

# Website Disclosure

**Naam van het product:** Allianz GI ActiveInvest Balanced

**ISIN-code :** LU2025540597

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI)** 529900NM5P2JVX9T0X69

**Versie:** 01/01/2023

## A) SAMENVATTING

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

Het Fonds volgt de Multi Asset Sustainability-strategie ("MAS-strategie") en belegt in (i) aandelen en/of obligaties van ondernemingen die milieu- en/of sociale kenmerken vertonen en/of activiteiten uitvoeren die bijdragen tot een ecologische 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 neemt 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, terwijl ook rekening wordt gehouden 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. sociale kenmerken te meten. De duurzaamheidsindicatoren zijn afgeleid van de voor het Fonds vastgestelde bindende elementen. De bindende elementen worden gecontroleerd in nalevingssystemen vóór en na de handel en dienen daardoor om voldoende zorgvuldigheid te garanderen en als beoordelingscriteria voor de naleving van de milieu- en/of sociale kenmerken van het Fonds. Voor elke duurzaamheids indicator is een methodologie, gebaseerd op verschillende gegevensbronnen, opgesteld om een nauwkeurige meting en rapportage van de indicatoren.

## B) GEEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

Het Fonds bevordert milieu- en/of sociale kenmerken en hoewel het niet als doelstelling duurzame 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:

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 zakelijke activiteiten positief bijdragen aan een milieu- of een sociale doelstelling.

Voor de berekening van de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds wordt het aandeel van de inkomsten van elke emittent dat kan worden toegeschreven 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 de beginselen van goed bestuur, en als tweede stap wordt een activagewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien geldt 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 voor deze wordt een DNSH- en een Good Governance controle voor emittenten wordt 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 niet aan de significantiedrempel voldoen, kunnen voor een beperkte periode in dienst worden genomen om de schadelijke gevolgen te verhelpen. Indien de emittent vervolgens tweemaal niet aan de vastgestelde significantiedrempels voldoet, of in het geval van een mislukte verbintenis, komt hij niet door de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die niet voldoen aan de DNSH-beoordeling worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

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.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren worden equivalente gegevenspunten gebruikt om de PAI-indicatoren te beoordelen bij de toepassing van de DNSH-beoordeling, indien relevant, voor de volgende indicatoren voor bedrijven: aandeel niet-hernieuwbare energie, verbruik en productie, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor biodiversiteitgevoelige gebieden, emissies naar water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen voor het toezicht op de naleving van de UNGC-beginselen en de OESO-richtsnoeren 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 worden gebruikt om ervoor te zorgen dat Duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen.

De beheerder zal streven naar 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 een beoordeling van deze gegevens in het beleggingsproces op te nemen. De minimale duurzaamheid uitsluitingscriterialijst 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 uitgegeven door ondernemingen die deze normen ernstig schenden, zullen uit het beleggingsuniversum worden geweerd.

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

Allianz GI ActiveInvest Balanced bevordert een breed scala aan milieu- en/of sociale kenmerken. Het Fonds belegt ten minste 70% van zijn activa volgens de "Multi-Activa Duurzaamheidsstrategie", die onder meer, maar niet uitsluitend, verschillende duurzaamheidsstrategieën van de beheermaatschappij omvat en/of belegt in groene beleggingen en/of Sociale Obligaties, en/of Duurzaamheidsobligaties en/of SFDR Artikel 8 & 9 Target Funds ("SFDR Target Funds").

Afhankelijk van de door de beheerder geselecteerde duurzaamheidsstrategie kunnen de bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken kunnen bestaan uit factoren op het gebied van milieu, sociale zaken, mensenrechten, bestuur, zakelijk gedrag of investeringen in ondernemingen die oplossingen bieden die positieve ecologische en sociale resultaten opleveren.

Daarnaast zijn minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria van toepassing.

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

## **D) BELEGGINGSSTRATEGIE**

De beleggingsdoelstelling van Allianz GI ActiveInvest Balanced is te beleggen in een breed scala van activaklassen, met name in de wereldwijde obligatie-, aandelen-, alternatieve en geldbeleggingsklassen. 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 is het doel op middellange termijn een rendement te behalen dat vergelijkbaar is met een evenwichtige portefeuille bestaande uit 50% wereldwijde aandelenmarkten en 50% Euro-obligatiemarkten. Een volgens de Multi Asset Sustainability-strategie ("MAS-strategie") beheerd Fonds belegt in (i) aandelen en/of obligaties van bedrijven die milieu- en/of sociale kenmerken vertonen en/of die activiteiten uitoefenen die bijdragen tot een milieu- of sociale doelstelling en/of belegt (ii) in Groene Obligaties en/of Sociale Obligaties, en/of in Sustainability Bonds en/of (iii) in SFDR Target Funds.

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

- SRI-strategie

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

- Klimaatengagement met resultaatstrategie

Het Fonds of 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, zoals beoordeeld door de bijdrage van de output van de ondernemingen aan de verwezenlijking van een of meer van de SDG's of andere duurzame beleggingsdoelstellingen, die de beheerder van het Fonds aanvullend kan bepalen en waaraan de beheerder van het Fonds kan bijdragen.

- Groene obligatiestrategie

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

- Groene transitiestrategie

Het Fonds of 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 of strategie beheerd volgens de Sustainability Key Performance Indicator Strategy (Absolute) bevordert milieudoelstellingen door een beleggingsdoelstelling toe te passen die verband houdt met een milieukernprestatie indicator, "duurzaamheids-KPI" genoemd, om transparantie te bieden over het nagestreefde meetbare duurzaamheidsresultaat. De "duurzaamheids-KPI" die moet worden gemeten is de BKG-intensiteit, gedefinieerd door de gewogen gemiddelde BKG-intensiteit (verkoop) van emittenten in de portefeuille van het fonds. De BKG-intensiteit zal worden aangepakt door te zorgen voor een vooraf bepaald jaar-op-jaar verbetertraject van de gewogen gemiddelde BKG-intensiteit.

#### - KPI-strategie (relatief)

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

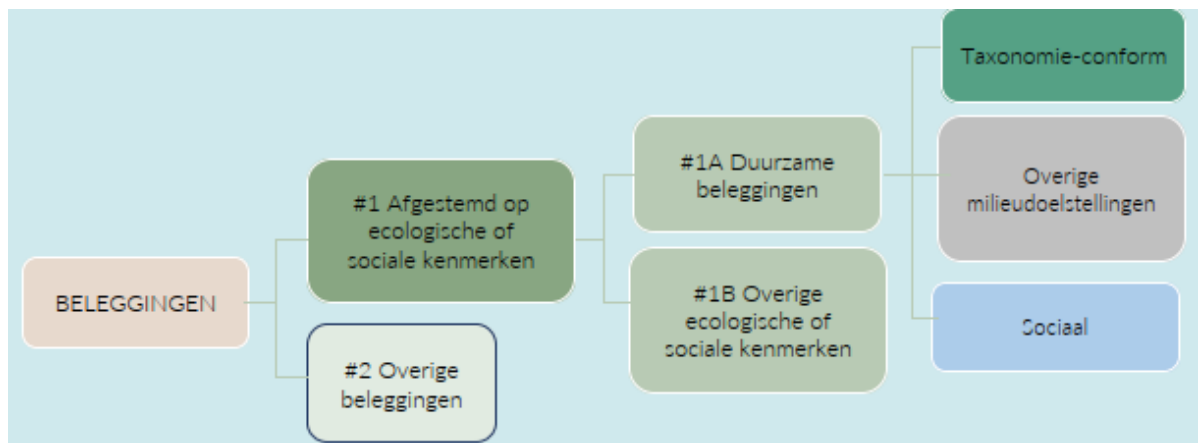
De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de toepasselijke Algemene Vermogenscategoriebeginselen in combinatie met zijn individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het prospectus.

De beginselen van goed bestuur worden in aanmerking 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, personeelsverhoudingen 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. Voor bepaalde gevallen worden emittenten die op een "watch list" staan, gemarkeerd. Deze ondernemingen komen op deze volgljist te staan wanneer de beheerder van mening is dat engagement kan leiden tot verbeteringen of wanneer de onderneming wordt beoordeeld om corrigerende maatregelen te nemen. Ondernemingen op de volgljist blijven belegbaar, tenzij de beheerder van mening is dat de betrokkenheid 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 actief een open dialoog aan te moedigen met ondernemingen waarin wordt belegd over corporate governance, proxy voting en bredere duurzaamheidskwesties aan te moedigen vóór aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). 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.

## **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 laag deel 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 afwezige milieu-, sociale of goed bestuurskwalificaties of beleggingen buiten de gespecificeerde quota om te worden belegd in het kader van de Multi Asset Sustainability Strategy. Minstens 2,50% van de activa van het Fonds zal worden belegd in duurzame beleggingen. Het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-Taxonomie is 0,10%. De beheerder van het Fonds bindt zich niet vast op een minimumaandeel 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 het bereiken 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 is belegd in Groene Obligaties, en/of Sociale Obligaties, en/of Duurzaamheidsobligaties en/of in SFDR Target Funds en/of in aandelen en/of obligaties overeenkomstig de Multi Asset Sustainability Strategy.
- Indien de beheerder besluit om rechtstreeks te beleggen in schuldinstrumenten of aandelen als onderdeel van de strategie voor duurzame meerwaarden strategie zal worden gerapporteerd over de naleving van het respectieve bindende element.
- Bevestiging dat de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door middel van de 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 inbreuken worden aan de betrokken partijen gemeld en op basis van interne procedures opgelost.

Over de bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren wordt gerapporteerd in het kader 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 beleggingsbenadering volgen. De volgende beleggingen worden in aanmerking genomen: Groene obligaties, en/of Sociale obligaties, en/of duurzaamheidsobligaties en/of in aandelen en/of schuldefecten in overeenstemming met de Multi Asset Sustainability Strategy en/of SFDR Target Fonds (alle interne of externe doelfondsen geclassificeerd als SFDR artikel 8 of artikel 9).
- De lijst van minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria wordt ten minste tweemaal per jaar bijgewerkt door het Sustainability Team en gebaseerd op 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 die het Label ISR bezitten).

Het Sustainability and Impact Investing team van AllianzGI selecteert leveranciers van gegevens van derden via een Request for Proposal (RfP)-proces, dat binnen AllianzGI wordt toegepast. Oorsprong van de gegevens, methodologie (kwalitatief en/of kwantitatief), ruwe datapunten, emittent dekking, beschikbare middelen, expertise, granulariteit van het onderzoek, aanpak, IT-ondersteuning, klantenondersteuning en consistentie/kwaliteit van de gegevensinvoer worden tijdens de RfP's beoordeeld en getest. Gegevens van aanbieders worden rechtstreeks ingevoerd in het interne cloud-based data lake in overeenstemming met de datastrategie van AllianzGI. AllianzGI maakt gebruik van technologie zoals application programming interface (API) en secure file transfer protocol (SFTP) wanneer deze niet beschikbaar worden gesteld door providers, waardoor nauwlettend toezicht en een soepele en constante update van datapunten mogelijk is. Er zijn controles van toepassing op gegevensstromen en hun evolutie in de tijd (dekking, verwachte waarden, enz.) om potentiële problemen op te sporen stroomopwaarts in de gegevensleveringsketen.

## **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 er een afhankelijkheid van informatie en gegevens van externe leveranciers 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 resulterende relevante criteria niet correct toepast of dat het Fonds een duurzame beleggingsstrategie volgt, indirecte blootstelling zou kunnen hebben aan emittenten die niet voldoen aan de relevante criteria van de duurzame beleggingsstrategie.

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 gelijkwaardige gegevens of door uitsluiting van effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtsnoeren zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de richtsnoeren van de Verenigde Naties voor bedrijfsleven en mensenrechten op grond van problematische praktijken op het gebied van de mensenrechten. 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-beleggingscontroles moeten worden uitgevoerd door rekening te houden met de complexiteit en het risicoprofiel van de betrokken belegging, de materialiteit van de omvang van de transactie 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 beoordelingscriteria:

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, 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 een rating, (2) Minimumdrempel voor SRI-rating, (3) vermindering van het beleggingsuniversum

- Klimaatengagement met resultaatstrategie

Bindende elementen: (1) Engagement met top 10 koolstofemittenten, (2) Soevereinen moeten een SRI-rating 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. cash en derivaten)

- Groene obligatiestrategie

Bindende elementen: (1) Minimaal 85% van de activa van het Fonds wordt belegd in Groene Obligaties, (2) Duurzaam Beleggingsaandeel van meer dan 50%

- Groene Overgangsstrategie

Bindende elementen: (1) Minimaal 90% van de activa wordt belegd in schuldbewijzen en/of aandelen overeenkomstig de Groene Overgangsstrategie.

- KPI-aanpak (Absoluut) Strategie

Bindende elementen: (1) Minimum % KPI dekking, (2) Minimum % jaar-op-jaar verbetering van de gewogen gemiddelde BKG intensiteit (verkoop) op portefeuilleniveau aan het eind van het toekomstige fiscale jaar.

- KPI-aanpak (relatieve) strategie

Bindende elementen: (1) Minimum % KPI-dekking, (2) Minimum % outperformance van benchmark in termen van gewogen gemiddelde broeikasgasintensiteit (omzet).

- Toepassing van de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe investeringen (met uitzondering van cash, derivaten, externe doelfondsen en interne doelfondsen die geen duurzame strategie volgen):

- effecten uitgegeven door bedrijven die beginselen en richtsnoeren zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles voor bedrijfsleven en mensenrechten 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 ontoereikende Freedom House-index worden uitgesloten.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker. De toetsing wordt ten minste ten minste halfjaarlijks.

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 AllianzGI 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) risicogebaseerde benadering en (2) 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 zoals belangrijke stemmen tegen de bedrijfsleiding op vroegere algemene vergaderingen en duurzaamheidskwesties die niet marktconform blijken te zijn. Opdrachten kunnen ook voortkomen uit controverses in verband met duurzaamheid of bestuur.

De thematische benadering koppelt engagementen ofwel aan de drie strategische duurzaamheidsthema's van AllianzGI - klimaatverandering, planetaire en inclusief kapitalisme - en aan governance thema's binnen specifieke markten of in bredere zin. Thematische engagementen worden geïdentificeerd op basis van onderwerpen die belangrijk worden geacht voor portefeuillebeleggingen en worden geprioriteerd op basis van de omvang van AllianzGI's holdings. AllianzGI'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 vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.