

# Website Disclosure

**Naam van het product:** AZ Allianz GI Better World Moderate

**ISIN-code :** LU2334261059

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI)** 529900R8CZVBS2IWI189

**Versie:** 01/01/2023

## A) SAMENVATTING

AZ Allianz GI Better World Moderate (het "Fonds") heeft een duurzame beleggingsdoelstelling en streeft naar meer dan 80% van duurzame beleggingen.

Het Fonds volgt een op de SDG's afgestemde type A-strategie en belegt in aandelen en obligaties van bedrijven die producten en oplossingen voor verschillende thema's aanbieden. Voorbeelden van dergelijke thema's en onderwerpen zijn onder meer betaalbare gezondheidszorg onderwijs, energietransitie, voedselzekerheid, financiële inclusie, water- en afvalbeheer zoals beoogd door de SDG, alsook in groene obligaties, sociale obligaties, duurzame obligaties en duurzaamheidsobligaties.

Het Fonds past duurzame minimale uitsluitingscriteria toe. Aan de hand 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, terwijl het ook rekening houdt met de beginselen van goed bestuur door ondernemingen uit te sluiten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen. De duurzaamheidsindicatoren zijn afgeleid van de voor het Fonds vastgestelde bindende elementen. De bindende elementen worden worden gecontroleerd in nalevingssystemen vóór en na de handel en dienen dus om voldoende zorgvuldigheid te garanderen en als beoordelingscriteria voor de naleving van de duurzaamheidsdoelstelling.criteriã voor de naleving van de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds. Voor elke duurzaamheidsindicator wordt een methodologie, gebaseerd op verschillende gegevensbronnen, opgesteld om een nauwkeurige meting en rapportering van de indicatoren.

## B) GEEN ERNSTIGE AFBREUK DOEN AAN HET BEHALEN VAN DE DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

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 significante drempels zijn vastgesteld om schadelijke emittenten te identificeren. Emittenten die de significantiedrempel niet halen, kunnen gedurende een beperkte periode in dienst worden genomen om de nadelige gevolgen te verhelpen effect te herstellen. 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 meegeteld als duurzame beleggingen.

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

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren worden gelijkwaardige 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-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 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. dergelijke gegevens in het beleggingsproces op te nemen.

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

## **C) DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING VAN HET FINANCIËLE PRODUCT**

AZ Allianz GI Better World Moderate (het "Fonds") belegt in effecten van ondernemingen die oplossingen bieden die positieve milieu- en sociale resultaten creëren, zoals beoordeeld aan de hand van de bijdrage van de output van de ondernemingen aan de verwezenlijking van een of meer van de SDG's of andere duurzame beleggingsdoelstellingen, die de beheerder van het Fonds aanvullend kan bepalen en waartoe de ondernemingen bijdragen. Het Fonds zal meer dan 80% van zijn activa in duurzame beleggingen beleggen.

Daarnaast gelden duurzame minimale uitsluitingscriteria.

Voor de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstelling is geen referentiebenchmark aangewezen.

## **D) BELEGGINGSSTRATEGIE**

De beleggingsdoelstelling van AZ Allianz GI Better World Moderate is het beleggen in wereldwijde aandelen- en obligatiemarkten met een focus op bedrijven met een engagement in één of meer SDG's van de Verenigde Naties en/of op effecten die klimaatgerelateerde of sociale projecten ondersteunen, en zo daardoor positieve resultaten creëren voor milieu en maatschappij, in overeenstemming met de SDG-georiënteerde strategie type A. Het Fonds belegt in aandelen en obligaties van bedrijven die producten en oplossingen aanbieden voor verschillende thema's. Voorbeelden van dergelijke thema's en onderwerpen omvatten, maar zijn niet beperkt tot, betaalbare gezondheidszorg, onderwijs, energietransitie, voedselzekerheid, financiële inclusie, water- en afvalbeheer zoals bedoeld in de SDG's, evenals in groene obligaties, sociale obligaties, duurzame obligaties en duurzaamheidsobligaties.

De beoordeling van de bijdrage aan de gespecificeerde SDG's is met name gebaseerd op een kwalitatieve en kwantitatieve analyse met behulp van interne gevoeligheidsscores en toerekening van inkomsten als duurzaamheidsindicatoren.

In het geval van bepaalde Schuldbewijzen die zijn uitgegeven ter ondersteuning van specifieke ecologische, sociale of duurzame projecten, zal de respectieve obligatieopbrengsten en/of selectie van gedefinieerde SDG-gerelateerde kernprestatie-indicatoren (KPI's) die zijn aangegeven in de respectieve van toepassing zijnde Groene Obligatiebeginselen/ Sociale Obligatiebeginselen/ Obligatiebeginselen met betrekking tot duurzaamheid - in plaats van de inkomsten en/of winsten van de respectieve schuldbewijzen. winst van de respectieve emittent van het schuldbewijs - in aanmerking worden genomen bij de beoordeling van de bijdrage aan de SDG's.

De beheerder houdt rekening met de domeinen milieu, maatschappij, bestuur, mensenrechten en zakelijk gedrag en maakt gebruik van een reeks instrumenten (waaronder een eigen instrument) en gegevensbronnen, met inbegrip van maar niet beperkt tot eigen en extern fundamenteel onderzoek en externe ratings voor engagement en overweging in het selectieproces van een effect of emittent.

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

De bindende elementen zijn:

- Minimaal 50% van de gewogen gemiddelde inkomsten en/of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) gegenereerd uit activiteiten die bijdragen tot een of meer SDG-doelstellingen van alle ondernemingen waarin het Fonds belegt.

Als de beheerder belegt in een Schuldbewijs dat is uitgegeven ter ondersteuning van specifieke ecologische, sociale of duurzame projecten (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of duurzaamheidsobligaties), zal de respectieve obligatieopbrengsten en/of selectie van vastgestelde SDG-gerelateerde kernprestatie-indicatoren (KPI's) die zijn aangegeven in de respectieve van toepassing zijnde Groene Obligatiebeginselen/ Sociale Obligatiebeginselen/ Aan duurzaamheid gekoppelde Obligaties in overweging genomen worden - in plaats van de inkomsten en/of winsten van de respectieve schuldbewijzen. winst van de betrokken emittent van schuldbewijzen.

- Minimaal aandeel Duurzaam Beleggen van meer dan 80% van de activa van het Fondst
- Voor ten minste 80% van de participaties in het Fonds heeft elke emittent van effecten een aandeel van ten minste 20% Duurzame beleggingen, voor de resterende 20% van de participaties in het Fonds heeft elke effectenemittent een aandeel van minimaal ten minste 5% duurzame beleggingen. Geldmiddelen en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten
- Toepassing van de volgende duurzame minimale 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 richtlijnen van de Verenigde Naties voor bedrijfsleven en mensenrechten op grond van problematische praktijken inzake mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptiekwesties,
- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten 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 meer met dan 5% van hun inkomsten.

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

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

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 overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: gezonde managementstructuren, werknemersverhoudingen beloning van 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 zullen op deze volgljst verschijnen 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 volgljst 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, stemmen bij volmacht 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 BELEGGINGEN

Het Fonds belegt voornamelijk in effecten die producten en oplossingen bieden om de verwezenlijking van de SDG's te vergemakkelijken. Het Fonds belegt meer dan 80% in duurzame beleggingen.

Het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de milieudoelstelling is 22%. Het minimumpercentage beleggingen die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie is 0,40%. Het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de sociale doelstelling is 8%.



## F) MONITORING DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

Om de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds te meten worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en gerapporteerd aan het einde van het boekjaar:

- De mate waarin beleggingen worden gegenereerd uit activiteiten die de verwezenlijking van een of meer SDG's vergemakkelijken (SDG aligned).
- Het werkelijke aandeel duurzame investeringen.
- Bevestiging dat de voornaamste negatieve gevolgen van investeringsbeslissingen voor duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door middel van de toepassing van uitsluitingscriteria.

De mate waarin investeringen zijn afgestemd op de SDG's wordt berekend op basis van de volgende indicatoren:

- De inkomsten of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) van effectenuitgevende instellingen die zijn gegenereerd uit activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG's
- In het geval van bepaalde schuldbewijzen, die zijn uitgegeven ter ondersteuning van een specifiek ecologisch, sociaal of duurzaam project (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of duurzaamheidsobligaties) is de respectieve obligatieopbrengsten en/of selectie van gedefinieerde SDG-gerelateerde kernprestatie-indicatoren (KPI's) die zijn uiteengezet in de respectieve toepasselijke beginselen voor groene obligaties/sociale obligaties/duurzaamheidsgerelateerde obligaties - in plaats van de inkomsten of winsten van effectenemittenten - worden gebruikt.

De duurzaamheidsindicatoren zijn afgeleid van de voor het Fonds vastgestelde bindende elementen. Alle bindende elementen worden gecontroleerd door middel van interne nalevingssystemen. Eventuele overtredingen 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:

- De beheerder stelt het beleggingsuniversum samen door emittenten te screenen op basis van kernthema's en SDG onderwerpen (oplossingen). De beoordeling van de bijdrage aan de gespecificeerde SDG's is met name gebaseerd op een kwalitatieve en kwantitatieve analyse, waarbij interne gevoeligheidsscores en toerekening van inkomsten als duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt. Gegevens over de SDG afstemming en bijdrage van emittenten worden verzameld via een externe gegevensverstrekker of een fundamentele analyse waarbij onder meer gebruik wordt gemaakt van gegevens die door ondernemingen bekend worden gemaakt. Op basis van deze beoordeling stelt de beheerder het beleggingsuniversum samen door ondernemingen uit te sluiten waarvan de impactscores onder de voorgeschreven drempelwaarden liggen. ondernemingen uit te sluiten waarvan de impactscores onder de voorgeschreven drempels liggen, zoals bepaald door de beheerder.
- Het aandeel duurzame beleggingen wordt berekend op basis van de volgende methodologie. Duurzame beleggingen dragen bij tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerders als referentiekaders onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's), alsook de doelstellingen van de EU-Taxonomie:
  - Matiging van de klimaatverandering
  - Aanpassing aan klimaatverandering
  - Duurzame en bescherming van water en mariene hulpbronnen
  - Overgang naar een circulaire economie
  - Preventie en bestrijding van verontreiniging
  - 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 onderneming waarin wordt geïnvesteerd in haar bedrijfsactiviteiten. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de zakelijke activiteiten positief bijdragen aan een milieu- of een sociale doelstelling. Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen niveau wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat toe te schrijven is aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen in aanmerking genomen op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beginselen van "Do Not Significant Harm" ("DNSH") en "Good Governance", en een gewogen aggregatie wordt uitgevoerd als tweede stap. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, die specifieke projecten die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu en/of sociale doelstellingen, maar ook hiervoor wordt een DNSH- en een Good Governance-check voor emittenten uitgevoerd.

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

## **H) DATABRONNEN EN -VERWERKING**

De volgende gegevensbronnen worden gebruikt als input voor de reglementaire rapportering van het Fonds: ISS, Truecost en MSCI. Naarmate fundamenteel onderzoek wordt uitgevoerd, kunnen van geval tot geval andere bronnen worden gebruikt.

Het Sustainability and Impact Investing-team van AllianzGI selecteert gegevensleveranciers van derden via een Request for Proposal (RfP)-procedure, 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 datameer in overeenstemming met de datastrategie van AllianzGI. AllianzGI maakt gebruik van technologie zoals application programming interface (API) en secure file transfer protocol (SFTP). overdrachtsprotocol (SFTP) wanneer deze niet beschikbaar worden gesteld door providers, waardoor nauwlettend toezicht en een soepele en constante update van datapunten. 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) METHODOLOGISCHE EN DATABEPERKINGEN**

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 relevante criteria die uit het onderzoek voortvloeien niet correct toepast of dat het Fonds dat 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 richtlijnen zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, 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 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, rekening houdend 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 de duurzame beleggingsdoelstelling bereikt, fungeren de volgende bindende elementen als beoordelingscriteria:

- Minimaal 50% van de gewogen gemiddelde inkomsten en/of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) gegenereerd uit activiteiten die bijdragen tot een of meer SDG-doelstellingen van alle ondernemingen waarin het Fonds belegt.

Als de beheerder belegt in een Schuldbewijs dat is uitgegeven ter ondersteuning van specifieke ecologische, sociale of duurzame projecten (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of duurzaamheidsobligaties), zal de respectieve obligatieopbrengsten en/of selectie van gedefinieerde SDG-gerelateerde kernprestatie-indicatoren (KPI's) die zijn aangegeven in de respectieve van toepassing zijnde Groene Obligatiebeginselen/ Sociale Obligatiebeginselen/ Aan duurzaamheid gekoppelde Obligaties in aanmerking worden genomen door de beheerder - in plaats van de inkomsten en/of winsten van de respectieve schuldbewijzen. winst van de emittent van de respectieve schuldbewijzen.

- Minimaal aandeel duurzame beleggingen van meer dan 80% van de activa van het Fonds.

- Voor ten minste 80% van de participaties in het Fonds moet het aandeel van de emittent in duurzame beleggingen minimaal 20% bedragen. beleggingen, voor de resterende 20% van de participaties in het Fonds heeft elke effectenemittent een aandeel van minimaal ten minste 5% duurzame beleggingen hebben. Geldmiddelen en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.

- Toepassing van de volgende duurzame minimale uitsluitingscriteria voor directe investeringen

- 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 leidende beginselen van de Verenigde Naties voor bedrijfsleven en mensenrechten op grond van problematische praktijken inzake mensenrechten, arbeidsrechten, milieu, en corruptiekwesties,

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

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten 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 meer met dan 5% van hun inkomsten.

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

De duurzame minimale 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) ENGAGEMENTBELEID**

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. De engagementen 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) BEHALEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING**

Er is geen index aangewezen als referentie-benchmark voor het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstelling.

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.