

# Website Disclosure

**Naam van het product:** AZ Allianz GI Clean Planet

**ISIN-code :** LU2211814848

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI)** 5299003YJB0A9U4O4D87

**Versie:** 01/01/2023

## A) SAMENVATTING

AZ Allianz GI Clean Planet (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 een op de SDG's afgestemde type A-strategie en belegt in aandelen van ondernemingen die producten en oplossingen aanbieden op verschillende thema's. Ondernemingen die actief zijn op het gebied van een schoner milieu en die producten of oplossingen aanbieden met een actieve positieve bijdrage aan de verbetering van uitdagingen in verband met drie belangrijke dimensies van een schoon milieu, waaronder de kernthema's (i) schoon land, (ii) energietransitie en (iii) schoon water, zoals beoogd door de SDG's nrs. 2, 3, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14 en 15. Daarnaast hanteert het fonds minimale uitsluitingscriteria. Aan de hand van deze uitsluitingscriteria neemt het fonds Principal Adverse Impacts ("PAI") indicatoren in overweging.

Het Fonds houdt rekening met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake 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 de duurzame beleggingsdoelstelling te meten. De duurzaamheidsindicatoren zijn afgeleid van de bindende elementen die voor het fonds zijn vastgesteld. De bindende elementen worden gecontroleerd in nalevingsystemen vóór en na de handel en dienen aldus om voldoende zorgvuldigheid te garanderen en als beoordelingscriteria voor de naleving van de duurzame beleggingsdoelstelling 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 als doelstelling duurzame beleggen, zal het een minimumaandeel van 50% 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 effectenemitter 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 de significantiedrempel niet halen, kunnen gedurende een beperkte periode worden ingeschakeld om de negatieve impact 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.

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

AZ Allianz GI Clean Planet belegt in effecten van bedrijven die oplossingen bieden die positieve ecologische en sociale resultaten creëren, zoals beoordeeld aan de hand van de bijdrage van de output van de bedrijven aan de verwezenlijking van een of meer van de SDG's of andere doelstellingen van Duurzaam Beleggen, die de beheerder van het fonds aanvullend kan bepalen en waaraan de bedrijven bijdragen. Het fonds zal meer dan 50% van zijn activa beleggen in duurzame beleggingen.

Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria.

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

### **D) BELEGGINGSSTRATEGIE**

De beleggingsdoelstelling van AZ Allianz GI Clean Planet is het beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven die zich inzetten voor een schoner milieu, in overeenstemming met de SDG-georiënteerde strategie type A.

Het fonds belegt in aandelen van bedrijven die producten en oplossingen op verschillende thema's aanbieden. Ondernemingen die actief zijn op het gebied van een schoner milieu en die producten of oplossingen aanbieden die een actieve positieve bijdrage leveren aan de verbetering van uitdagingen in verband met drie belangrijke dimensies van een schoon milieu, waaronder de kernthema's (i) schoon land, (ii) energietransitie en (iii) schoon water, zoals bedoeld in de SDG's nrs. 2, 3, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14 en 15.

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

De beheerder neemt de domeinen milieu, maatschappij, bestuur, mensenrechten en zakelijk gedrag in overweging en maakt gebruik van een reeks instrumenten (met inbegrip van 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 de individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het prospectus.

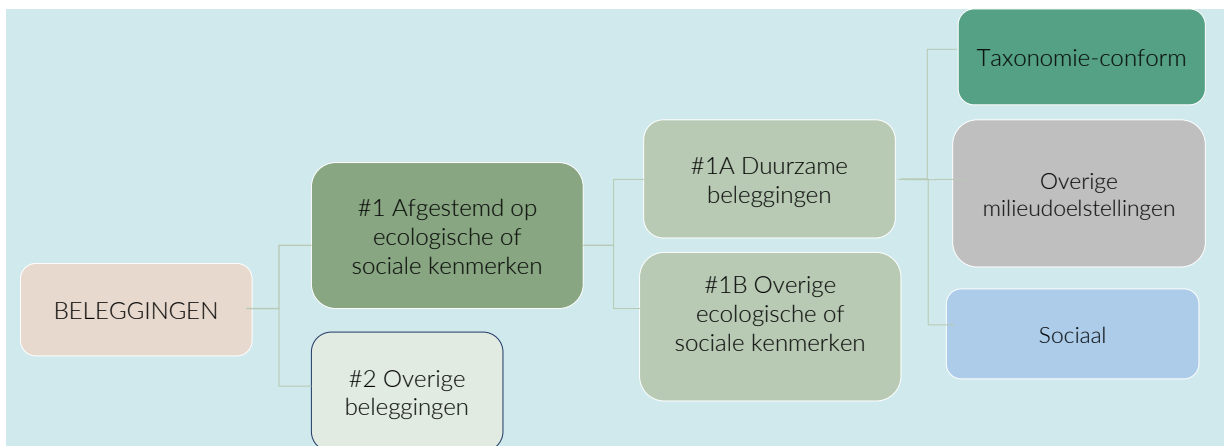
De beginselen van goed bestuur worden in aanmerking genomen door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met

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 volgorde te staan wanneer de beheerder van mening is dat een engagement tot verbeteringen kan leiden of wanneer wordt geoordeeld 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.

Daarnaast zet de beheerder van het fonds zich in 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 aanpak van de beheerder van het fonds met betrekking tot het stemmen bij volmacht en de betrokkenheid van ondernemingen wordt uiteengezet in de Stewardship Statement van de beheermaatschappij.

## E) AANDEEL VAN BELEGGINGEN

Min. 90% van de activa van het Fonds wordt gebruikt om te voldoen aan de milieu- of sociale kenmerken die door dit Fonds worden bevorderd. Een gering 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. Het Fonds belegt hoofdzakelijk in effecten die producten en oplossingen bieden om de verwezenlijking van de SDG's te vergemakkelijken. Min. 50% van de activa van het Fonds zal worden belegd in duurzame beleggingen. The minimum percentage of investments that are aligned with the EU Taxonomy is 0.50%. De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot 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

Om de verwezenlijking van de doelstelling van het fonds inzake duurzaam beleggen te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en gerapporteerd aan het einde van het boekjaar:

- De mate van beleggingen gegenereerd uit activiteiten die de verwezenlijking van een of meer SDG's vergemakkelijken (SDG aligned).
- Het werkelijke aandeel duurzame investeringen.
- De bevestiging dat met Principal Adverse Impacts (PAI's) van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren rekening wordt gehouden door de toepassing van uitsluitingscriteria.
- De mate waarin investeringen zijn afgestemd op de SDG's wordt berekend op basis van de volgende indicator:
- De inkomsten of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) van effectenuitgevende instellingen die zijn gegenereerd uit activiteiten die de verwezenlijking van een of meer SDG-doelstellingen vergemakkelijken.

De duurzaamheidsindicatoren zijn afgeleid van de bindende elementen die voor het fonds zijn vastgesteld. 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 construeert het beleggingsuniversum 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 kwalitatieve en kwantitatieve analyse, waarbij interne gevoeligheidsscores en toerekening van inkomsten als duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt. Gegevens over de afstemming op en bijdrage aan de SDG's van emittenten worden verzameld via een externe gegevensverstrekker of via fundamentele analyse, waarbij onder meer gebruik wordt gemaakt van door ondernemingen bekendgemaakte gegevens. Op basis van deze beoordeling stelt de beheerder het beleggingsuniversum samen door ondernemingen uit te sluiten waarvan de impactscores onder de door de beheerder vastgestelde voorgeschreven drempels liggen.
- 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 onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders gebruiken:
  - o Matiging van de klimaatverandering
  - o Aanpassing aan klimaatverandering
  - o Duurzame en bescherming van water en mariene hulpbronnen
  - o Overgang naar een circulaire economie
  - o Preventie en bestrijding van verontreiniging
  - o 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. In de methodologie wordt eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een onderneming waarin wordt geïnvesteerd naar haar bedrijfsactiviteiten toegepast. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de bedrijfsactiviteiten 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 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 "geen significante schade" ("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.

- De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria worden ten minste tweemaal per jaar bijgewerkt door het Sustainability Team en zijn gebaseerd op externe gegevensbronnen.

## **H) GEGEVENSBRONNEN 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 externe gegevensleveranciers via een Request for Proposal (RfP)-proces, dat binnen AllianzGI wordt toegepast. De herkomst van de gegevens, de methodologie (kwalitatief en/of kwantitatief), de ruwe datapunten, de dekking van de emittent, de aanwezige 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 beoordeeld en getest tijdens de RfP's. Gegevens worden van providers rechtstreeks in het interne data lake in de cloud ingevoerd, in overeenstemming met de datastrategie van AllianzGI. AZ AllianzGI 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. Ook bestaat het 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, indirecte blootstelling heeft 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 gering en de desbetreffende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen hetzij door middel van gelijkwaardige gegevens, hetzij 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 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 beoordelingscriteria:

- Minimaal 50% van de gewogen gemiddelde inkomsten en/of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) gegenereerd uit activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG's van alle ondernemingen waarin het fonds belegt.
- Minimumaandeel duurzaam beleggen van meer dan 50% van de activa van het fonds
- Voor ten minste 80% van de participaties in het fonds heeft elke effectenemittent een aandeel van minimaal 20% Duurzame Investerings, voor de resterende 20% van de participaties in het fonds heeft elke effectenemittent een aandeel van minimaal 5% Duurzame Investerings. Geldmiddelen en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten

- Toepassing van de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe beleggingen:
  - effecten uitgegeven door ondernemingen 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 for Business and Human Rights ernstig schenden / overtreden op grond van problematische praktijken rond mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,
  - effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
  - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten uit wapens, militaire uitrusting en diensten halen,
  - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten uit de winning van thermische kolen halen
  - effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen
  - effecten uitgegeven door ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door ondernemingen die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een onvoldoende score voor de Freedom House Index worden uitgesloten.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in het kader van pre- en post-trade compliance. 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 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 als belangrijke stemmen tegen de bedrijfsleiding op eerdere algemene vergaderingen en duurzaamheidskwesities 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 AllianzGI - 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 AllianzGI's holdings en rekening houdend met de prioriteiten van klanten.

## I) AANGEDUIDE REFERENTIE-BENCHMARK

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.