

# Website Disclosure

**Naam van het product:** AX Allianz GI Global Sustainability

**ISIN-code :** LU1766616152

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI)** 529900W68IN4IJ546R85

**Versie:** 1/1/2023

## A) SAMENVATTING

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

Het Fonds volgt een SRI Best-in-Class ("SRI") benadering, die rekening houdt met milieu-, sociale, mensenrechten-, bestuurs- en zakelijke gedragsfactoren door bij de opbouw van de portefeuille gebruik te maken van een SRI-rating die op basis van deze overwegingen is vastgesteld. Daarnaast past het Fonds 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, en met de beginselen van goed bestuur door ondernemingen uit te sluiten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen.

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

## B) GEEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

Het fonds bevordert milieu- en/of sociale kenmerken en hoewel het niet tot doel heeft duurzaam te beleggen, zal het een minimumaandeel van 20% duurzame beleggingen hebben.

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:

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

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

Om de positieve bijdrage op het niveau van het fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, op voorwaarde dat 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.

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen andere milieu- en/of sociale doelstellingen significant 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 schadelijke gevolgen te herstellen. Indien de emittent vervolgens tweemaal niet aan de vastgestelde significantiedrempels voldoet, of in geval van een mislukte verbintenis, komt hij niet door de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die niet door de DNSH-beoordeling komen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

De 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 die betrekking hebben op kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren worden equivalente gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen bij de toepassing van de DNSH-beoordeling, indien relevant, voor de volgende indicatoren voor ondernemingen: aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, emissies naar water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; voor overheden: broeikasgasintensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die het slachtoffer zijn van sociale schendingen. In het geval van effecten waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen. De beheerder zal ernaar streven de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten door in gesprek te gaan met emittenten en gegevensverstrekkers. De Beheerder zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van dergelijke gegevens mogelijk op te nemen in het beleggingsproces.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria van de beheerder schermen ondernemingen uit op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken in strijd met internationale normen. Het normatieve kernkader bestaat uit de beginselen van het Global Compact van de VN, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten. Effecten van ondernemingen die deze kaders ernstig schenden, worden uit het beleggingsuniversum geweerd.

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

Allianz GI Global Sustainability bevordert de factoren milieu, maatschappij, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag (dit domein is niet van toepassing op soevereine emittenten) via de integratie van een best-in-class benadering in het beleggingsproces van het Fonds. Dit omvat de evaluatie van ondernemingen of soevereine emittenten op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille samen te stellen.

Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria en specifieke uitsluitingscriteria voor het Fonds.

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

## **D) BELEGGINGSSTRATEGIE**

De beleggingsdoelstelling van Allianz GI Global Sustainability is het beleggen in wereldwijde aandelenmarkten van ontwikkelde landen in overeenstemming met de strategie voor duurzaam en verantwoord beleggen (SRI-strategie). De Beheerder kan zich bezighouden met foreign currency overlay en dus afzonderlijke valutarisico's lopen met betrekking tot valuta's van OESO-lidstaten, ook al bevat het Fonds geen activa die in deze respectieve valuta's luiden.

Als onderdeel van de SRI best-in-class benadering houdt het Fonds als volgt rekening met factoren op het gebied van milieu, sociale rechten, mensenrechten, bestuur en zakelijk gedrag:

- De voornoemde duurzaamheidsfactoren worden door de Beheerder via SRI Research geanalyseerd om te beoordelen hoe duurzame ontwikkeling en langetermijnkwesties in de strategie van een emittent in aanmerking worden genomen. SRI Research is het algemene proces van het identificeren van zowel potentiële risico's als potentiële kansen van een belegging in effecten van een emittent met betrekking tot de analyse van duurzaamheidsfactoren. SRI Research-gegevens combineren externe onderzoeksgegevens (die enkele beperkingen kunnen hebben) met interne analyses.
- Op basis van een combinatie van de resultaten van de externe en/of interne analyses van de duurzaamheidsfactoren wordt maandelijks een interne rating afgeleid (SRI Rating), die vervolgens wordt toegekend aan een emittent uit het bedrijfsleven of de overheid.

Deze interne SRI-rating wordt gebruikt om effecten te rangschikken en te selecteren of te wegeen voor de portefeuilleconstructie.

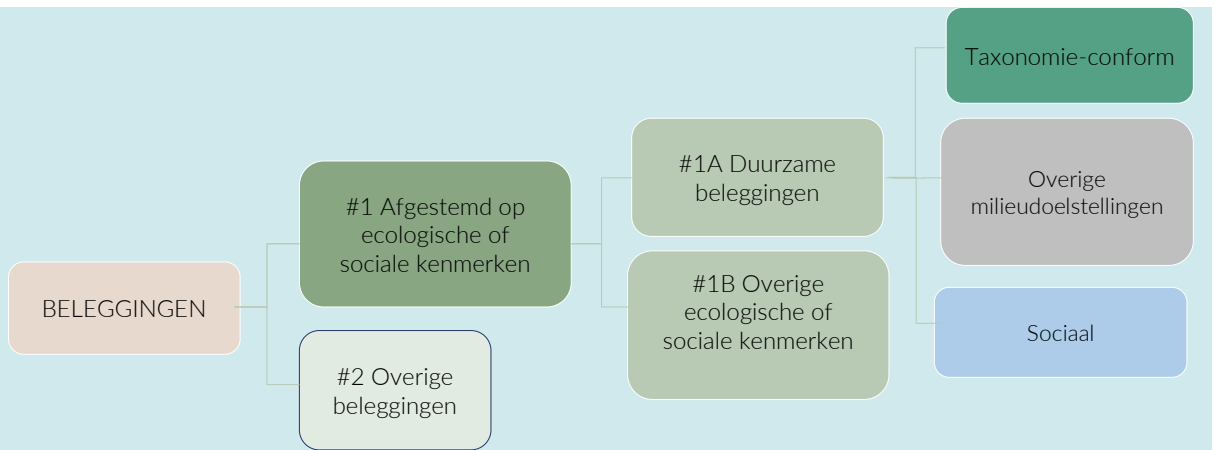
De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de toepasselijke algemene principes van het Fonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het prospectus.

Met de beginselen van goed bestuur wordt rekening gehouden 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 watchlist te staan wanneer de beheerder van mening is dat engagement tot verbeteringen kan leiden of wanneer wordt beoordeeld of 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.

Bovendien verbindt de Beheerder van het Fonds zich ertoe om voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen) een open dialoog met ondernemingen waarin wordt belegd aan te moedigen over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties. De benadering van de Beheerder van het Fonds inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid van ondernemingen is uiteengezet in de Stewardship Statement van de Beheerder.

## **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 op het einde van het boekjaar:

- Het werkelijke percentage van de portefeuille van het Fonds (de portefeuille omvat in dit opzicht geen derivaten zonder rating en instrumenten die van nature geen rating hebben (bijv. contanten en deposito's)) dat is belegd in emittenten van de beste klasse (emittenten met een minimale SRI-rating van 2 op een schaal van 0-4) wordt vergeleken met het werkelijke percentage van de benchmarks van emittenten van de beste klasse.
- Naleving van een beperking van 20% van het beleggingsuniversum
- Bevestiging dat Principal Adverse Impacts (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door 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 methodologieën worden toegepast om de reglementaire rapportering over de duurzaamheidsindicatoren van het Fonds mogelijk te maken:

- De drempels voor de SRI BIC-rating zijn gebaseerd op de SRI-rating. De SRI-rating wordt maandelijks bijgewerkt. De ruwe duurzaamheidsgegevens zijn afkomstig van externe gegevensleveranciers. 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 SRI-rating af te leiden (milieu, sociaal, bestuur, zakelijk gedrag). De uiteindelijke SRI-rating wordt berekend op basis van de samenstellende pijlers.

- De duurzaamheidslijst wordt minstens twee keer 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: Moody's ESG, Sustainalytics, ISS ESG, MSCI ESG.

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 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 een 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 richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights ernstig schenden wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie.

## **J) DUE DILIGENCE**

De beheerder 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:

- Minimale ratingdekking: Ten minste 90% van de portefeuille van het Fonds moet een SRI-rating hebben (de portefeuille bevat in dit opzicht geen derivaten zonder rating en instrumenten die van

nature geen rating hebben (bijv. contanten en deposito's). Hoewel de meeste participaties van het Fonds een overeenkomstige SRI-rating hebben, kunnen sommige beleggingen geen rating krijgen volgens de SRI Research-methodologie. Voorbeelden van instrumenten die niet voldoen aan de SRI-rating zijn onder meer contanten, deposito's, Target Funds en beleggingen zonder rating.

- 75% van de beoordeelde instrumenten voldoet aan de minimale ratingdrempel van 2 (op een ratingschaal van 0 - 4; 0 is de slechtste rating en 4 de beste rating), en 25% voldoet aan een ratingdrempel tussen 1,25 en 2.
- Vermindering van het beleggingsuniversum door uitsluiting van ten minste 20% van de emittenten
- Toepassing van de onderstaande minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria en specifieke uitsluitingscriteria voor de Fondsen.

De volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe beleggingen zijn van toepassing:

- 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 ernstig schenden wegens problematische praktijken op het gebied van 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 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.

De volgende specifieke uitsluitingscriteria voor directe beleggingen van het Fonds zijn van toepassing:

De activa van het Fonds mogen niet worden belegd in aandelen die een aandeel van meer dan 5% van hun inkomsten genereren in de sectoren (i) alcohol, (ii) bewapening, (iii) gokken, en (iv) pornografie.

Directe investeringen in soevereine emittenten met een onvoldoende score voor de Freedom House Index zijn uitgesloten.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria, evenals de specifieke uitsluitingscriteria voor de fondsen, 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 beheerder 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 beheerder 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

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

De thematische benadering koppelt engagements 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 engagements worden vastgesteld op basis van onderwerpen die belangrijk worden geacht voor portefeuillebeleggingen en worden geprioriteerd op basis van de omvang van Allianz GI's holdings en rekening houdend met de prioriteiten van klanten.

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

Het Fonds heeft de DOW JONES Sustainability World Index (Total Return) als benchmark toegewezen.

Het fonds gebruikt een duurzame benchmark die echter niet volledig is afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken die het fonds voorstaat. De benchmark hanteert een best-in-class benadering op basis van ESG-criteria. De specifieke screening- en uitsluitingscriteria wijken af van de beleggingsstrategie van het Fonds.

De methodologie van de benchmark is niet permanent afgestemd op de beleggingsstrategie van het Fonds aangezien de screening- en uitsluitingscriteria van de benchmark afwijken van de strategie van het Fonds. De aangewezen index verschilt van een relevante brede marktindex. De benchmark gebruikt zowel ESG-criteria als uitsluitingscriteria voor de samenstelling van de index.

Details over de methodologie van de benchmark zijn te vinden op <https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/methodologies/methodology-dj-sustainability-indices.pdf> of op [www.spglobal.com](http://www.spglobal.com)

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.