

# Website Disclosure

**Naam van het product:** AX Allianz GI Europe Equity Growth

**ISIN-code :** LU0256883504

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI)** 549300N3S28ICP3HG051

**Versie:** 01/01/2023

## A) SAMENVATTING

AE Allianz Europe Equity Growth (het "fonds") bevordert milieu- en/of sociale kenmerken, maar heeft niet tot doel duurzaam te beleggen.

Het fonds volgt een Climate Engagement with Outcome ("CEWO") strategie, wat betekent dat de beheerder van het fonds in gesprek gaat met de 10 grootste emittenten van koolstofemissies in de portefeuille over hun doelstellingen met betrekking tot een klimaattransitiepad. Daarnaast past het fonds minimale uitsluitingscriteria toe. Aan de hand van deze uitsluitingscriteria houdt het fonds rekening met indicatoren voor Principal Adverse Impacts ("PAI").

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 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 nalevingssystemen vóór en na de handel en dienen aldus 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, maar heeft niet tot doel duurzaam te beleggen.

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

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

Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria.

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

## D) BELEGGINGSSTRATEGIE

De beleggingsdoelstelling van AE Allianz Europe Equity Growth is het beleggen in Europese aandelenmarkten met een focus op groeiaandelen.

Daarnaast wordt het fonds beheerd in overeenstemming met de CEWO-strategie en bevordert het milieufactoren door bij de analyse van beleggingen klimaatbetrokkenheid en proxy voting. De beheerder van het fonds zal met de 10 grootste emittenten van koolstofemissies in de portefeuille gesprekken voeren over hun doelstellingen met betrekking tot een klimaattransitiepad. De top 10

van emittenten die koolstof uitstoten in de portefeuille wordt gerangschikt op basis van de koolstofemissies van de emittenten in de portefeuille voor hun Scope 1- en Scope 2-emissiegegevens. Scope 1 is gericht op het meten van alle directe emissies van de activiteiten van een onderneming of onder haar controle. Scope 2 is gericht op het meten van alle indirecte emissies van door de onderneming aangekochte en gebruikte elektriciteit op basis van de definitie van het Greenhouse Gas Protocol.

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

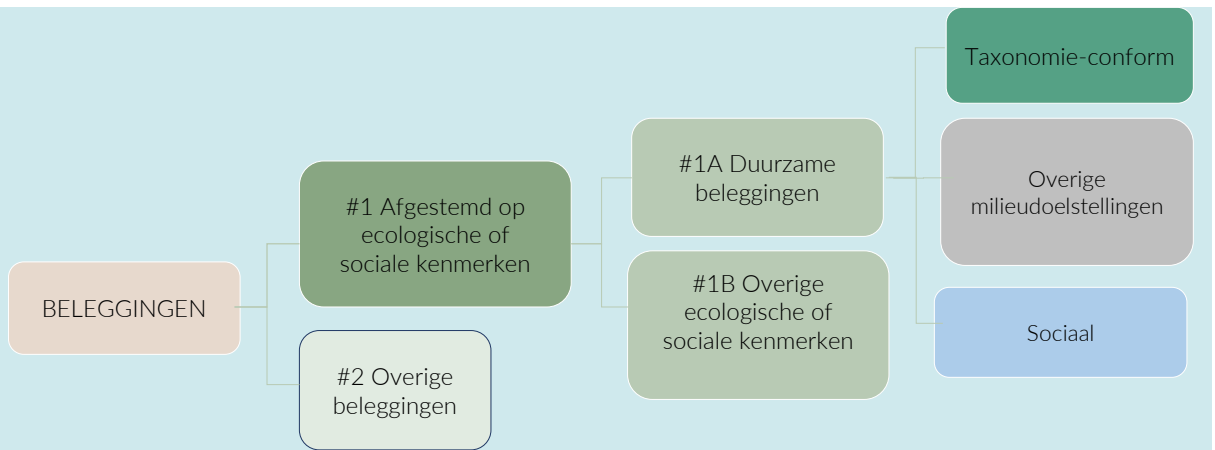
De algemene beleggingsbenadering van het fonds om de beleggingsdoelstelling van het fonds te bereiken (de toepasselijke algemene beginselen van de activaklasse van het fonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen van het fonds) wordt beschreven in het prospectus.

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, 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 volgljst te staan wanneer de beheerder van oordeel 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 controverses.

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**

Het grootste deel 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 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.



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

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 methodes worden toegepast om de reglementaire verslaglegging over de duurzaamheidsindicatoren van het fonds mogelijk te maken:

- Op de dag van oprichting of conversie van de portefeuille wordt een volledige lijst van portefeuille-onderdelen opgesteld, met uitzondering van niet-ondernemingen en overheden. Voor de ondernemingen in het toepassingsgebied worden gegevens over koolstofemissies van toepassingsgebied 1 en 2 verzameld en wordt een afzonderlijke lijst van de 10 grootste

uitstoters van broeikasgassen opgesteld. Scope 1 is gericht op het meten van alle directe emissies van de activiteiten van een onderneming of onder haar controle. Scope 2 is gericht op het meten van alle indirecte emissies van door de onderneming aangekochte en gebruikte elektriciteit, op basis van de definitie van het Greenhouse Gas Protocol. Na de identificatie van de top 10 kiezers worden inleidende brieven en een engagementvragenlijst verstuurd. De antwoorden van de kiezers worden ofwel in schriftelijke vorm verstuurd of er wordt een gesprek gevoerd om rechtstreeks met het bedrijf te overleggen. De antwoorden worden samengevat en geregistreerd.

- De verzamelde BKG-gegevens worden jaarlijks bijgewerkt om de koolstofvoetafdruk van de top 10 BKG-uitstoters te volgen in vergelijking met hun basisjaar.
- De SRI-rating wordt maandelijks bijgewerkt. De ruwe duurzaamheidsgegevens zijn afkomstig van externe dataleveranciers. Vervolgens worden gegevenscontroles en kwaliteitscontroles uitgevoerd. In bepaalde gevallen wordt intern aanvullend onderzoek verricht dat kan leiden tot een herbeoordeling van de rating. De ruwe duurzaamheidsgegevens worden gewogen volgens de materialiteit van de sector en gebruikt om de scores van de samenstellende pijlers van de DVI-rating af te leiden (milieu, sociaal, bestuur, zakelijk gedrag). De uiteindelijke DVI-rating wordt berekend op basis van de samenstellende pijlers. Er wordt gecontroleerd of de overheden binnen een CEWO-portefeuille een SRI-rating krijgen.
- De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria worden ten minste twee keer 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: MSCI, ISS Ethix, VigeoEiris, Sustainalytics, CDP, SBTi.

Het Sustainability and Impact Investing team van AllianzGI selecteert externe dataleveranciers 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. 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 gebruik maken van een of meer verschillende externe aanbieders van onderzoeksgegevens en/of interne analyses. 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 heeft aan emittenten die niet voldoen aan de relevante criteria van de duurzame beleggingsstrategie.

De dekkingsdrempels voor de duurzaamheidsrating zijn vastgesteld om het effect van deze beperkingen op de bevordering van milieu- en/of sociale kenmerken te verzachten.

De gegevensdekking voor de PAI-indicatoren is heterogeen. De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen 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:

- Jaarlijkse identificatie van de top 10 van koolstofemittenten van het fonds en engagement.
- Indien van toepassing, wordt geen engagement aangegaan met soevereine emittenten die deel uitmaken van de activa van het fonds, maar moeten de door een fonds te verwerven effecten een SRI-rating hebben.
- 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 inzake mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,
  - 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 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 ontoereikende freedom house index score 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. De 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 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 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**

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.