangs- en ondersteunende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Fonds belegt minstens 10% van de activa in duurzame beleggingen, doorgaans met zowel milieu- als sociale doelstellingen. Het verbindt zich niet tot een specifieke individuele of combinatie van duurzame beleggingsdoelstellingen en daarom is er geen toegezegd minimumaandeel.



### Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het Fonds belegt minstens 10% van de activa in duurzame beleggingen, doorgaans met zowel milieu- als sociale doelstellingen. Het verbindt zich niet tot een specifieke individuele of combinatie van duurzame beleggingsdoelstellingen en daarom is er geen toegezegd minimumaandeel.



### Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De "andere" beleggingen bestaan uit bedrijven die niet voldeden aan de criteria die zijn beschreven in het antwoord op de bovenstaande vraag "Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten in hoeverre elk van de milieu- of sociale kenmerken die door dit financiële product worden bevorderd, is bereikt?" Het gaat om beleggingen met het oog op diversificatie.

Voor alle investeringen, inclusief "andere" investeringen, gelden de volgende ESG-minimumwaarborgen/principe:

- De minimumwaarborgen zoals omschreven in artikel 18 van de EU-Taxonomieverordening (met inbegrip van afstemming op de OESO richtlijnen voor multinationals en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights).
- Toepassing van goede bestuurspraktijken (deze omvatten gezonde managementstructuren, werknemersverhoudingen, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving).
- Naleving van het beginsel "geen significante schade" zoals voorgeschreven in de definitie van duurzame belegging in de EU SFDR.





Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

#### Referentiebenchmarks

zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Niet toepasbaar.

*Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Niet toepasbaar.

*Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet toepasbaar.

*Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet toepasbaar.

*Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Niet toepasbaar.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <https://am.jpmorgan.com/be/en/asset-management/adv/>

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Productnaam:**

Allianz M&G Global Listed Infrastructure

**ISIN** LU1665237969

**Versie** 01/04/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

222100K85SU14IF7PW30

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<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 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?

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Het Fonds bevordert het gebruik van een uitsluitingsbenadering en doet investeringen die zijn afgestemd op de SDG's (zoals hieronder gedefinieerd):

Het Fonds sluit bepaalde potentiële beleggingen uit zijn beleggingsuniversum uit om potentiële negatieve milieu- en sociale effecten te beperken en om te helpen duurzamere resultaten te behalen ("uitsluitingsbenadering").

Het Fonds beschouwt de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (SDG's) als onderdeel van zijn beleggingsproces en de duurzaamheidsthema's die door de beheerder in overweging worden genomen, zijn gebaseerd op de SDG's als een relevant kader voor het meten van de bijdrage aan duurzaamheidsfactoren ("SDG-afstemming"). Ten minste 70% van de beleggingen van het Fonds naar waarde zal bestaan uit beleggingen die volgens de beheerder verband houden met duurzaamheidsthema's.

Er zijn geen benchmarks aangewezen om de door het Fonds bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken.

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De geselecteerde duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken aan te tonen zijn

- Uitsluitende benadering: Percentage (%) van de intrinsieke waarde aangehouden in uitgesloten beleggingen
- Afstemming op de SDG's: Percentage (%) van de investeringen naar waarde afgestemd op de SDG's

### ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Het Fonds kan alle soorten duurzame beleggingen toewijzen, d.w.z. beleggingen met een milieu- en/of sociale doelstelling. Het Fonds is niet verplicht de voorkeur te geven aan een bepaald type duurzame belegging.

De beheerder gebruikt een reeks eigen testen op basis van beschikbare gegevens om te bepalen of en hoe een belegging een positieve bijdrage levert aan sociale en milieudoelstellingen.

### ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De duurzame beleggingen die het Fonds beoogt te doen, doen geen significante afbreuk aan een duurzame milieu- of sociale beleggingsdoelstelling, aangezien zij een reeks testen moeten doorstaan, waaronder:

1. Of zij een aanzienlijke blootstelling vertegenwoordigen aan bedrijven die de beheerder schadelijk acht;
2. Belangrijke indicatoren van negatieve gevolgen die de investering onverenigbaar maken met duurzame investeringen (schendingen van de beginselen van het VN-Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, sociale schendingen door overheden zoals de toepassing van sancties, negatieve gevolgen voor biodiversiteitshaarden); en
3. Andere belangrijke negatieve effectindicatoren maken deel uit van een materialiteitsbeoordeling om te begrijpen of de blootstellingen stroken met duurzaam beleggen.

### ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Het onderzoeksproces van de beheerder omvat de overweging van belangrijke negatieve impactindicatoren voor alle investeringen waarvoor gegevens beschikbaar zijn (d.w.z. niet alleen duurzame investeringen), zodat de beheerder met kennis van zaken investeringsbeslissingen kan nemen.

De overweging door het Fonds van belangrijke negatieve effectindicatoren wordt gebruikt als onderdeel van het inzicht in de operationele praktijken van de door het Fonds aangekochte investeringen.

De door het Fonds aangehouden beleggingen worden vervolgens voortdurend gecontroleerd en elk kwartaal geëvalueerd.

### ***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:***

Alle door het Fonds aangekochte beleggingen moeten de tests inzake goed bestuur van de beheerder doorstaan en daarnaast moeten duurzame beleggingen ook de tests doorstaan om te bevestigen dat zij geen significante schade veroorzaken, zoals hierboven beschreven. Deze tests omvatten de OESO-richtlijnen en de VN-richtlijnen.

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.

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 investeringen zijn belangrijke negatieve effecten een belangrijk element bij de beoordeling of deze investeringen geen aanzienlijke schade veroorzaken, zoals hierboven uiteengezet. Voor andere investeringen omvat het onderzoeksproces van de beheerder de overweging van de primaire negatieve effectindicatoren voor alle investeringen waarvoor gegevens beschikbaar zijn, zodat de beheerder met kennis van zaken investeringsbeslissingen kan nemen, zoals hierboven uiteengezet.

In het jaarverslag van het Fonds zal informatie worden verstrekt over de wijze waarop met de belangrijkste negatieve effecten rekening is gehouden.

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt 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 belangrijke rol bij het bepalen van het beleggingsuniversum en de opbouw van de portefeuille. Het Fonds houdt rekening met de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's) als onderdeel van zijn beleggingsproces en de duurzaamheidsthema's die door de beheerder in overweging worden genomen, zijn gebaseerd op de SDG's als een relevant kader voor het meten van de bijdrage aan duurzaamheidsfactoren ("SDG-afstemming").

Daarbij beoordeelt de beheerder ondernemingen waarin wordt belegd als "gerelateerd aan duurzaamheidsthema's" als ten minste 50% van hun inkomsten is afgestemd op de SDG's. Voor alle duidelijkheid: deze beoordeling kan afstemming op meer dan één SDG omvatten als onderdeel van een breder thema. Ten minste 70% van de beleggingen van het Fonds naar waarde zal gaan naar beleggingen die volgens de beheerder verband houden met duurzaamheidsthema's. Om effecten voor aankoop te identificeren, beperkt de Beheerder het potentiële beleggingsuniversum als volgt:

1. De in het beleggingsbeleid vermelde uitsluitingen worden geschrapt.
2. De beheerder stelt vervolgens vast welke bedrijven geschikt worden geacht voor verdere analyse. De beheerder analyseert deze bedrijven vanuit een ESG-perspectief aan de hand van een kwaliteitsbeoordeling die specifiek is voor de infrastructuursector. Dit omvat een beoordeling van ESG-factoren en andere financiële en operationele kenmerken. Na de ESG-kwaliteitsbeoordeling kwantificeert de beheerder de ESG-risico's voor deze bedrijven om te bepalen of deze in de waardering van het bedrijf in aanmerking zijn genomen.
3. Vanuit dit beperkte beleggingsuniversum voert de beheerder vervolgens verdere analyses uit, waaronder beschouwing van ESG-factoren, om beleggingskansen te identificeren en te benutten.

***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De volgende zijn bindend:

- Uitsluitingen van het Fonds;
- Het bedrag van het Fonds is afgestemd op de milieu- en/of sociale kenmerken die worden bevorderd;

en

- Minimumniveaus van duurzame investeringen.

Wanneer dit in het belang van de beleggers is, kan het Fonds tijdelijk van een of meer van deze elementen afwijken, bijvoorbeeld als de beheerder het verstandig acht om in reactie op de marktomstandigheden veel liquiditeiten aan te houden.

### ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

20%

Hoewel de toezegging van een minimale vermindering van de omvang van de beleggingen die vóór de toepassing van de beleggingsstrategie in aanmerking worden genomen als gevolg van de uitsluitingen van het Fonds bindend is bedoeld, aangezien dit wordt berekend door de uitsluitingen van het Fonds af te zetten tegen een substituuat voor het beleggingsuniversum (zoals een financiële index) waarover de beheerder geen controle heeft, en aangezien voor aanvullende uitsluitingen een actualisering van de documentatie van het Fonds nodig is, is het mogelijk dat het Fonds tijdelijk niet aan deze toezegging voldoet.

### ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

De beheerder past een kwantitatieve, door gegevens gestuurde goed bestuur-test toe om investeringen in ondernemingen te overwegen. M&G sluit beleggingen in effecten uit die geacht worden niet te voldoen aan de good governance test van de beheerder.

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 beheerder verwacht dat ten minste 70% van het Fonds in overeenstemming zal zijn met de bevorderde Milieu/Sociaal-kenmerken. Ten minste 51% van het Fonds zal worden belegd in duurzame investeringen.

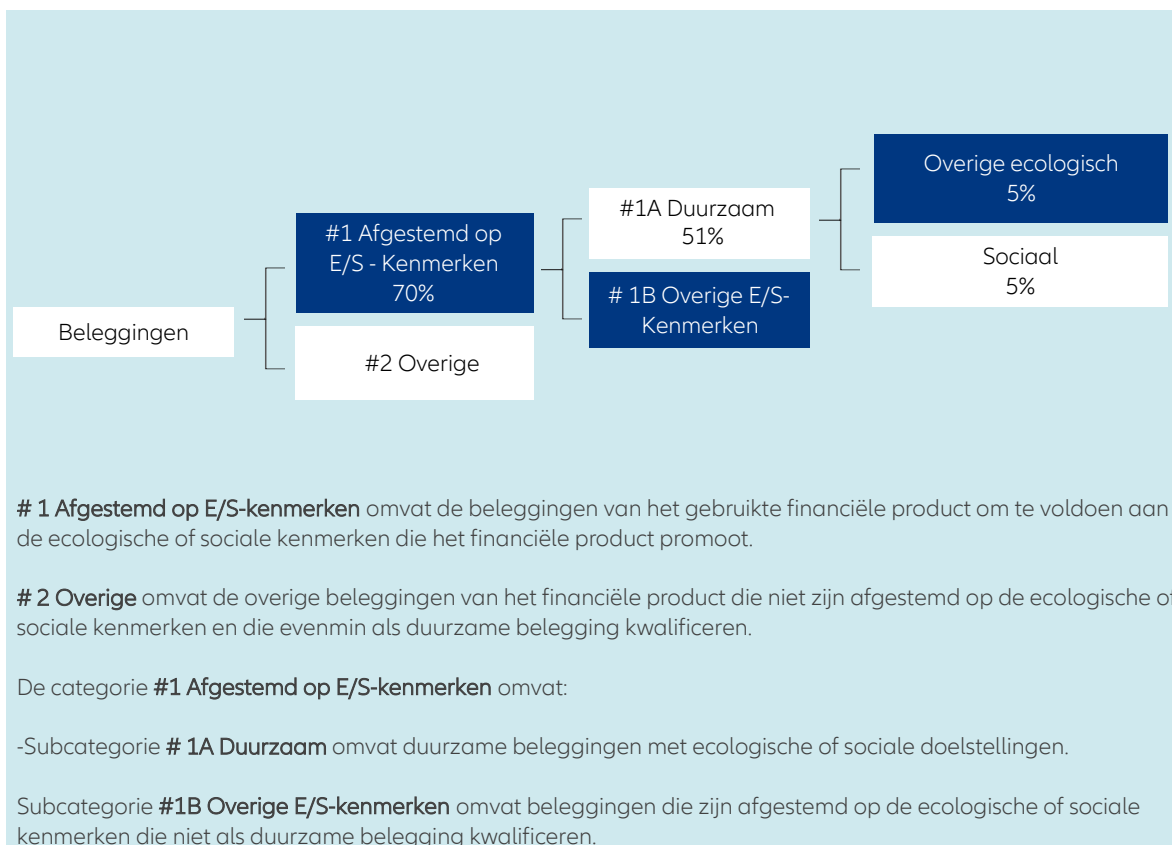
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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

<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.

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 gebruikt om de bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.



### In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

0%

Hoewel de verplichte minimumtoewijzing aan op de taxonomie afgestemde duurzame beleggingen 0% bedraagt, mag het Fonds aan dergelijke beleggingen toewijzen, hetgeen deel zou uitmaken van zijn totale toewijzing aan duurzame beleggingen met milieudoelstellingen.

### Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

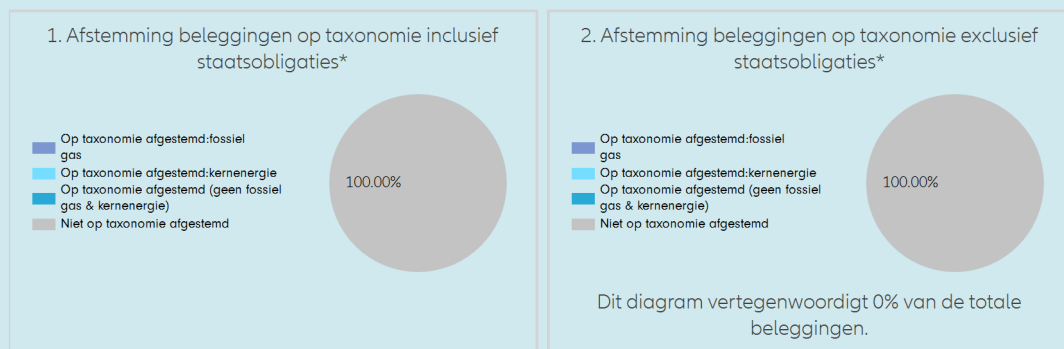
**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniv-

<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.

eaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

0%

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



**Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?**

5%



**Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

5%



**Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

Het Fonds kan contanten, kasequivalenten, geldmarktfondsen en derivaten als "Overige" beleggingen aanhouden voor elk doel dat volgens het beleggingsbeleid van het Fonds is toegestaan. Er worden geen minimale milieu- of sociale waarborgen toegepast, behalve zoals hieronder uiteengezet.

Derivaten die worden gebruikt om beleggingsblootstelling aan gediversifieerde financiële indices en fondsen (d.w.z. icbe's en andere ICB's) te verkrijgen, mogen worden aangehouden voor elk doel dat volgens het beleggingsbeleid van het Fonds is toegestaan en zullen onderworpen zijn aan de minimale milieu- of sociale waarborgen die de beheerder passend acht, bijvoorbeeld een minimale gewogen ESG-score. Op valutaderivaten worden geen minimale milieu- of sociale waarborgen toegepast.

Het Fonds kan als andere beleggingen ook beleggingen aanhouden waarvoor onvoldoende gegevens voorhanden zijn om de afstemming van de beleggingen op de bevorderde kenmerken te bepalen. Het is ook mogelijk dat het Fonds beleggingen aanhoudt die niet voldoen aan de gepromote kenmerken, bijvoorbeeld als gevolg van een fusie of een andere bedrijfstransactie, of omdat de kenmerken van een eerder verworven belegging zijn veranderd. In dergelijke gevallen zal het Fonds er in het algemeen naar streven om deze in het belang van de beleggers van de hand te doen, maar dit zal niet altijd onmiddellijk mogelijk zijn.





Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

#### Referentiebenchmarks

zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Neen.

*Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Niet toepasbaar.

*Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet toepasbaar.

*Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet toepasbaar.

*Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Niet toepasbaar.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <http://www.mandg.com/country-specific-fund-literature>

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Productnaam:**

Allianz MainFirst Global Equities

**ISIN** LU1004824790

**Versie** 01/04/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

5299001F1NEH8Z5TVR58

**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 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?

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Het Fonds bevordert de volgende milieu- en sociale kenmerken:

- Beperking van milieuschade
- De klimaatverandering afremmen
- Bescherming van de mensenrechten
- Bescherming van de rechten van werknemers
- Bescherming van de gezondheid
- Inperken van gewapend geweld
- Corruptie beteugelen
- Onethische handelspraktijken voorkomen
- Bevordering van goed ondernemingsbestuur
- Vermindering van kinderarbeid en dwangarbeid

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

Om aan de bovengenoemde ecologische en sociale kenmerken te voldoen het product gebruikt een combinatie van uitsluitingscriteria en een op scores gebaseerde aanpak.

De kwesties "beperking van milieuschade" en "vertraging van de klimaatverandering" worden in aanmerking genomen door de volgende uitsluitingen:

- Uitsluiting van bedrijven die de milieubeginselen 7 tot en met 9 schenden van het UN Global Compact
- Nucleaire betrokkenheid gemeten naar aandeel van de omzet: productie >5%, ondersteunende producten/diensten >5% en distributie >25% zijn uitgesloten
- Thermische Kolen Engagement gemeten naar aandeel in de inkomsten: winning >5% en stroomopwekking >10% zijn uitgesloten
- Blootstelling aan teerzand naar omzetaandeel: winning >5% is uitgesloten
- Schaliegas In termen van omzetaandeel: winning >5% is uitgesloten
- Blootstelling aan olie en gas door aandeel in inkomsten: productie >5%, productie 10% en ondersteunende producten/diensten >25% zijn uitgesloten
- Productie van plastic voor eenmalig gebruik: De 100 grootste producenten van plastic voor eenmalig gebruik zijn uitgesloten
- Genetisch gemodificeerde planten en zaden Opdracht gemeten naar verkoopaandeel: ontwikkeling >10% en teelt >10% zijn uitgesloten.
- Inaanmerkingneming van de gedefinieerde PAI's 1,2,3,4,10,14 (zie paragraaf over negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren).

De onderwerpen "bescherming van mensenrechten, arbeidsrechten, gezondheid", "beteugeling van gewapend geweld", "beteugeling van corruptie", "preventie van onethische handelspraktijken", "bevordering van goede corporate governance" en "beperking van kinderarbeid en dwangarbeid" worden in aanmerking genomen door middel van de volgende uitsluitingen:

- Uitsluiting van ondernemingen die de beginselen 1,2,3,4,5,6,10 van de VN Global Compact
- Militaire betrokkenheid gemeten naar omzetaandeel: Wapens >5%, Wapengerelateerde producten en/of diensten >5% en niet wapengerelateerde producten en/of diensten >5% zijn uitgesloten
- Inzet handvuurwapens gemeten naar omzetaandeel: Civiele afnemers (offensieve wapens) >5%, civiele klanten (niet-agressieve wapens) >5%, Belangrijke onderdelen >5% en militaire/wetshandhavingsklanten >5%. zijn uitgesloten
- Controversiële wapens zijn uitgesloten
- Grote suikerproducenten zijn uitgesloten
- Adult entertainment qua aandeel in de inkomsten: productie >10% en distributie >10% zijn uitgesloten
- Tabaksgebruik gemeten naar omzetaandeel: productie >5%, verkoop >5% en aanverwante producten/diensten >5% zijn uitgesloten.

De opgesomde uitsluitingen worden aangevuld met een op punten gebaseerde aanpak.

Om de voor de afzonderlijke ondernemingen relevante ESG-risico's te beoordelen en het actieve beheer van ESG-risico's binnen de ondernemingen te evalueren, zijn de analyses van het externe ratingbureau Sustainalytics worden gebruikt. Sustainalytics vat de resultaten samen van zijn de resultaten van hun analyses in een ESG-risicoscore, gaande van 0 tot 100, waarbij een score van minder dan 10 wijst op een laag risico, en een score van 10 tot 19,99 van lage risico's, van 20 tot 29,99 van middelgrote risico's, van 30 tot 39,99 voor hoge risico's, en een score van 40 of meer voor ernstige risico's.

Voor alle effecten die niet door Sustainalytics worden gedekt, wordt een interne ESG-analyse opgesteld. De doelstelling is dat de gewogen gemiddelde risicoscore van het Fonds beter is dan de score van de benchmark MSCI World.

Sustainalytics controleert ook voortdurend elk bedrijf op controverses. Dit beoordeelt de betrokkenheid van bedrijven bij incidenten met negatieve gevolgen op milieu-, sociaal en Governance (ESG). Niveau 1: laag, niveau 2: matig, niveau 3: aanzienlijk, Niveau 4: Hoog, Niveau 5: Ernstig.

### ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Het financiële product maakt reclame voor milieu/sociale kenmerken, maar er worden geen duurzame

investerings gedaan.

***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het financiële product maakt reclame voor milieu/sociale kenmerken, maar er worden geen duurzame investeringen gedaan.

***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Het financiële product maakt reclame voor milieu/sociale kenmerken, maar er worden geen duurzame investeringen gedaan.

***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:***

Het financiële product maakt reclame voor milieu/sociale kenmerken, maar er worden geen duurzame investeringen gedaan.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie 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 Fonds worden berekend in het kader van artikel 7 van Verordening (EU) nr. 2019/2088, de belangrijkste nadelige gevolgen van de investeringsbeslissingen over duurzaamheidsfactoren uit bijlage 1 van het van tabel I van Verordening (EU) nr. 2022/1288 van het Europees Parlement en de Raad, en van de Raad van 6 april 2022.

De volgende negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren worden wordt bij het investeringsproces in aanmerking genomen:

- Nr. 1 "Uitstoot van broeikasgassen" (Scope 1, Scope 2, Scope 3, Totaal).
- Nr. 2 "Koolstofvoetafdruk
- Nr. 3 "Broeikasgasintensiteit
- Nr. 4 "Deelneming in ondernemingen die fossiele brandstoffen gebruiken".
- Nr. 10 "Schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en het OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen
- Nr. 14 "Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische of biologische wapens).

De portefeuillebeheerders gebruiken de volgende methoden om nadelige duurzaamheidseffecten vast te stellen, te meten en te evalueren van negatieve duurzaamheidseffecten vertrouwen de portefeuillebeheerders op de externe analyses van Sustainability, alsmede openbare documenten van de ondernemingen en notities alsmede aantekeningen van directe dialogen met de bedrijfsleiders. De nadelige duurzaamheidseffecten uitvoerig kunnen worden geanalyseerd en in aanmerking genomen in in aanmerking worden genomen bij investeringsbeslissingen.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsstrategie van het Allianz MainFirst - Global Equities Fund is om beter te presteren dan de MSCI World Net Total Return EUR Index op een consistente basis. Daarom belegt het Fonds wereldwijd in beursgenoteerde aandelen. De thematische aanpak richt zich op structureel groeiende beleggingsthema's zoals digitalisering, automatisering en decarbonisatie. Bij de selectie wordt de voorkeur gegeven aan bedrijven met structurele groei. De beleggingen kunnen gericht zijn op grote, middelgrote en kleine kapitalisaties. De selectie gebeurt op basis van uitgebreide bedrijfsanalyses (bottom-up). Er kunnen ook derivaten worden gebruikt. Om de duurzaamheidscriteria "beperking van milieuschade", "vertraging van klimaatverandering", "bescherming van mensenrechten", "bescherming van arbeidsrechten", "bescherming van gezondheid", "beperking van gewapend geweld", "beperking van corruptie", "vermijding van onethische bedrijfspraktijken", "bevordering van goed ondernemingsbestuur", "beperking van kinder- en dwangarbeid" te bereiken, worden vóór de aandelenselectie uitsluitingscriteria toegepast. Voor verdere verificatie van de duurzaamheidsclaim en bevestiging door een onafhankelijke de duurzaamheidsclaim wordt het scoringsmodel van Sustainalytics gebruikt en het is de bedoeling dat het gewogen gemiddelde rating van het Fonds beter is dan die van zijn benchmark MSCI World. De weging en de selectie van de effecten moeten dienovereenkomstig worden aangepast in geval van wanprestatie. Bovendien wordt rekening gehouden met de vastgestelde PAI's.

### ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De toepassing en overweging van de volgende essentiële elementen zijn noodzakelijk om ervoor te zorgen dat de aangekondigde milieu- en sociale doelstellingen.

De kwesties "beperking van milieuschade" en "vertraging van klimaatverandering" worden in aanmerking genomen door de volgende uitsluitingen:

- Uitsluiting van bedrijven die de milieubeginselen 7 tot en met 9 schenden van het UN Global Compact
- Nucleaire betrokkenheid gemeten naar aandeel van de omzet: productie >5%, ondersteunende producten/diensten >5% en distributie >25% zijn uitgesloten
- Thermische kolen Verbintenis gemeten naar aandeel in de inkomsten: Winning >5% en elektriciteitsopwekking >10% zijn uitgesloten
- Blootstelling aan teezand gemeten naar omzetaandeel: winning >5% is uitgesloten
- Schaliegas Engagement in termen van omzetaandeel: winning >5 is uitgesloten
- Blootstelling aan olie en gas gemeten naar aandeel in de inkomsten: productie >5%, productie 10% en ondersteunende producten/diensten >25% zijn uitgesloten
- Productie van kunststoffen voor eenmalig gebruik: De 100 grootste producenten van kunststoffen voor eenmalig gebruik zijn uitgesloten.
- Genetisch gemodificeerde planten en zaden engagement gemeten naar verkoopaandeel: ontwikkeling >10% en teelt >10% zijn uitgesloten
- Inaanmerkingneming van de vastgestelde PAI's 1,2,3,4,10,14 (zie paragraaf over negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren) De onderwerpen "Bescherming van mensenrechten, arbeidsrechten, gezondheid", "Inperking van gewapend geweld", "Inperking van corruptie", "Vermijding van onethische handelspraktijken", "Bevordering van goed ondernemingsbestuur" en "Inperking van kinder- en dwangarbeid". worden in aanmerking genomen door middel van de volgende uitsluitingen:
- Uitsluiting van ondernemingen die de beginselen 1,2,3,4,5,6,10 van de VN Global Compact
- Militaire betrokkenheid gemeten naar omzetaandeel: Wapens >5 %, Wapengerelateerde producten en/of diensten >5% en niet wapengerelateerde producten en/of diensten >5% zijn uitgesloten
- Inzet handvuurwapens gemeten naar omzetaandeel: civiele afnemers (offensieve wapens) >5%, civiele klanten (niet-agressieve wapens) >5%, Belangrijke onderdelen >5% en militaire/wetshandhavingklanten >5 zijn uitgesloten
- Controversiële wapens zijn uitgesloten - Grote suikerproducenten zijn uitgesloten
- Volwassen amusement gemeten naar aandeel in de verkoop: productie >10% en distributie >10% zijn uitgesloten
- Tabaksbetrokkenheid gemeten naar omzetaandeel: productie >5%, omzet >5% en aanverwante producten/diensten >5% zijn uitgesloten.

De opgesomde uitsluitingen worden aangevuld met een op punten gebaseerde aanpak.

De analyses van het externe ratingbureau Sustainalytics worden gebruikt om de voor de afzonderlijke ondernemingen relevante ESG-risico's te beoordelen en het actieve beheer van ESG-risico's binnen de ondernemingen te evalueren. Sustainalytics vat de resultaten van haar analyses samen in een ESG-risicoscore die loopt van 0 tot 100, waarbij een score lager dan 10 wordt beschouwd als een gering risico, van 10 tot 19,99 als een laag risico, van 20 tot 29,99 als een gemiddeld risico, van 30 tot 39,99 als een hoog risico, en vanaf een score van 40 als een ernstig risico.

De gewogen gemiddelde risicoscore van de belegde ondernemingen van de bedrijven van het fonds moet altijd beter zijn dan de score van de benchmark MSCI World.

Voor alle aandelen die niet door Sustainalytics worden gedekt, wordt een interne ESG-analyse opgesteld en gedocumenteerd, die niet wordt opgenomen in de gemiddelde portefeuillerisicoscore, maar kan leiden tot de discretionaire uitsluiting van een onderneming op basis van haar duurzaamheidsbeoordeling.

Elk bedrijf wordt ook voortdurend door Sustainalytics gescreend op controversie. Dit beoordeelt de betrokkenheid van ondernemingen bij incidenten met negatieve milieu-, sociale en governance-effecten (ESG). Niveau 1: laag, niveau 2: matig, niveau 3: aanzienlijk, niveau 4: hoog, niveau 5: ernstig. Controverses van niveau 5 zijn uitgesloten. Bovendien wordt rekening gehouden met de gedefinieerde PAI's, maar zonder harde drempels.

### ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het Fonds verbindt zich er niet toe het beleggingsuniversum te verkleinen met een bepaald minimumpercentage.

### ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

Door de integratie van de ESG-rating van Sustainalytics is corporate governance als fundamenteel element opgenomen. Enerzijds worden indicatoren gebruikt om het management te evalueren, anderzijds wordt corporate governance geëvalueerd op basis van gebeurtenissen met gevolgen voor het milieu en de samenleving. Volgens Sustainalytics kan dit worden gekwantificeerd als iets minder dan 20% van de totale ESG-rating ([https://connect.sustainalytics.com/hubfs/INV/Methodology/Sustainalytics\\_ESG%20Ratings\\_Methodologie%20Abstract.pdf](https://connect.sustainalytics.com/hubfs/INV/Methodology/Sustainalytics_ESG%20Ratings_Methodologie%20Abstract.pdf))

Bovendien worden bedrijven onderworpen aan een controletest. Hierin wordt de betrokkenheid van ondernemingen bij incidenten met negatieve milieu-, sociale en governance-effecten (ESG) beoordeeld (<https://connect.sustainalytics.com/hubfs/INV/Methodology/Controversies%20Onderzoek%20Metho dologie.pdf>).

Andere essentiële factoren zijn de uitsluiting van bedrijven die de het UN Global Compact en de uitoefening van stemrecht op basis van onze stemrechten op basis van ons beleid en onze strategie inzake stemrecht. Het beleid inzake stemrecht is te vinden op [www.mainfirst.com/esg](http://www.mainfirst.com/esg).

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.

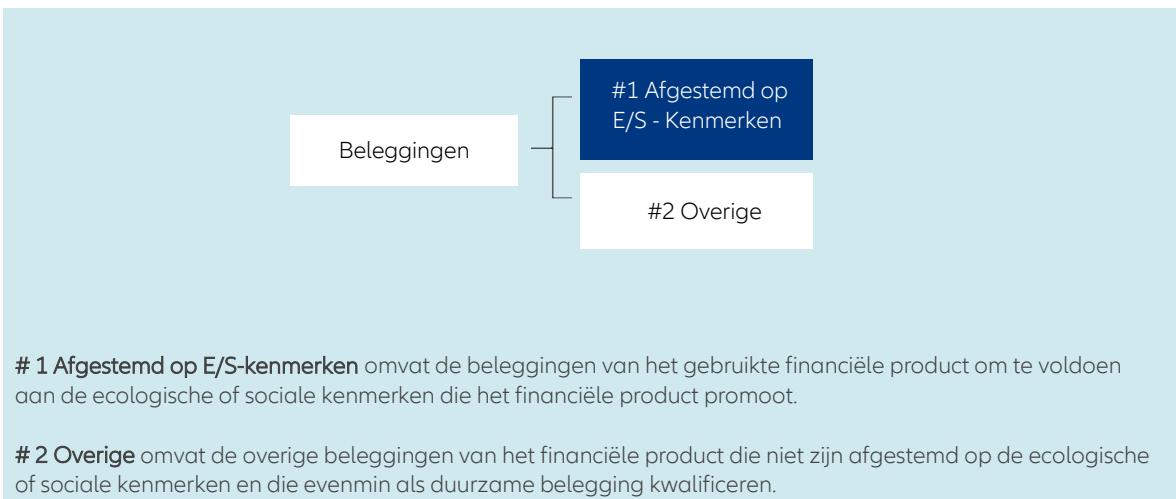
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:  
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van

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.

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.



**Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het Fonds kan voor beleggings- en afdekkingsdoelinden gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten. Derivaten zullen niet worden gebruikt om de milieu- of sociale kenmerken die door het financiële product worden bevorderd.



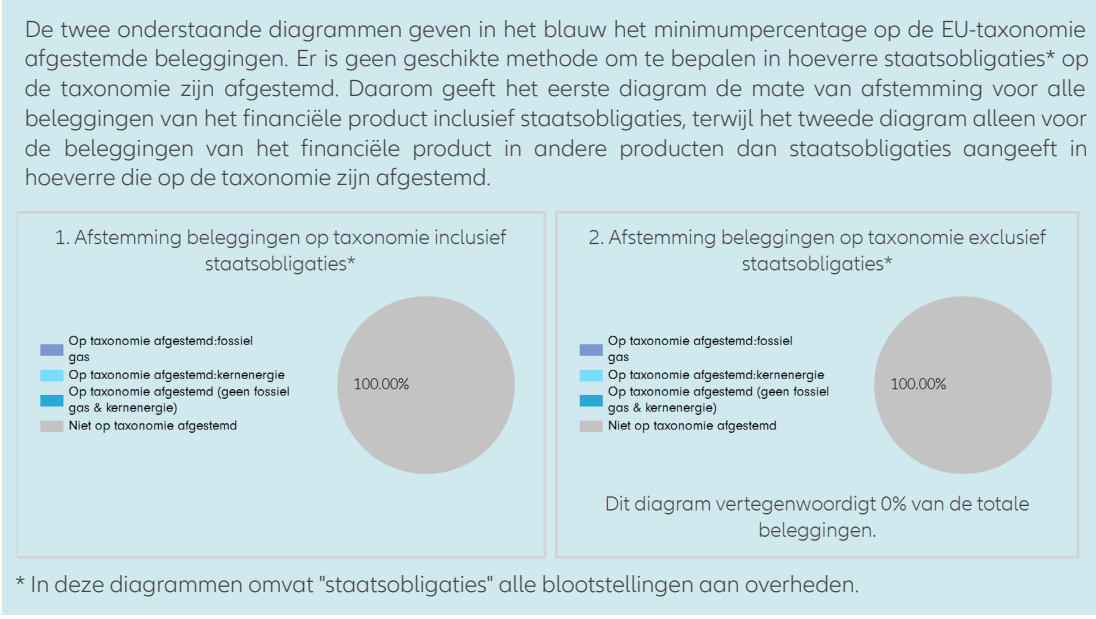
**In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

De belangrijkste doelstelling van dit Fonds is bij te dragen tot het nastreven van de E/S-kenmerken. Daarom verbindt dit Fonds zich er momenteel niet toe een minimumpercentage van zijn totale activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten zoals gedefinieerd in artikel 3 van de EU-Taxonomieverordening(2020/852). Dit geldt ook voor investeringen in economische activiteiten die op grond van artikel 16 of artikel 10, lid 2, van de EU-Taxonomieverordening (2020/852) als ontsluitende of overgangsactiviteiten worden aangemerkt.

**Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup> ?**

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

- Ja
  - In fossiel gas
  - In kernenergie
- Nee



<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 beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Transitieactiviteiten: 0%  
Faciliterende activiteiten: 0%

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Ecologische/sociale kenmerken worden geadverteerd met het financiële product, maar worden er geen duurzame investeringen gedaan. Het minimumpercentage duurzame investeringen met een milieudoelstelling die niet voldoen aan de taxonomie van de EU is 0%.



### Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geadverteerd met milieu/sociale kenmerken bij het financiële product, maar er worden geen duurzame investeringen gedaan.

Het minimumaandeel sociaal duurzame investeringen is 0%.



### Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Dit omvat afdekkingsinstrumenten, beleggingen voor diversificatiedoelinden, beleggingen waarover geen gegevens beschikbaar zijn en kasmiddelen. De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van de afzonderlijke milieu- of sociale kenmerken in "#1 Op milieu- of sociale kenmerken gerichte investeringen" te meten, worden niet systematisch toegepast in "#2 Overige investeringen".

Er is een minimale sociale en milieubescherming voor investeringen waarvoor een UNGC-audit mogelijk is. Dit omvat bijvoorbeeld aandelen, maar maar niet in contanten of derivaten.



### Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Nee.

#### *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Er is geen benchmark vastgesteld om na te gaan of het Fonds zich richt op de geadverteerde milieu- en/of sociale kenmerken.

#### *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Er is geen benchmark bepaald om vast te stellen of het Fonds is afgestemd op de geadverteerde milieu- en/of sociale kenmerken.

#### *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Er is geen benchmark bepaald om vast te stellen of het Fonds is afgestemd op de geadverteerde milieu- en/of sociale kenmerken.

#### *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Er is geen benchmark bepaald om vast te stellen of het Fonds is afgestemd op de geadverteerde milieu- en/of sociale kenmerken.

**Referentiebenchmarks** zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <https://www.mainfirst.com/de/home/mainfirst-fonds/aktiefonds/mainfirst-global-equities-fund/>

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Productnaam:**

Allianz Nordea 1 Global Climate and Environment

**ISIN** LU0348927095

**Versie** 01/04/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

549300JJG1N66HM3TH21

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. 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"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" 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 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 type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



**Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?**

**Duurzaamheids-indicatoren** meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

Het Fonds streeft ernaar een positieve impact op het milieu te creëren door te beleggen in bedrijven die wezenlijk betrokken zijn bij economische activiteiten die op grond van hun bijdrage aan een of meer SDG's van de VN als ecologisch duurzaam worden beschouwd. De EU-taxonomie biedt een kader voor de beoordeling van de ecologische duurzaamheid van economische activiteiten en voor zover er betrouwbare gegevens beschikbaar zijn, zullen de technische screeningcriteria van de Taxonomieverordening het referentiepunt vormen voor de beoordeling van ecologisch duurzame beleggingen.

Het Fonds maakt gebruik van een benchmark die niet aansluit op de duurzaamheidsdoelstelling van het Fonds.

De Europese Taxonomieverordening onderscheidt zes milieudoelstellingen: de mitigatie van klimaatverandering, de adaptatie aan klimaatverandering, het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en recycling van afval, de preventie en bestrijding van verontreiniging, de bescherming van gezonde ecosystemen. In de Taxonomieverordening worden daarnaast de economische activiteiten opgesomd die voor beleggingsdoeleinden als ecologisch duurzaam worden beschouwd. Voor zover er voldoende kwalitatieve gegevens beschikbaar zijn, worden de activiteiten van de bedrijven beoordeeld om te bepalen of ze aansluiten op de doelstellingen van de Europese Taxonomieverordening. Afhankelijk

van de beschikbaarheid van haalbare beleggingsmogelijkheden kan het Fonds bijdragen aan alle milieudoelstellingen die in de Taxonomieverordening zijn vastgesteld.

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?***

Of de duurzame beleggingsdoelstellingen worden behaald, wordt gemeten op basis van de mate waarin de duurzame beleggingen afgestemd zijn op de relevante SDG's van de VN. Indien er relevante gegevens voorhanden zijn, wordt nagegaan in hoeverre de voor de taxonomie in aanmerking komende activiteiten op de taxonomie zijn afgestemd. Overeenkomstig artikel 10 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR) vindt u meer informatie over de indicatoren op onze webpagina's over duurzaamheid.

### ***Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De duurzame beleggingen hebben een toets doorstaan waarbij is vastgesteld dat ze geen ernstige afbreuk doen (do no significant harm, "DNSH") aan andere sociale of milieudoelstellingen (DNSH-test). De prestaties van het volledige beleggingsuniversum van NAM worden op basis van meerdere PAI-indicatoren beoordeeld aan de hand van een intern ontwikkelde, kwantitatieve "PAI-tool". De tool maakt gebruik van diverse gegevensbronnen uit tal van ESG-thema's om te garanderen dat de prestaties van de ondernemingen waarin is belegd naar behoren worden geanalyseerd aan de hand van een strikte, intern ontwikkelde methode. De output van de PAI-tool vormt de basis voor de DNSH-test. De resultaten worden verder aangevuld met externe gegevens over milieu- en sociale factoren om tot het testresultaat te komen.

### ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

De PAI-indicatoren worden beoordeeld in de PAI-tool van NAM en de resultaten vormen een wezenlijk onderdeel van de DNSH-test.

### ***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?***

Als onderdeel van het proces waarbij duurzame beleggingen worden geïdentificeerd aan de hand van de PAI-tool van NAM, wordt nagegaan en gegarandeerd dat de duurzame beleggingen overeenkomen met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

**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 prestaties van het volledige beleggingsuniversum van NAM worden op basis van meerdere PAI-indicatoren beoordeeld aan de hand van een intern ontwikkelde, kwantitatieve PAI-tool. Van portefeuillebeheerders wordt verwacht dat zij in het kader van het portefeuillebeheer rekening houden met de negatieve gevolgen van hun beleggingsbeslissingen op basis van de PAI-indicatoren. Welke specifieke PAI-indicatoren in aanmerking worden genomen, hangt af van de gegevens die beschikbaar zijn; dit kan veranderen naarmate de kwaliteit en de beschikbaarheid van de gegevens verbeteren.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar worden gesteld in het jaarverslag dat overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR moet worden gepubliceerd.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Met een fundamentele bottom-upbenadering wordt er vastgesteld welke bedrijven op aanzienlijke toekomstige kasstromen uit hun betrokkenheid bij milieuooplossingen kunnen rekenen.

Het Fonds belegt in bedrijven die deel uitmaken van een bedrijfseigen beleggingsuniversum van aanbieders van milieuvriendelijke oplossingen. De bedrijven in het beleggingsuniversum zijn wezenlijk betrokken bij economische activiteiten die als ecologisch duurzaam worden beschouwd. Ze worden beoordeeld op basis van hun bijdrage aan de relevante SDG's van de VN die betrekking hebben op het milieu of hun betrokkenheid bij activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Nadere informatie over het algemene beleggingsbeleid van het Fonds is te vinden in het hoofdstuk 'Beleggingsdoelstelling en -beleid' van het prospectus.

### Actief aandeelerschap

NAM gaat namens zijn cliënten op diverse manieren de dialoog met bedrijven en overheidsemissanten aan om ze ertoe te bewegen ESG-normen beter in hun bedrijfsvoering te integreren en ze ertoe aan te zetten zich bij hun besluitvorming op de lange termijn te richten.

### Beleid inzake verantwoord beleggen

Het Beleid inzake verantwoord beleggen van NAM schrijft voor dat er niet belegd mag worden in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging van illegale wapens of kernwapens of in bedrijven die boven een bepaalde omzetrempel voor inkomsten uit kolenwinning uitkomen. Ter uitvoering van dit beleid worden er basiswaarborgen ingezet in de vorm van een op normen gebaseerde screening en een uitsluitingslijst, beide op NAM-niveau. Naar aanleiding van regelmatige screenings onderneemt het Responsible Investment Committee van NAM passende maatregelen voor bedrijven die beschuldigd zijn van schendingen van het internationaal recht en internationale normen of betrokken zijn bij controverses op dat gebied. Als engagement-initiatieven mislukken of zinloos worden geacht, kunnen beleggingen in het bedrijf opgeschort worden of komt het bedrijf op de uitsluitingslijst terecht. Op onze website vindt u meer informatie over het Beleid inzake verantwoord beleggen en de Uitsluitingslijst.

### *Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?*

- Percentage beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie
- Percentage duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de intern ontwikkelde methode van NAM die duurzame beleggingen identificeert op basis van hun bijdrage aan de SDG's van de VN en/of activiteiten die op de EU-taxonomie zijn afgestemd.
- Uitsluitingen op basis van sector en op basis van waarden voorkomen dat er belegd wordt in activiteiten die ongeschikt worden geacht voor de strategie. Overeenkomstig artikel 10 van de SFDR vindt u meer informatie over het uitsluitingsbeleid op onze webpagina's over duurzaamheid.
- Het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs bepaalt limieten voor de blootstelling van bedrijven aan de productie en distributie van fossiele brandstoffen en daaraan gerelateerde diensten. Dit betekent dat het Fonds niet belegt in bedrijven die sterk
- betrokken zijn bij de productie en distributie van fossiele brandstoffen en daaraan gerelateerd diensten, tenzij ze een gedocumenteerde transitiestrategie hebben die aansluit bij het Akkoord van Parijs.
- Het Fonds houdt zich aan het Beleid inzake verantwoord beleggen van NAM en belegt niet in bedrijven die op de uitsluitingslijst van Nordea staan vanwege schending van internationale normen of betrokkenheid bij controversiële bedrijfsactiviteiten.

De bindende elementen worden gedocumenteerd en doorlopend gemonitord. Los daarvan beschikt NAM over risicobeheerprocedures om de financiële en regelgevingsrisico's te beheersen en ervoor 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.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

### Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

De praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd, komen aan bod in verschillende stadia van het effectenselectieproces. Waarborgen op het gebied van goed bestuur zijn inherent aan de op normen gebaseerde screening op NAM-niveau en aan de PAI-processen van NAM. Daarnaast worden ondernemingen op fondsniveau gescreend op goed bestuur door hun betrekkingen met hun werknemers, beloningspraktijken, managementstructuren en naleving van de belastingwetgeving te beoordelen. Wat 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?

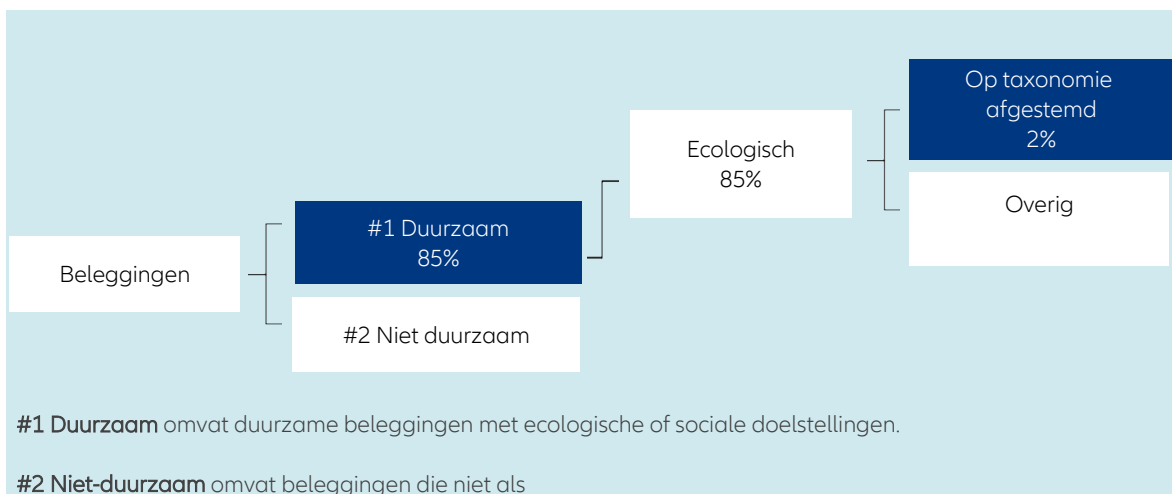
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

\*Onder de term beleggingen wordt de IW van het Fonds verstaan, m.a.w. de totale marktwaarde van het Fonds.

De assetallocatie kan in de loop van de tijd veranderen en de percentages moeten worden gezien als een gemiddelde over een langere periode. De berekeningen kunnen gebaseerd zijn op onvolledige of onnauwkeurige gegevens afkomstig van de onderneming of van derden.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaalluitgaven** (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.



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



### In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?

Op basis van de momenteel beschikbare gegevens en schattingen is ten minste 2% in overeenstemming met de EU-taxononomie. Pas vanaf 2023 is rapportage voor bedrijven verplicht krachtens Richtlijn 2014/95/EU met betrekking tot de bekendmaking van niet-financiële informatie. In afwachting daarvan zijn er te weinig openbare bedrijfsgegevens. Beleggingen moeten dus worden geanalyseerd op basis van soortgelijke gegevens die minder betrouwbaar zijn en die gerapporteerde

2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

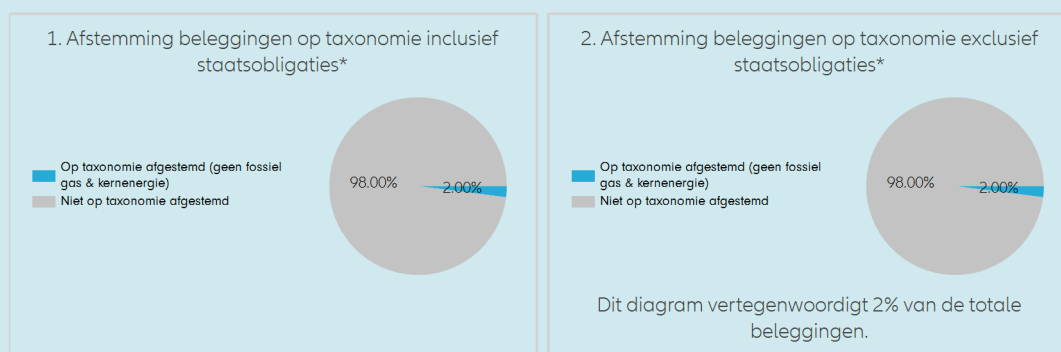
cijfers kunnen vertekenen. Hoewel het werkelijke aandeel van op de taxonomie afgestemde activiteiten hoger kan zijn, kunnen we dat momenteel slechts voor een zeer laag percentage garanderen. Of de beleggingen op de taxonomie zijn afgestemd, is niet door accountants of andere derden gecontroleerd.

Externe gegevensaanbieders berekenen of beleggingen in aanmerking komen voor afstemming op de taxonomie en of ze op de taxonomie zijn afgestemd, en stellen die berekeningen ter beschikking. Op basis van de methodologie die de externe gegevensaanbieders toepassen, wordt nagegaan hoe bedrijven betrokken zijn bij economische activiteiten die substantieel bijdragen aan een milieudoelstelling en tegelijkertijd geen ernstige afbreuk doen aan andere duurzame doelstellingen, en voldoen aan sociale minimumwaarborgen. Of een belegging in overeenstemming is met de taxonomie, is afhankelijk van het percentage van de omzet dat afkomstig is van (potentieel) op de taxonomie afgestemde activiteiten. De methodes die gegevensaanbieders toepassen, lopen uiteen en zolang bedrijven nog te weinig gegevens openbaar maken en beoordelingen dus noodgedwongen grotendeels op soortgelijke gegevens gebaseerd zijn, liggen de resultaten ervan mogelijk niet volledig op één lijn.

### Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-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?

Er is geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten



### Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxononomie zijn afgestemd?

Het Fonds kan beleggen in economische activiteiten die nog niet in aanmerking komen als ecologisch duurzame economische activiteiten of waarvoor de technische reguleringsnormen nog niet definitief zijn vastgesteld. Veel ondernemingen waarin is belegd, maken nog geen informatie bekend over de mate waarin ze op de EU-taxononomie zijn afgestemd. Bepaalde beleggingen kunnen echter op grond van hun bijdrage aan de SDG's van de VN in verband worden gebracht met milieudoelstellingen.

<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.





zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



**Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?**

Niet toepasbaar.



**Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Niet duurzaam"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

Cash kan worden aangehouden als aanvullende liquiditeit of om risico's te spreiden. Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten en andere technieken voor de doeleinden die beschreven staan in het hoofdstuk 'Waarvoor de fondsen derivaten kunnen gebruiken' in het prospectus. Ook effecten waarvoor geen relevante gegevens beschikbaar zijn, behoren tot deze categorie. Dergelijke beleggingen worden geanalyseerd zodat wea kunnen garanderen dat ze voldoen aan sociale minimumwaarborgen.



**Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?**

Niet toepasbaar.

*Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?*

Niet toepasbaar.

*Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet toepasbaar.

*Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet toepasbaar.

*Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?*

Niet toepasbaar.



**Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?**

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/general/investisment-durable.html> of op de website van de beheerders: <https://www.nordea.lu/>

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Productnaam:**

Allianz ODDO BHF Polaris Balanced

**ISIN** LU2032046984

**Versie** 01/04/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

5299006WMTY8DFA13Y48

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" 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 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?

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken. Dit komt tot uiting in de samenstelling van de portefeuille en de weging van de MSCI ESG-scores, de uitsluitingen en ons toezicht op controverses:

1. Met de MSCI ESG-score krijgt de kwetsbaarheid van bedrijven op het gebied van ESG-risico's en -kansen een beoordeling tussen CCC (slechtst) en AAA (best). De score is gebaseerd op de afzonderlijke scores voor de categorieën milieu, maatschappij en governance, die variëren van 0 (slechtst) tot 10 (best). Het fonds belegt niet in bedrijven met een MSCI ESG-score van CCC of B. Het fonds belegt niet in overheidsemittenten met een MSCI ESG-score van CCC of B.

2. Met de MSCI Business Involvement Screens wordt voor bedrijven beoordeeld hoeveel omzet ze in controversiële sectoren genereren. Het fonds belegt niet in bedrijven die omzet uit omstreden wapens behalen (zoals biochemische wapens, clustermunities, verblindende laserwapens en landmijnen), noch in bedrijven die meer dan een vastgesteld deel van hun omzet uit andersoortige wapens (nucleaire, conventionele en niet-militaire wapens), kansspelen, pornografie, tabak of kolenwinning of energieproductie op basis van kolen behalen.

3. De MSCI ESG Controversies Score analyseert en controleert de beheerstrategieën van bedrijven en hun daadwerkelijke optreden op het gebied van na te leven internationale normen en standaarden. Daarbij

wordt onder meer gekeken naar naleving van de principes uit het Global Compact van de VN. Het fonds belegt niet in bedrijven die zich blijken de MSCI ESG Controversies Score niet aan deze principes houden.

4. Wanneer het fonds rechtstreeks in effecten of staatsobligaties belegt, worden er geen obligaties aangekocht van landen die niet hoog genoeg scoren op de Freedom House Index. De score op de Freedom House Index weegt echter niet mee bij effecten die indirect zijn verworven met een positie in een doelfonds (geen 'look-through').

Daarnaast kan er van ESG-scores uit intern onderzoek of van derden gebruikgemaakt worden. Minstens 90% van de emittenten waarin het Fonds belegt, worden beoordeeld op hun ESG- verdiensten (uitgezonderd posities in doelfondsen, certificaten van edelmetalen en geldmarktinstrumenten). De voorkeur gaat uit naar bedrijven en landen met een hoge duurzaamheidsscore. Het fonds streeft naar een gemiddelde duurzaamheidsrating van A.

#### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

Het MSCI ESG-ratingmodel maakt gebruik van alle hierboven beschreven kenmerken en indicatoren. De maandelijkse ESG-rapportage van het Fonds toetst momenteel op basis van de volgende indicatoren of de betreffende eigenschappen zijn gerealiseerd:

- De gewogen MSCI ESG-rating van de portefeuille, om inzichtelijk te maken in hoeverre de algehele ecologische en sociale kenmerken zijn gerealiseerd;
- De gewogen MSCI-score, waarmee de kwaliteit van de bedrijfsvoering wordt beoordeeld;
- De gewogen MSCI-score, waarmee het menselijk kapitaal wordt beoordeeld;
- De koolstofintensiteit van het Fonds (de cumulatieve CO<sub>2</sub>-uitstoot (Scope 1 en Scope 2), gedeeld door de totale omzet van de bedrijven waarin het Fonds belegt).

#### ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Met de duurzame beleggingen streeft het Fonds naar volgende doelen:

1. EU-Taxonomie: De bijdrage van een emittent aan de adaptatie aan en de mitigatie van klimaatverandering en de vier andere ecologische doelstellingen uit de EU-Taxonomie. Deze impact wordt gekwantificeerd als de gewogen som van elke op de EU-Taxonomie afgestemde belegging in de portefeuille, waarbij de berekening is gebaseerd op de gegevens die de bedrijven zelf publiceren. Bij bedrijven in de portefeuille die geen eigen gegevens naar buiten hebben gebracht, kan deze berekening worden gebaseerd op gegevens van MSCI ESG Research.

2. Milieu: De impact op het milieu zoals gedefinieerd door MSCI ESG Research onder de noemer "duurzame impact" met het oog op ecologische doelstellingen. Hierbij gaat het om impact op de volgende categorieën: alternatieve energiebronnen, energie-efficiëntie, milieuvriendelijk bouwen, duurzame watervoorziening, preventie en bestrijding van milieuvervuiling, duurzame landbouw.

3. Maatschappij: De impact op de maatschappij zoals gedefinieerd door MSCI ESG Research onder de noemer "duurzame impact" met het oog op sociale doelstellingen. Hierbij gaat het om impact op de volgende categorieën: voeding, behandeling van ernstige aandoeningen, sanitaire voorzieningen, betaalbare huisvesting, financiering van het mkb, onderwijs en connectiviteit.

#### ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De volgende paragraaf is zodanig geformuleerd dat deze overeenstemt met artikel 2, lid 17, van de SFDR.

1. Uitsluitingen op basis van de rating: Het Fonds belegt niet in bedrijven met een MSCI ESG-rating van CCC of B. Het Fonds belegt niet in overheidsemissanten met een MSCI ESG-score van CCC of B.

2. Sectoruitsluitingen en uitsluitingen op basis van normen: Het uitsluitingsbeleid wordt toegepast om de sectoren met de grootste negatieve effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen uit te sluiten. Bij dit uitsluitingsbeleid worden de uitsluitingen op het niveau van het Fonds overgenomen of aangevuld, en deze beslaan kolen, het Global Compact van de VN, niet-conventionele olie en gas, controversiële wapens, tabak, aantasting van de biodiversiteit en de winning van fossiele brandstoffen in het Arctische gebied.

3. Inachtneming van de belangrijkste ongunstige effecten: De beheerder legt (voorafgaand aan de transactie) plafondwaarden vast voor een aantal activiteiten die ernstig afbreuk doen aan de duurzaamheid van beleggingen: Blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 0% tolerantie), activiteiten die nadelig uitpakken voor kwetsbare ecosystemen (PAI 7 – 0% tolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3 – lager dan de benchmark) en ernstige schendingen van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen (PAI 10 – 0% tolerantie).

4. Dialoog, engagement en stemmingen: Ons beleid inzake dialoog, engagement en stemmingen draagt bij aan de doelstelling om ernstige afbreuk te vermijden door de belangrijkste risico's in kaart te brengen en draagvlak te kweken voor veranderingen en verbeteringen.

### ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

In verordening (EU) 2020/852 zijn bepaalde terreinen omkaderd die ongunstige effecten ("PAI's") kunnen hebben. De beheerder past de controleregels toe voor drie PAI's: Blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 0% tolerantie), activiteiten die nadelig uitpakken voor kwetsbare ecosystemen (PAI 7 – 0% tolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3 – lager dan de benchmark) en ernstige schendingen van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen (PAI 10 – 0% tolerantie).

Verder wordt bij de MSCI ESG-ratings rekening gehouden met de pijlers milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur wanneer extra wezenlijke PAI-gegevens gunstig kunnen uitpakken voor de ESG-rating van bedrijven en overheden. Bij de ESG-analyse voor bedrijven wordt, voor zover gegevens voorhanden zijn, getoetst of de broeikasgasemissies worden bijgehouden (PAI 1), of er eventueel processen en mechanismen zijn opgesteld voor de naleving van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (PAI 11) en of er voldoende genderdiversiteit bestaat in het bestuur (PAI 13). Bij overheidsemissanten wordt ook gekeken naar de broeikasgasintensiteit per capita (PAI 15, normaliter op basis van het bruto binnenlands product en niet per capita) en de landen waarin wordt belegd en waar sociale wetgeving wordt overtreden (PAI 16).

De beheerder legt hiervoor echter buiten de in de eerste paragraaf vermelde PAI's geen specifieke doelstellingen of controleregels vast. Meer informatie over MSCI ESG-ratings: <https://www.msci.com/zh/esg-ratings>

### ***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:***

De beheermaatschappij ziet erop toe dat de duurzame beleggingen van het Fonds overeenstemmen met de uitsluitingslijst van het Global Compact van de VN, zoals beschreven in het uitsluitingsbeleid van de beheermaatschappij.

**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.

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 het bepaalde in 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 rekening met duurzaamheidsrisico's door criteria op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur ("ESG-criteria") in zijn beleggingsbeslissingen te integreren. Hierdoor kan tevens worden beoordeeld of het managementteam in staat is de ongunstige duurzaamheidseffecten van de bedrijfsactiviteiten te beperken.

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

#### De beleggingsstrategie

stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Allianz ODDO BHF Polaris Balanced streeft naar aantrekkelijke vermogensgroei met beperkte volatiliteit door te beleggen in op waarde gerichte aandelen en posities in bovengemiddeld duurzame fondsen in te nemen.

Het fonds belegt wereldwijd in een evenwichtige verhouding in aandelen, obligaties en geldmarkteffecten. Aandelen zijn goed voor 35% tot 60% van de portefeuille. De vastrentende component bestaat uit beleggingen in staats- en bedrijfsobligaties en gedekte obligaties. Maximaal 10% van de activa van het fonds kan worden belegd in aandelen of deelnemingsrechten van beleggingsfondsen en ETF's. Maximaal 10% van het fondsvermogen kan daarnaast in certificaten van edelmetalen worden belegd. Daarnaast kan het fonds voor afdekkingsdoeleinden gebruikmaken van termijncontracten.

Overeenkomstig artikel 8 van de SFDR\*\* verwerkt de beheerder duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces door kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur (ESG-kenmerken) in beleggingsbeslissingen mee te nemen en daarnaast rekening te houden met de wezenlijke ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. Fundamenteel voor het beleggingsproces zijn de integratie van ESG-factoren, een op normen gebaseerde screening (zoals het Global Compact van de VN of normen voor controversiële wapens), uitsluitingen op sectorniveau en een "best in class"-benadering. Het fonds moet daarmee criteria op het gebied van milieu, maatschappij en governance (Environmental, Social, and Governance of "ESG") meewegen in de beleggingsbeslissingen. De Beheermaatschappij houdt rekening met de Principles for Responsible Investment (principes voor verantwoord beleggen) van de Verenigde Naties ("UNPRI") in op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur en ze past deze toe in haar engagement-initiatieven, bijvoorbeeld door haar stemrechten uit te oefenen, door actief de rechten van aandeelhouders en crediteuren uit te oefenen en door in dialoog te gaan met de emittenten. Emittenten die wezenlijk in strijd handelen met de beginselen uit het Global Compact van de VN, worden van het beleggingsuniversum uitgesloten. Het beleggingsuniversum van het fonds, zowel voor het aandelen- als het bedrijfsobligatiesegment, bestaat in beginsel uit de bedrijven uit de MSCI ACWI Index (de "Moederindex")\*\*\*. Het fonds kan daarnaast beleggen in bedrijven en emittenten uit OESO-landen met een marktkapitalisatie van minstens EUR 100 miljoen of met minstens EUR 100 miljoen aan uitstaande obligaties.

Op dit universum wordt een ESG-filter toegepast, waarmee minstens 20 procent van de bedrijven uit de

Moederindex wordt uitgesloten.

Het ESG-filter berust onder meer op de volgende beoordelingen:

1. Met de MSCI ESG-score krijgt de kwetsbaarheid van bedrijven op het gebied van ESG-risico's en -kansen een beoordeling tussen CCC (slechtst) en AAA (best). De score is gebaseerd op de afzonderlijke scores voor de categorieën milieu, maatschappij en governance, die variëren van 0 (slechtst) tot 10 (best).

Het fonds belegt niet in bedrijven met een MSCI ESG-score van CCC of B. Het fonds belegt niet in overheidsemissanten met een MSCI ESG-score van CCC of B.

2. Met de MSCI Business Involvement Screens wordt voor bedrijven beoordeeld hoeveel omzet ze in controversiële sectoren genereren. Het fonds belegt niet in bedrijven die omzet uit omstrepen wapens behalen (zoals biochemische wapens, clustermunitie, verblindende laserwapens en landmijnen), noch in bedrijven die meer dan een vastgesteld deel van hun omzet uit andersoortige wapens (nucleaire, conventionele en niet-militaire wapens), kansspelen, pornografie, tabak of kolenwinning of energieproductie op basis van kolen behalen.

3. De MSCI ESG Controversies Score analyseert en controleert de beheerstrategieën van bedrijven en hun daadwerkelijke optreden op het gebied van na te leven internationale normen en standaarden. Daarbij wordt onder meer gekeken naar naleving van de principes uit het Global Compact van de VN. Het fonds belegt niet in bedrijven die zich blijken de MSCI ESG Controversies Score niet aan deze principes houden.

4. Wanneer het fonds rechtstreeks in effecten of staatsobligaties belegt, worden er geen obligaties aangekocht van landen die niet hoog genoeg scoren op de Freedom House Index. De score op de Freedom House Index weegt echter niet mee bij effecten die indirect zijn verworven met een positie in een doelfonds (geen 'look-through').

Daarnaast kan er van ESG-scores uit intern onderzoek of van derden gebruikgemaakt worden.

Minstens 90% van de emittenten waarin het Fonds belegt, worden beoordeeld op hun ESG- verdiensten (uitgezonderd posities in doelfondsen, certificaten van edelmetalen en geldmarktinstrumenten). De voorkeur gaat uit naar bedrijven en landen met een hoge duurzaamheidsscore. Het fonds streeft naar een gemiddelde duurzaamheidsrating van A.

Het fonds wordt actief beheerd en hanteert een benchmark die voor 40% uit de STOXX Europe 50 (NR)<sup>®</sup>, voor 40% uit de JPM EMU Investment Grade 1-10 years<sup>®</sup>, voor 10% uit de MSCI USA<sup>®</sup> en voor 10% uit de JPM Euro Cash 1 M<sup>®</sup> bestaat ter vergelijking van het rendement\*\*\*\*. Het interne risicobeheer wordt op deze benchmark gebaseerd. Het fonds repliceert die benchmark echter niet één op één, maar streeft ernaar deze te overtreffen, waardoor het fondsrendement aanzienlijk kan afwijken van de benchmark, zowel in positieve als in negatieve zin. Het rendement dat het fonds realiseert, kan dus fors afwijken van de resultaten van de genoemde benchmark.

***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Het fonds belegt niet in bedrijven die omzet uit omstrepen wapens behalen (zoals biochemische wapens, clustermunitie, verblindende laserwapens en landmijnen), noch in bedrijven die meer dan een vastgesteld deel van hun omzet uit andersoortige wapens (nucleaire, conventionele en niet- militaire wapens), kansspelen, pornografie, tabak of kolenwinning of energieproductie op basis van kolen behalen. De Beheermaatschappij is eveneens waarnemer van het CDP (Carbon Disclosure Project). In het kader van haar uitsluitingsbeleid is er bovendien een trapsgewijze desinvesteringsstrategie in het leven geroepen, waarbij vanaf bepaalde drempelwaarden niet meer belegd mag worden in emittenten die bij de kolenindustrie betrokken zijn. Het is het voornemen om de drempelwaarden tegen 2030 voor emittenten uit EU- en OESO-landen en tegen 2040 voor de rest van de wereld naar 0% te verlagen. Meer informatie over het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, de drempelwaarden voor uitsluiting en de Europese MVB-transparantiecode van het Fonds, met nadere details over de integratie van ESG-factoren, uitsluitingen en drempelwaarden voor uitsluiting, vindt u op [am.oddo-bhf.com](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 door een selectiemethode toe te passen waarmee ten minste 20% van het MSCI ACWI Index\*\*\*-universum wordt uitgesloten. Als gevolg van deze methode, op basis van de geldende sectoruitsluitingen, MSCI ESG-ratings en intern toegekende ESG-ratings, wordt het beleggingsuniversum verkleind.

## Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

In het Global Responsible Investment Policy van ODDO BHF Asset Management leest u hoe wij goed ondernemingsbestuur definiëren en beoordelen. Dit beleid vindt u op [am.oddo-bhf.com](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.



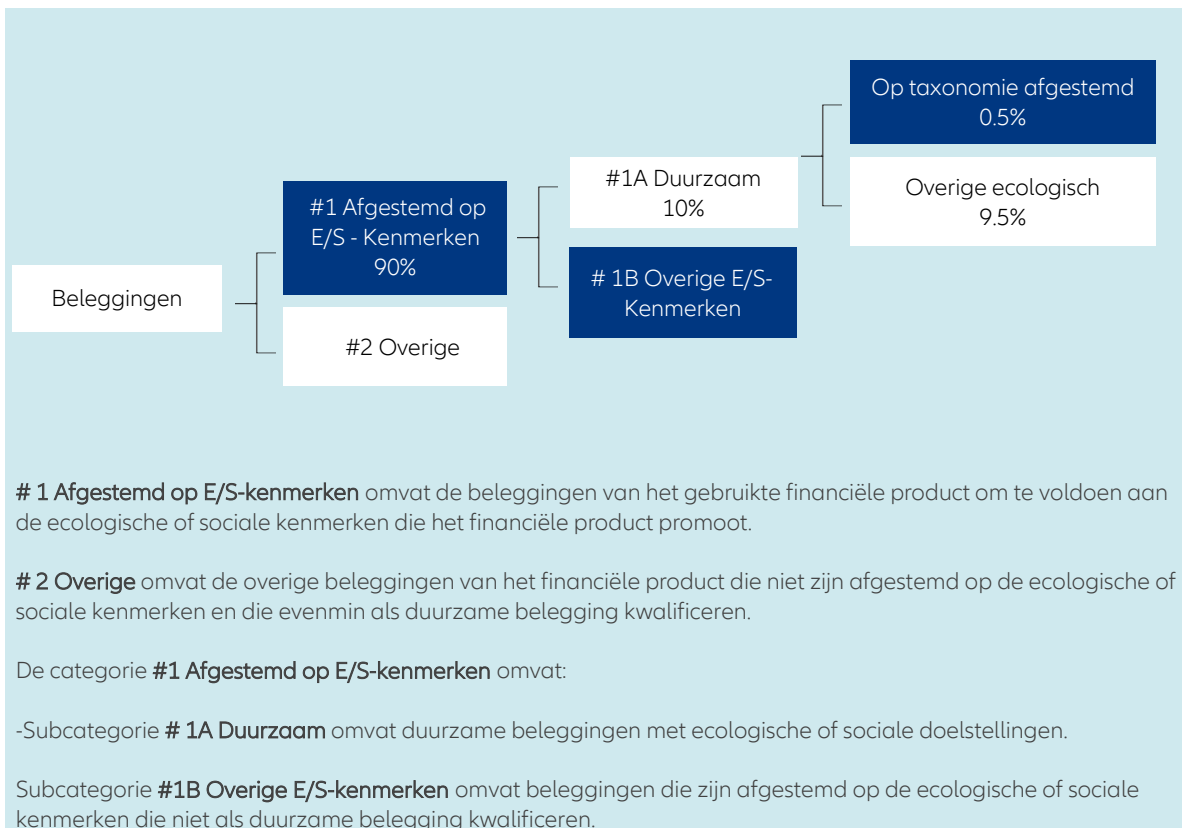
## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds belegt wereldwijd in een evenwichtige verhouding in aandelen, obligaties en geldmarkteffecten. Aandelen zijn goed voor 35% tot 60% van de portefeuille. De vastrentende component bestaat uit beleggingen in staats- en bedrijfsobligaties en gedekte obligaties. Maximaal 10% van de activa van het fonds kan worden belegd in aandelen of deelnemingsrechten van beleggingsfondsen en ETF's. Maximaal 10% van het fondsvermogen kan daarnaast in certificaten van edelmetalen worden belegd. Daarnaast kan het fonds voor afdekkingsdoeleinden gebruikmaken van termijncontracten.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.





## Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Er wordt niet actief gebruik gemaakt van derivaten om de ESG-afstemming te verbeteren of het ESG-risico te beperken. Het fonds kan van derivaten gebruik maken om het beleggings- of valutarisico af te dekken of om de weging van bepaalde aandelen, sectoren of indexen te vergroten, om zo de financiële beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, zonder daarbij een overweging na te streven. Hiervoor geldt bovendien een bovengrens van 100% van de netto-activa van het Fonds.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



## In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

0,5%

## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

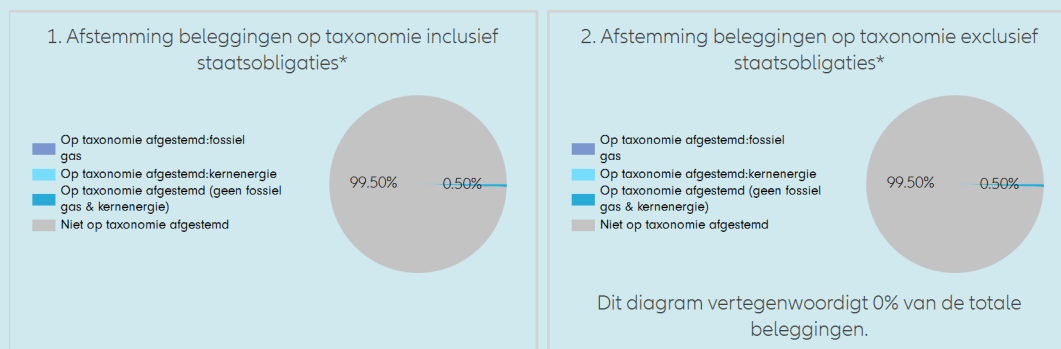
Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

## Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het minimumpercentage is nog niet bekend.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



## Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

De portefeuille moet voor ten minste 9,5% bestaan uit duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling.



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Er geldt geen minimumpercentage voor duurzame beleggingen met een sociale doelstelling, maar het fonds kan wel beleggingen met een sociale doelstelling aanhouden.

<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?

Subcategorie 2, Overige beleggingen, bestaat uit derivaten en overige satellietbeleggingen.



## Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Het fonds oriënteert zich aan een referentie-index die voor 40% uit de STOXX Europe 50 (NR), voor 40% uit de JPM EMU Investment Grade 1-10 years, voor 10% uit de MSCI USA en voor 10% uit de JPM Euro Cash 1 M bestaat\*\*\*\*. De hierboven genoemde indexen zijn brede marktindexen die qua samenstelling of berekeningsmethode niet noodzakelijkerwijs rekening houden met de ESG- kenmerken die het Fonds promoot.

### *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

De referentie-indexen zijn niet afgestemd op ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot. De ecologische en sociale kenmerken worden door de ESG-beleggingsstrategie van het Fonds afgedekt.

### *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

De beheerders controleren niet in hoeverre de referentie-indexen en de componenten daarvan voldoen aan ESG-normen. In het kader van het actieve beleggingsproces houdt de beheerder rekening met ESG-risico's waar emittenten aan zijn blootgesteld en de inspa

### *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

De referentie-indexen van het Fonds zijn brede marktindexen. De ESG-strategie van het Fonds is niet op de index gebaseerd.

### *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

De berekeningsmethode van de index wordt beschreven op <https://www.stoxx.com/rulebooks> en <https://jpmorganindices.com/indices/listing> en [msci](https://www.msci.com).



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/general/investisment-durable.html> of op de website van de beheerders: [am.oddobhf.com](https://www.am.oddobhf.com)

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Productnaam:**

Allianz Pictet Global Environmental Opportunities

**ISIN** LU0503631631

**Versie** 01/04/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

549300NZP1SIONC13983

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. 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"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" 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> .



**Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?**

**Duurzaamheids-indicatoren** meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

Belangrijkste manieren waarop het Fonds zijn duurzame doelstelling wil bereiken :

**Positieve impact:** Dit Fonds streeft naar een positieve milieu- en/of sociale impact door hoofdzakelijk te beleggen in bedrijven met een kleine ecologische voetafdruk die bijdragen tot het oplossen van wereldwijde milieuproblemen door producten en diensten te leveren in de milieuaardeketen.

Deze producten en diensten zijn nodig om de overgang naar een koolstofarme economie of een kringlooeconomie te ondersteunen, verontreiniging te monitoren en te voorkomen of bijvoorbeeld schaarse hulpbronnen zoals water te beschermen.

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in bedrijven waarvan een aanzienlijk deel van de activiteiten verband houdt met, maar niet beperkt is tot, energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, bestrijding van vervuiling, watervoorziening en -technologie, afvalbeheer en -recycling, duurzame landbouw en bosbouw, de wolkeconomie en andere relevante economische activiteiten.

Tot de in aanmerking komende effecten behoren aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen die een aanzienlijk deel van hun activiteiten (gemeten naar inkomsten, EBIT, ondernemingswaarde of soortgelijke maatstaven) ontleen aan deze economische activiteiten.

**Op normen en waarden gebaseerde uitsluitingen** : Het Fonds sluit emittenten uit die de internationale normen ernstig schenden of belangrijke activiteiten ontplooiën die een negatief effect hebben op de samenleving of het milieu.

**Actief eigendom** : Het Fonds oefent zijn stemrecht methodisch uit. Het Fonds kan ook de dialoog aangaan met de bedrijfsleiding over belangrijke milieu-, sociale en bestuurskwesties (ESG) en kan zijn belegging stopzetten als de vooruitgang onbevredigend is.

Zie ook: "Welke beleggingsstrategie volgt dit financieel product?" en "Houdt dit financieel product rekening met de belangrijkste negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren?".

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?***

De door het Fonds gebruikte indicatoren zijn onder meer :

- blootstelling aan ondernemingen die een aanzienlijk deel van hun inkomsten, EBIT, ondernemingswaarde of andere soortgelijke maatstaven ontleenen aan alle economische activiteiten die in aanmerking komen voor de strategie;
- blootstelling aan inkomsten uit economische activiteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen;
- algemeen ESG-profiel;
- indicatoren van negatieve impact op de beginselen (PAI), waaronder blootstelling aan emittenten die de internationale normen ernstig schenden of belangrijke activiteiten hebben met negatieve milieu- en sociale gevolgen;
- percentage van de in aanmerking komende bedrijfsvergaderingen waarop het stemrecht werd uitgeoefend.

### ***Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Afhankelijk van de beschikbaarheid van gegevens passen wij de in de EU-taxonomie gedefinieerde technische selectiecriteria toe om te bepalen of relevante economische activiteiten in aanmerking komen.

### ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Het Fonds houdt rekening met de negatieve effecten van zijn beleggingen op de samenleving en het milieu en verzacht deze waar mogelijk door een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, actieve eigendomsactiviteiten en de uitsluiting van emittenten die in verband worden gebracht met controversieel gedrag of controversiële activiteiten.

### ***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?***

Het Fonds sluit emittenten uit die onderworpen zijn aan ernstige controverses op gebieden zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding.

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

Ja, het Fonds houdt rekening met de negatieve effecten van zijn beleggingen op de samenleving en het

milieu en verzacht deze waar mogelijk door een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, actieve eigendomsactiviteiten en de uitsluiting van emittenten die in verband worden gebracht met controversieel gedrag of controversiële activiteiten.

Afhankelijk van de beschikbaarheid van gegevens verbinden wij ons ertoe om, waar mogelijk, ten minste jaarlijks verslag uit te brengen over de negatieve effecten van onze investeringen, met gebruikmaking van de verplichte indicatoren en metrieken die in de verordening worden voorgesteld.

De gegevens worden gepubliceerd op onze website en in het jaarverslag van het Fonds.

Zie ook gedetailleerde informatie over uitsluitingen in het verantwoord beleggingsbeleid van Allianz Pictet Global Environmental Opportunities Asset Management.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

**Doelstelling** : De waarde van uw investering verhogen en tegelijkertijd een positieve ecologische en sociale impact nastreven.

**Benchmark** : MSCI AC World (EUR), een index die geen rekening houdt met milieu-, sociale en governancefactoren (ESG). Gebruikt voor risicobewaking, prestatiedoelstelling en prestatiemeting.

**Portefeuilleactiva** : Het Fonds belegt hoofdzakelijk in aandelen van bedrijven die actief zijn in de sectoren schone energie en water, landbouw, bosbouw en andere gebieden van de milieuaardeketen. Het Fonds kan wereldwijd beleggen, ook in opkomende markten en op het Chinese vasteland.

**Derivaten en gestructureerde producten** : Het Fonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te verminderen (afdekking) en voor een efficiënt portefeuillebeheer, en kan gestructureerde producten gebruiken om blootstelling aan activa in de portefeuille te verkrijgen.

**Investeringsproces** : In het kader van het actieve beheer van het Fonds maakt de beheerder gebruik van een combinatie van markt- en bedrijfsfundamentele analyse om effecten te selecteren die volgens hem gunstige groeivoorzichten bieden tegen een redelijke prijs.

De beheerder beschouwt ESG-factoren als een kernelement van zijn strategie door te trachten hoofdzakelijk te beleggen in economische activiteiten die bijdragen tot een milieudoelstelling en tegelijkertijd activiteiten te vermijden die een negatief effect hebben op de samenleving of het milieu. Stemrechten worden methodisch uitgeoefend en er kan sprake zijn van engagement met ondernemingen om ESG-praktijken positief te beïnvloeden. Zie voor meer informatie ons uitsluitingskader in het Beleid inzake verantwoord beleggen, productcategorie SFDR, artikel 9. De samenstelling van de portefeuille wordt niet beperkt door de benchmark, zodat de prestatie van het Fonds en die van de benchmark onderling kunnen verschillen.

**Valuta van het Fonds**: EUR.

Zie ook: "Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financieel product?" en "Beleggingsbeleid" in het prospectus van het Fonds.

### ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?***

De bindende elementen van het Fonds zijn:

- investeringen in ondernemingen waarvan een aanzienlijk deel van de activiteiten verband houdt met oplossingen voor milieuproblemen zoals energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, bestrijding van verontreiniging, watervoorziening en -technologie, afvalbeheer en -recycling, duurzame landbouw en bosbouw, alsmede andere relevante economische activiteiten (gemeten naar omzet, bedrijfswaarde, winst vóór rente en belasting, of soortgelijke criteria)

- de uitsluiting van emittenten die:

- zijn betrokken bij de productie van controversiële wapens, waaronder antipersoneelmijnen, clustermunitie, biologische en chemische wapens, kernwapens en verarmd uranium;

- een aanzienlijk deel van hun inkomsten halen uit maatschappelijk of milieuschadelijke activiteiten, zoals thermische kolenwinning en elektriciteitsopwekking, onconventionele olie- en gasexploratie en productie, conventionele olie- en gasproductie, opwekking van kernenergie, conventionele en kleine wapens, militaire contracten, wapens en aanverwante producten en diensten, tabaksproductie, productie van amusement voor volwassenen, gokken, ontwikkeling/groei van genetisch gemodificeerde organismen, pesticiden en detailhandel;

- internationale normen, waaronder de beginselen van het Global Compact van de VN inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding, ernstig schenden.

• een beter ESG-profiel dan de benchmark na eliminatie van de 20% emittenten met de zwakste ESG-kenmerken

• ESG-analyse van in aanmerking komende effecten die ten minste 90% van de nettoactiva of het aantal emittenten in de portefeuille bestrijken (naar goedgevoelen van de beheerder)

Om de voortdurende naleving te garanderen, controleert het Fonds het ESG-profiel van alle effecten en emittenten die deel uitmaken van het minimumpercentage duurzame beleggingen dat is aangegeven in de rubriek "Wat is de beoogde assetallocatie voor dit financieel product?"

Het Fonds baseert zich op informatie uit diverse bronnen, zoals eigen fundamentele analyses, aanbieders van ESG-onderzoek, analyses van derden (waaronder makelaarsanalyses), kredietbeoordelingsdiensten en financiële en algemene media.

Op basis van deze informatie kan de beheerder besluiten bepaalde effecten toe te voegen of te verwijderen of zijn deelnemingen in bepaalde effecten te vergroten of te verkleinen.

Zie ook: "Welke beleggingsstrategie volgt dit financieel product?" en "Houdt dit financieel product rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren?"

### ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

Het Fonds beoordeelt de besluitvormingsprocessen en controles van de onderneming, alsmede de wijze waarop het management de belangen van aandeelhouders, werknemers, leveranciers, klanten, de gemeenschap en andere belanghebbenden in evenwicht houdt. Onder meer de volgende gebieden kunnen worden beoordeeld

- de samenstelling van het managementteam en de raad van bestuur, met inbegrip van ervaring, diversiteit en rolverdeling, alsmede opvolgingsplanning en evaluatie van de raad van bestuur;

- beloning van bestuurders, met inbegrip van korte- en langetermijnstimulansen en afstemming op de belangen van beleggers

- risicobeheersing en rapportage, met inbegrip van de onafhankelijkheid van de accountant en zijn mandaat

- aandeelhoudersrechten, met inbegrip van het beginsel "één aandeel, één stem" en transacties met verbonden partijen.

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.

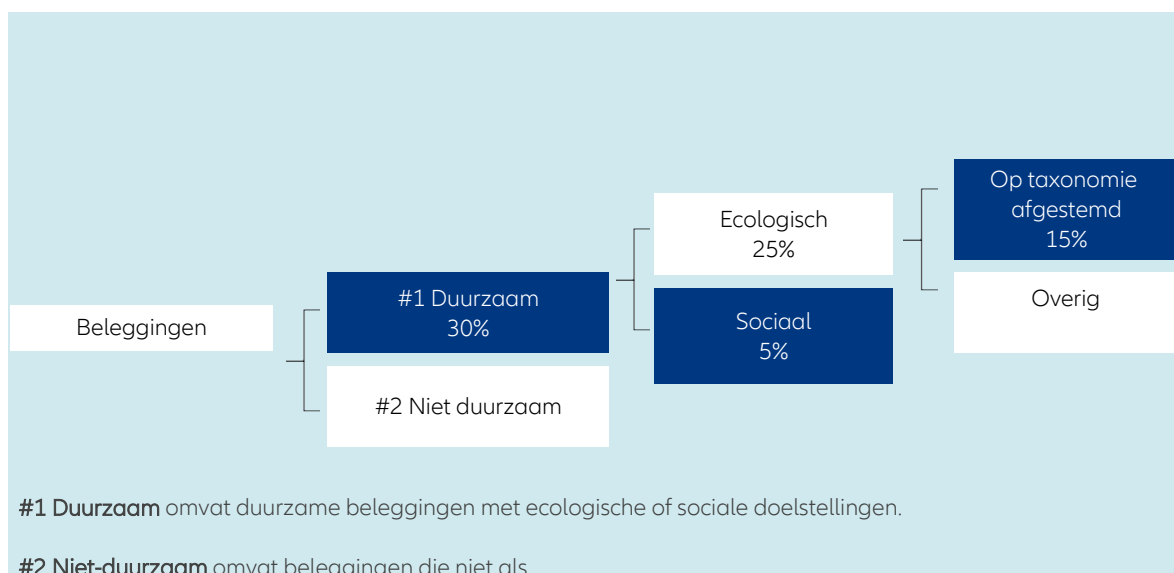
#1 Duurzaam: min. 30%, waarvan minstens 25% en 5% in beleggingen met een milieudoelstelling en een milieu- en sociale doelstelling.

#2 Niet-duurzaam: max. 70% (omvat investeringen die niet als duurzaam kunnen worden aangemerkt).



Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



### Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?

Het Fonds maakt geen gebruik van derivaten om zijn duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken. Uitsluitingen worden echter toegepast op alle soorten effecten (aandelen, obligaties, converteerbare obligaties) die worden uitgegeven door uitgesloten entiteiten, met inbegrip van participatieleningen en door derden op deze effecten uitgegeven derivaten.

Zie ook: "Welke beleggingsstrategie volgt dit financieel product?"



### In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

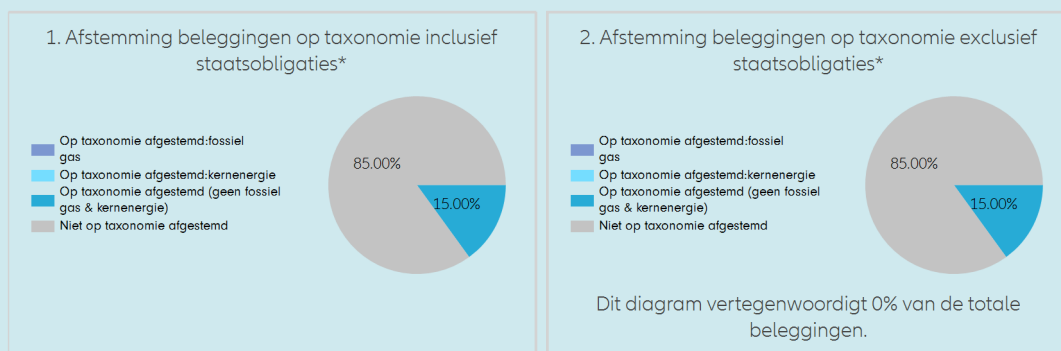
15%

### Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

- Ja  In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

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.

<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 beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Het aandeel van de beleggingen in ontsluitende of overgangsactiviteiten kan variëren van 0% tot 100%, aangezien de beheerder die effecten selecteert die volgens hem het meest geschikte risicorendementsprofiel hebben, zonder vooraf vastgestelde limieten.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



**Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?**

10% (zie noot in bovenstaande tabel voor de berekeningsmethode).



**Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?**

5% (zie noot in bovenstaande tabel voor de berekeningsmethode).



**Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Niet duurzaam"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

De "niet-duurzame" investeringen van het Fonds omvatten :

- het deel van de inkomsten uit economische activiteiten die niet bijdragen tot een milieu- of sociale doelstelling, maar die de milieu- of sociale waarborgen in acht nemen ;
- derivaten en kasposities.

Zie ook: "Welke beleggingsstrategie volgt dit financieel product?"



**Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?**

Er is geen specifieke ESG-index aangewezen.

***Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?***

Niet van toepassing.

***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

Niet van toepassing.

***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

Niet van toepassing.

***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

Niet van toepassing.

**Referentiebenchmarks** zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/general/investissement-durable.html> of op de website van de beheerders: <https://am.pictet/en/luxembourg/individual/funds/pictet-global-environmental-opportunities/LU0503631714#esgDisclosures> en <https://am.pictet/-/media/pam/pam-common-gallery/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf>.

Opmerking: De percentages in deze bijlage zijn gebaseerd op beschikbare gegevens van de emittent en derden, die onvolledig, onnauwkeurig of misleidend kunnen zijn, en in de loop van de tijd kunnen veranderen.

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Productnaam:**

Allianz Pimco Climate Bond

**ISIN** IE00BLH0Z375

**Versie** 01/04/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

549300KBV832SKE8DW37

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. 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 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 type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



**Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?**

**Duurzaamheids-indicatoren** meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

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 milieuvordelen hebben. Vastrentende effecten zonder groen label zijn effecten waarvan de opbrengst wordt gebruikt voor klimaatprojecten en -initiatieven (zoals hernieuwbare energie en gemeentelijke watersystemen), die worden uitgegeven zonder officiële certificering.

Er zijn geen benchmarks aangewezen om de doelstelling van duurzaam beleggen te bereiken.

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de 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 industriële sectoren 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 drieledige aanpak voor de evaluatie van activaklassen en hun risico's om de beleggingsdoelstelling van het fonds te bereiken. Deze aanpak bestaat uit (1) een fundamentele analyse van de wereldeconomie, groeiexpectaties 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 geven 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.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

### **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

De ondernemingen waarin wordt belegd volgen goede bestuurspraktijken zoals vastgesteld door de beheerder. De beheerder beoordeelt de bestuurspraktijken van de ondernemingen waarin het Fonds belegt aan de hand van een eigen en/of door derden gehanteerd beoordelingssysteem dat het bestuur van een onderneming vergelijkt met dat van haar sectorgenoten. De beheerder neemt onder meer de volgende factoren in overweging

1. de diversiteit van de Raad van Bestuur;
2. juridische of regelgevingskwesties met betrekking tot de onderneming waarin wordt geïnvesteerd (zoals naleving van de belastingwetgeving); en
3. het management en de cultuur van de onderneming waarin wordt geïnvesteerd.

Zoals hierboven opgemerkt, leiden de screeningprocessen van het Fonds tot uitsluiting van bepaalde sectoren, en verwijst de beheerder naar wereldwijd aanvaarde normen zoals de Global Compact-beginselen van de VN en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten met betrekking tot deugdelijke managementpraktijken, werknemersrelaties en werknemerscompensatie.

Wanneer de beheerder zijn beleid van beoordeling van goede bestuurspraktijken toepast, kan het Fonds effecten van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd aanhouden indien de beheerder bepaalt dat een dergelijke investering in het belang van het Fonds en zijn Aandeelhouders is.

De beheerder kan ook actief met emittenten samenwerken om hun bestuurspraktijken te verbeteren.



### **Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?**

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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

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.

is belegd, weergeven.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



## In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

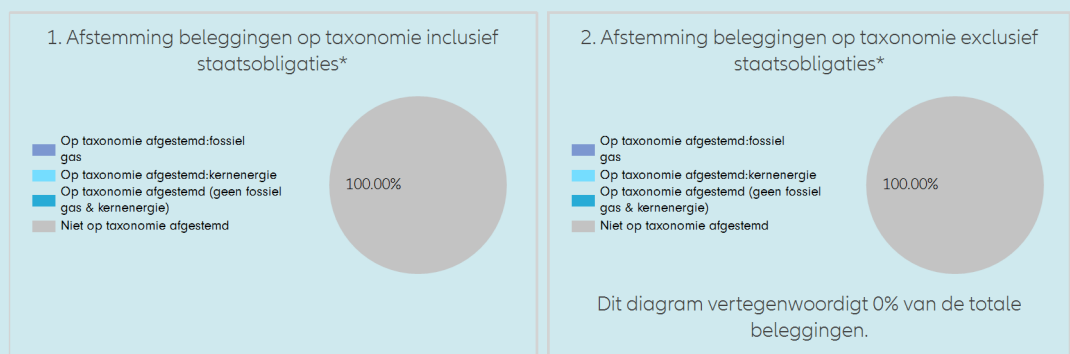
Zoals blijkt uit onderstaande grafiek, bedraagt het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in overeenstemming met de EU-taxonomie 0% van het nettovermogen.

### Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

- Ja  In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het 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.

<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 Niet duurzaam"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het deel van de beleggingen van het fonds dat geen "duurzame beleggingen" vormt, zal worden gebruikt voor algemeen risicobeheer, met inbegrip van liquiditeit en afdekking. Voor de emittenten en derivaten die worden gebruikt om deze doelstellingen te bereiken, gelden ESG-uitsluitingen die tot doel hebben de naleving van relevante minimale milieu- en/of sociale waarborgen te garanderen (nadere informatie over de uitsluitingen van de beheerder is hierboven opgenomen).



## Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

Geen informatie beschikbaar van de asset manager.

### *Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?*

Geen informatie beschikbaar van de asset manager.

### *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Geen informatie beschikbaar van de asset manager.

### *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Geen informatie beschikbaar van de asset manager.

### *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?*

Geen informatie beschikbaar van de asset manager.



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/general/investissement-durable.html> of op de website van de beheerders: [displaydocument.ashx \(pimco.com\)](#)