

# Website Disclosure

**Naam van het product:** AZ Allianz GI ActiveInvest Dynamic

**ISIN-code :** LU2025540670

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI)** 529900HO90TX5SRRYZ37

**Versie:** 01/01/2023

## A) SAMENVATTING

AZ Allianz GI ActiveInvest Dynamic (het "Fonds") bevordert milieu- en/of sociale kenmerken en hoewel het niet als doelstelling heeft duurzaam te beleggen, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen hebben.

Het Fonds volgt de Multi-Activa Duurzaamheidsstrategie ("MAS-strategie") en belegt in (i) aandelen en/of obligaties van ondernemingen die milieu- en/of sociale kenmerken vertonen en/of activiteiten uitoefenen die bijdragen tot een milieu- of sociale doelstelling en/of (ii) in groene obligaties en/of sociale obligaties en/of in duurzaamheidsobligaties en/of (iii) in SFDR-doelfondsen. Daarnaast hanteert het Fonds minimale uitsluitingscriteria. Door middel van deze uitsluitingscriteria houdt het Fonds rekening met Principal Adverse Impacts ("PAI") indicatoren.

Het Fonds houdt rekening met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten, en met de beginselen van goed bestuur door ondernemingen uit te sluiten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen.

Voor het fonds zijn duurzaamheidsindicatoren vastgesteld om de verwezenlijking van zijn milieu- en/of sociale kenmerken te meten. De duurzaamheidsindicatoren zijn afgeleid van de voor het Fonds vastgestelde bindende elementen. De bindende elementen worden gecontroleerd in nalevingsystemen vóór en na de handel en dienen dus om voldoende zorgvuldigheid te garanderen en als beoordelingscriteria voor de naleving van de milieu- en/of sociale kenmerken van het Fonds. Voor elke duurzaamheidsindicator is een methodologie, gebaseerd op verschillende gegevensbronnen, opgesteld om een nauwkeurige meting en rapportage van de indicatoren te garanderen.

## B) GEEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

Het Fonds bevordert milieu- en/of sociale kenmerken en hoewel het niet tot doel heeft duurzaam te beleggen, zal het een minimumaandeel van 2,5% duurzame beleggingen hebben.

Duurzame beleggingen dragen bij tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerder als referentiekaders, onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's), alsook de doelstellingen van de EU-Taxonomie hanteert:

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

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

Om de positieve bijdrage op het niveau van het fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, mits de emittent voldoet aan de beginselen van "Do No

Significant Harm" ("DNSH") en goed bestuur. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor worden zowel een DNSH- als een Good Governance-controle voor emittenten uitgevoerd.

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen andere milieu- en/of sociale doelstellingen aanzienlijk schaden, maakt de beheerder gebruik van de PAI-indicatoren, waarbij significantiedrempels zijn vastgesteld om significant schadelijke emittenten te identificeren. Emittenten die de significantiedrempel niet halen, kunnen voor een beperkte periode in dienst worden genomen om de schadelijke gevolgen te herstellen. Indien de emittent vervolgens tweemaal niet aan de vastgestelde significantiedrempels voldoet, of in geval van een mislukte verbintenis, komt hij niet door de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die niet door de DNSH-beoordeling komen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen als onderdeel van de toepassing van de uitsluitingscriteria of via drempels op sectorale of absolute basis. Er zijn significantiedrempels vastgesteld en deze verwijzen naar 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 samen te werken met emittenten en gegevensverstrekkers. De beheerder zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van dergelijke gegevens mogelijk op te nemen in het beleggingsproces.

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

## **C) ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN VAN HET FINANCIËLE PRODUCT**

AZ Allianz GI ActiveInvest Dynamic bevordert een breed scala aan milieu- en/of sociale kenmerken. Het Fonds belegt ten minste 70% van zijn activa volgens de "Multi Asset Sustainability Strategy" die onder meer, maar niet uitsluitend, verschillende duurzaamheidsstrategieën van de beheermaatschappij omvat en/of, belegt in Groene Obligaties en/of Sociale Obligaties, en/of Duurzaamheidsobligaties en/of SFDR Artikel 8 & 9 Doelfondsen ("SFDR Doelfondsen").

Afhankelijk van de door de beheerder geselecteerde duurzaamheidsstrategie kunnen de bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken factoren omvatten op het gebied van milieu, sociale rechten, mensenrechten, bestuur, zakelijk gedrag of beleggingen in bedrijven die oplossingen bieden die positieve milieu- en sociale resultaten opleveren.

Daarnaast zijn minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria van toepassing. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Fonds bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken.

## **D) BELEGGINGSSTRATEGIE**

De beleggingsdoelstelling van AZ Allianz GI ActiveInvest Dynamic is te beleggen in een breed scala van activaklassen, met name in de wereldwijde obligatie-, aandelen-, alternatieve en geldmarkten. Het Fonds bereikt zijn beleggingsdoelstelling door te beleggen in beleggingsfondsen (inclusief

interne SFDR Target Funds) met een verschillende regionale focus uit een wereldwijd beleggingsuniversum. In het algemeen wordt gestreefd naar een rendement op middellange termijn dat vergelijkbaar is met dat van een evenwichtige portefeuille bestaande uit 75% wereldwijde aandelenmarkten en 25% euro-obligatiemarkten. Een volgens de Multi Asset Sustainability-strategie ("MAS-strategie") beheerd Fonds belegt in (i) aandelen en/of obligaties van ondernemingen die milieu- en/of sociale kenmerken vertonen en/of activiteiten ontplooiën die bijdragen tot een milieu- of sociale doelstelling en/of belegt (ii) in groene obligaties en/of sociale obligaties en/of in duurzaamheidsobligaties en/of (iii) in SFDR-doelfondsen.

Beleggingen in aandelen of obligaties volgen een van de volgende strategieën:

- SRI-strategie

Het fonds van de strategie bevordert milieu- en sociale kenmerken door de integratie van factoren op het gebied van milieu, sociale rechten, mensenrechten, bestuur en zakelijk gedrag in het beleggingsproces van het fonds via een best-in-class benadering. Dit omvat de evaluatie van bedrijfs- of overheidsemissies op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille samen te stellen.

- Klimaatengagement met resultaatstrategie

Het fonds van de strategie bevordert milieukenmerken door verbintenissen aan te gaan met de 10 grootste emittenten van koolstofemissies om hun overgangstraject naar een koolstofarme economie aan te moedigen door sectorspecifieke doelstellingen vast te stellen.

- SDG-gerichte strategie van type A

De duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds of de strategie bestaat erin te beleggen in aandelen en/of obligaties van ondernemingen die oplossingen bieden die positieve ecologische en sociale resultaten opleveren, beoordeeld op basis van de bijdrage van de output van de ondernemingen tot de verwezenlijking van een of meer van de SDG's of andere duurzame beleggingsdoelstellingen die de beheerder van het fonds aanvullend kan bepalen en waartoe de ondernemingen bijdragen.

- Groene obligatiestrategie

De duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds of de strategie is het mobiliseren van kapitaalmarkten voor de overgang naar een koolstofarme samenleving, het behoud van natuurlijk kapitaal en de aanpassing aan de klimaatverandering. Het fonds of de strategie belegt hoofdzakelijk in groene obligaties ter financiering van projecten voor de beperking van of aanpassing aan de klimaatverandering of andere duurzame milieuprojecten, met name op de volgende gebieden: energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, grondstoffen, water en land, afvalbeheer, beperking van de uitstoot van broeikasgassen, behoud van de biodiversiteit of circulaire economie.

- Groene transitiestrategie

Het fonds van de strategie bevordert milieu- en/of sociale kenmerken door het mobiliseren van kapitaalmarkten voor de overgang naar een koolstofarme samenleving, het behoud van natuurlijk kapitaal en de aanpassing aan de klimaatverandering.

- KPI-strategie (absoluut)

Een Fonds van strategie beheerd volgens de Sustainability Key Performance Indicator Strategy (Absolute) ("KPI Strategy (Absolute)") bevordert milieudoelstellingen door een beleggingsdoelstelling toe te passen die verband houdt met een milieukernprestatie-indicator, "Sustainability KPI" genoemd, om transparantie te bieden over het meetbare duurzaamheidsresultaat dat wordt nagestreefd. De te meten "duurzaamheids-KPI" is de GHG-intensiteit gedefinieerd door de gewogen gemiddelde GHG-intensiteit (verkoop) van de emittenten in de portefeuille van het fonds. De GHG-intensiteit wordt aangepakt door te zorgen voor een vooraf bepaald traject van jaarlijkse verbetering van de gewogen gemiddelde GHG-intensiteit op het niveau van de portefeuille van het Fonds aan het einde van het boekjaar.

- KPI-strategie (relatief)

Een Fonds of strategie beheerd volgens de Sustainability Key Performance Indicator Strategy (Relative) ("KPI Strategy (Relative)") bevordert milieudoelstellingen door een beleggingsdoelstelling toe te passen die verband houdt met een milieukernprestatie-indicator, "Sustainability KPI" genoemd, om transparantie te bieden over het meetbare duurzaamheidsresultaat dat wordt nagestreefd. De te meten "duurzaamheids-KPI" is de GHG-intensiteit van de door het fonds verworven emittenten, gedefinieerd door de gewogen gemiddelde GHG-intensiteit (verkoop). De GHG-intensiteit van het Fonds zal worden gemeten door beter te presteren dan de benchmark van het Fonds (respectievelijk de gewogen gemiddelde GHG-intensiteit van de emittenten in de benchmark van het Fonds) in termen van gewogen gemiddelde GHG-intensiteit.

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

De beginselen van goed bestuur worden in overweging genomen door ondernemingen uit te sluiten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenstemmen met de vier praktijken van goed bestuur: gezonde beheersstructuren, werknemersrelaties, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving.

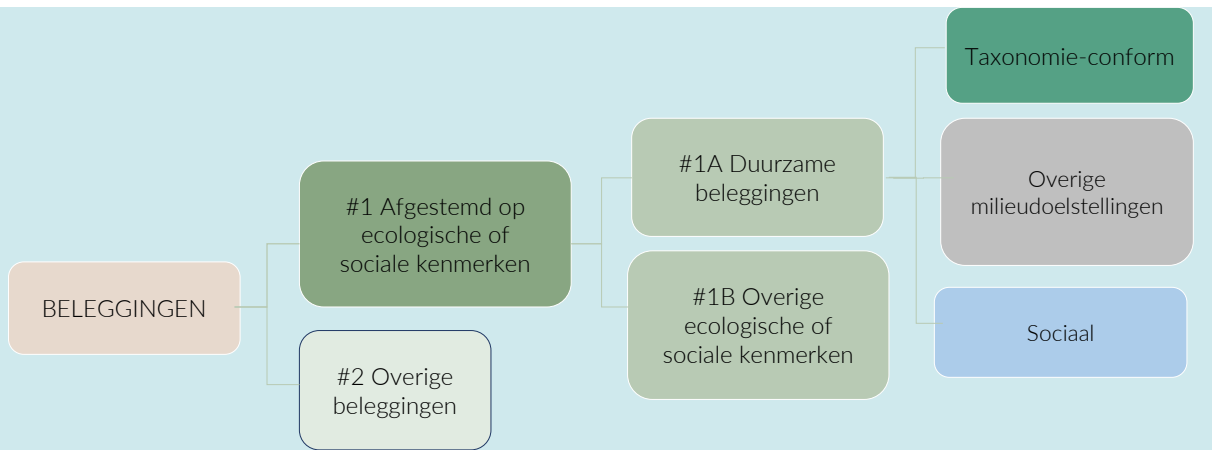
Ondernemingen die op een van deze gebieden ernstig in gebreke blijven, komen niet voor belegging in aanmerking. In bepaalde gevallen worden emittenten die op de zwarte lijst staan, op een toezichtlijst geplaatst. Deze ondernemingen komen op deze toezichtlijst te staan wanneer de beheerder van mening is dat engagement tot verbeteringen kan leiden of wanneer wordt beoordeeld dat de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen.

Ondernemingen op de toezichtlijst blijven belegbaar, tenzij de beheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van de onderneming niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverse.

Bovendien verbindt de beheerder van het Fonds zich ertoe om voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen) een open dialoog met ondernemingen waarin wordt belegd aan te moedigen 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 Stewardshipverklaring van de Beheermaatschappij.

## **E) AANDEEL VAN BELEGGINGEN**

Min. 70% van de activa van het fonds wordt gebruikt om te voldoen aan de milieu- of sociale kenmerken die door dit fonds worden bevorderd. Een klein deel van de activa van het Fonds kan activa bevatten die de milieu- of sociale kenmerken niet 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 of beleggingen buiten de gespecificeerde quota die in het kader van de Multi Asset Sustainability-strategie moeten worden belegd. Minstens 2,50% van de activa van de Fondsen zal worden belegd in duurzame beleggingen. Het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-Taxonomie is 0,10%. De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimaandeel sociaal duurzame beleggingen.



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

De categorie **#1 Afgestemd op ecologische of sociale kenmerken** omvat de volgende subcategorieën:

De subcategorie **#1A Duurzame beleggingen** omvat duurzame beleggingen met een ecologische of sociale doelstellingen.

De subcategorie **#1B Overige ecologische of sociale kenmerken** omvat beleggingen zijn afgestemd op de ecologisch of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

## F) MONITORING VAN ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN

In het kader van de multi-activa duurzaamheidsstrategie wijst de beheerder ten minste 70% van de activa van het fonds toe aan verschillende duurzaamheidsbenaderingen.

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

- Het werkelijke percentage van de activa van het Fonds dat belegd is in Groene Obligaties, en/of Sociale Obligaties, en/of Duurzaamheidsobligaties en/of in SFDR Target Funds en/of in Aandelen en/of Schuldbewijzen in overeenstemming met de Multi Asset Sustainability Strategy.
- Indien de beheerder besluit om rechtstreeks in schuld papier of aandelen te beleggen als onderdeel van de strategie voor duurzame meerwaarden, zal worden gerapporteerd of het desbetreffende bindende element in acht is genomen.
- Bevestiging dat Principal Adverse Impacts (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door toepassing van uitsluitingscriteria (met uitzondering van contanten, derivaten, externe doelfondsen en interne doelfondsen die geen duurzaamheidsstrategie volgen).

De duurzaamheidsindicatoren zijn afgeleid van de voor het fonds vastgestelde bindende elementen. Alle bindende elementen worden gecontroleerd door middel van interne nalevingsystemen. Eventuele overtredingen worden aan de betrokken partijen gemeld en op basis van interne procedures opgelost.

Over de bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren wordt gerapporteerd als onderdeel van de reglementaire verslaglegging.

## G) METHODOLOGIEËN

De volgende methodologieën worden toegepast om reglementaire rapportering over de duurzaamheidsindicatoren van het fonds mogelijk te maken:

- Het is vereist dat alle sleeves en/of carve-outs die aandelen- en/of vastrentende beleggingen aanhouden een interne duurzame beleggingsaanpak volgen. De volgende beleggingen worden in aanmerking genomen: Groene Obligaties, en/of Sociale Obligaties, en/of Duurzaamheidsobligaties en/of in Aandelen en/of Schuldbewijzen in overeenstemming met de Multi-Activa Duurzaamheidsstrategieën/of SFDR Target Sub-Funds (alle interne of externe doelfondsen geclassificeerd als SFDR artikel 8 of artikel 9).

- De lijst van duurzame minimumuitsluitingen wordt ten minste tweemaal per jaar bijgewerkt door het Sustainability Team en op basis van externe gegevensbronnen.

## **H) GEGEVENSBRONNEN EN -VERWERKING**

De volgende gegevensbronnen worden gebruikt als input voor de reglementaire rapportering van het Fonds: Bloomberg, LuminAM (alleen voor Fondsen met het Label ISR).

Het Sustainability and Impact Investing team van AZ Allianz GI selecteert externe dataleveranciers via een Request for Proposal (RfP) proces, dat binnen AZ Allianz GI wordt toegepast. De herkomst van de gegevens, de methodologie (kwalitatief en/of kwantitatief), de ruwe datapunten, de dekking van de emittent, de beschikbare middelen, de expertise, de granulariteit van het onderzoek, de aanpak, de IT-ondersteuning, de ondersteuning van de klant en de consistentie/kwaliteit van de datafeed worden tijdens de RfP's beoordeeld en getest. Gegevens worden van providers rechtstreeks in het interne data lake in de cloud ingevoerd, in overeenstemming met de datastrategie van Allianz GI.

Allianz GI gebruikt technologie zoals application programming interface (API) en secure file transfer protocol (SFTP) wanneer deze niet beschikbaar wordt gesteld door providers, waardoor nauwlettend toezicht en een soepele en constante update van datapunten mogelijk is. Er worden controles toegepast op gegevensstromen en hun evolutie in de tijd (dekking, verwachte waarden, enz.) om potentiële problemen stroomopwaarts in de gegevensleveringsketen op te sporen.

## **I) BEPERKINGEN VAN METHODOLOGIEËN EN GEGEVENS**

Er gelden verschillende algemene beperkingen. Het Fonds kan een of meer verschillende leveranciers van onderzoeksgegevens en/of interne analyses gebruiken. Bij de beoordeling van de geschiktheid van een emittent op basis van onderzoek is men afhankelijk van informatie en gegevens van derde aanbieders van onderzoeksgegevens en interne analyses, die subjectief, onvolledig, onnauwkeurig of niet beschikbaar kunnen zijn. Daardoor bestaat het risico dat een effect of een emittent onjuist of subjectief wordt beoordeeld. Er bestaat ook een risico dat de beheerder van het Fonds de uit het onderzoek voortvloeiende relevante criteria niet correct toepast of dat het Fonds dat een duurzame beleggingsstrategie volgt, een indirecte blootstelling heeft aan emittenten die niet aan de relevante criteria van de duurzame beleggingsstrategie voldoen.

De gegevensdekking voor de PAI-indicatoren is heterogeen. De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PBI-indicatoren worden in aanmerking genomen door middel van equivalente gegevens of 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.

## **J) DUE DILIGENCE**

De beheermaatschappij volgt een risicogebaseerde benadering om te bepalen waar unieke instrument/transactie-specifieke pre-investeringscontroles moeten worden uitgevoerd door rekening te houden met de complexiteit en het risicoprofiel van de respectieve belegging, de materialiteit van de transactieomvang op de NIW van het fonds en de richting (aankoop/verkoop) van de transactie.

Om ervoor te zorgen dat het Fonds aan zijn milieu- en sociale kenmerken voldoet, fungeren de volgende bindende elementen als beoordelings criteria:

In het algemeen moet de beheerder ten minste 70% van de activa van het Fonds beleggen in SFDR-doelfondsen en/of in aandelen en/of obligaties, of obligaties in overeenstemming met de Multi Asset Sustainability Strategy. Afhankelijk van de gekozen duurzaamheidsstrategie voor directe effecten kunnen een of meer van de volgende bindende elementen van toepassing zijn:

- SRI-strategie
- Enkele van de volgende bindende elementen: (1) Minimum % van de portefeuille met rating, (2) Minimumdrempel voor SRI-rating, (3) beperking van het beleggingsuniversum.
- Klimaat Engagement met Resultaat Strategie Bindende elementen: (1) engagement met top 10 koolstofemittenten, (2) soevereinen zijn verplicht om een SRI-rating te hebben.
- SDG-georiënteerde type A-strategie Bindende elementen: (1) Minimaal 50% van de gewogen gemiddelde inkomsten en/of winst van emittenten bijdragen aan SDG's, (2)
- Aandeel duurzaam beleggen van meer dan 50%, (3) 20% aandeel duurzaam beleggen op bedrijfsniveau voor ten minste 80% van de deelnemingen, en ten minste 5% aandeel duurzaam beleggen op bedrijfsniveau voor de resterende 20% van de deelnemingen (bijv. contanten en derivaten).
- Groene obligatiestrategie
- Bindende elementen: (1) Minimaal 85% van de activa van het fonds wordt belegd in groene obligaties, (2) Aandeel duurzame beleggingen van meer dan 50%.
- Groene Overgangsstrategie
- Bindende elementen: (1) Minimaal 90% van het vermogen belegd in schuldbewijzen en/of aandelen overeenkomstig de Groene Overgangsstrategie.
- KPI-aanpak (absoluut) Bindende elementen van de strategie: (1) Minimum % KPI-dekking, (2) Minimum % jaar-op-jaar verbetering van de gewogen gemiddelde GHG-intensiteit (verkoop) op portefeuilleniveau aan het eind van het toekomstige fiscale jaar.
- KPI-aanpak (relatief) Strategie Bindende elementen: (1) Minimum % KPI-dekking, (2) Minimum % outperformance van benchmark in termen van gewogen gemiddelde broeikasgasintensiteit (verkoop).
- Toepassing van de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe investeringen (met uitzondering van cash, derivaten, externe Target Funds en interne Target Funds die geen duurzame strategie volgen):
- 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 / overtreden op grond van problematische praktijken rond mensenrechten, arbeidsrechten, milieu
- en corruptiekwesties,
- 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. De toetsing vindt ten minste halfjaarlijks plaats.

De bindende elementen worden gecodeerd in pre- en post-trade compliance systemen, waardoor de zorgvuldigheid van de effectenselectie wordt gewaarborgd.

## **K) DIALOOGBELEID**

De beschrijving van het engagementbeleid en de activiteiten van Allianz GI is te vinden onder de volgende link:

<https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/active-stewardship>

De beheermaatschappij voert engagement in haar hele aanbod. Engagementactiviteiten worden bepaald op het niveau van de emittent.

Het is dus niet gegarandeerd dat de uitgevoerde engagementen emittenten omvatten die door elk fonds worden gehouden. De engagementstrategie van de beheermaatschappij rust op 2 pijlers: (1) een risicogebaseerde benadering en (2) een thematische benadering.

De risicogebaseerde benadering richt zich op de vastgestelde materiële ESG-risico's. De engagementen hangen nauw samen met de omvang van de blootstelling.

De focus van de engagementen wordt bepaald door overwegingen als belangrijke stemmen tegen de bedrijfsleiding op eerdere algemene vergaderingen en duurzaamheidskwesties die niet marktconform blijken te zijn. Engagementen kunnen ook worden uitgelokt door controverses in verband met duurzaamheid of bestuur.

De thematische benadering koppelt engagementen ofwel aan de drie strategische duurzaamheidsthema's van Allianz GI - klimaatverandering, planetaire grenzen en inclusief kapitalisme - ofwel aan bestuursthema's binnen specifieke markten of in bredere zin. Thematische engagementen worden vastgesteld op basis van onderwerpen die belangrijk worden geacht voor portefeuillebeleggingen en worden geprioriteerd op basis van de omvang van Allianz GI's holdings en rekening houdend met de prioriteiten van klanten.

## **I) AANGEDUIDE REFERENTIE-BENCHMARK**

Geen informatie beschikbaar.

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 beheerders de komende jaren zullen verstrekken.