

Website Disclosure

Naam van het product: AXH Allianz GI Global Sustainability

ISIN-code : LU1766616152

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) 529900W68IN4IJ546R85

Versie: 15/06/2024

A) SAMENVATTING

Allianz Global Sustainability (het "Subfonds") promoot ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en hoewel het niet tot doel heeft duurzaam te beleggen, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen hebben.

Het Subfonds volgt een best-in-class benadering op het vlak van SRI, die rekening houdt met factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag door gebruik te maken van een SRI-rating die op basis van deze overwegingen wordt vastgesteld voor de opbouw van de portefeuille. Daarnaast past het Subfonds minimum uitsluitingscriteria toe. Door middel van deze uitsluitingscriteria houdt het Subfonds rekening met de belangrijkste ongunstige effecten ("PAI's").

Het Subfonds houdt rekening met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, en houdt ook rekening met beginselen op het gebied van goed bestuur door ondernemingen uit te sluiten op basis van hun engagement bij controverses rond internationale normen.

Om te meten of ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) worden behaald, zijn er duurzaamheidsindicatoren voor het Subfonds vastgesteld. De duurzaamheidsindicatoren zijn afgeleid van de bindende elementen die voor het Subfonds zijn vastgesteld. De bindende elementen worden gecontroleerd in nalevingssystemen vóór en na de handel en dienen daarom om de nodige zorgvuldigheid te waarborgen en als beoordelingscriteria voor de naleving van de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) van het Subfonds. Voor elke duurzaamheidsindicator is een methodologie opgezet, gebaseerd op verschillende databronnen, om een nauwkeurige meting en rapportage van de indicatoren te waarborgen.

B) GEEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

Informatie over de manier waarop de duurzame belegging geen aanzienlijke schade berokkent aan de duurzame beleggingsdoelstellingen, met inbegrip van de wijze waarop met de indicatoren voor ongunstige effecten rekening wordt gehouden en of de duurzame belegging is afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en hoewel het geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 20% aan duurzame beleggingen hebben.

Duurzame beleggingen dragen bij aan ecologische en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie:

1. Beperking van klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie

5. Vervuiling voorkomen en beheersen
6. Biodiversiteit en ecosystemen beschermen en herstellen

De beoordeling van de positieve bijdrage aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen wordt gebaseerd op een eigen kader, waarbinnen kwantitatieve elementen worden gecombineerd met kwalitatieve input uit intern onderzoek. De methode past eerst een kwantitatieve uiteenzetting toe van de zakelijke activiteiten van de emittent die effecten uitgeeft. Het kwalitatieve element van het kader bestaat uit een beoordeling of de zakelijke activiteiten al dan geen positieve bijdrage leveren aan een milieudoelstelling of een maatschappelijke doelstelling.

Om de positieve bijdrage te berekenen op Subfondsniveau worden de opbrengsten van iedere emittent die voortkomen uit zakelijke activiteiten die bijdragen aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen in overweging genomen, mits de emittent geen aanzienlijke schade berokkent en voldoet aan de beginselen van deugdelijk bestuur. Stap twee is dat vervolgens een naar vermogen gewogen samentelling wordt uitgevoerd. Daarnaast wordt voor bepaalde soorten effecten, die specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, de algemene belegging beschouwd als een bijdrage aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, maar ook voor deze effecten wordt bekeken of er geen aanzienlijke schade wordt berokkend en of wordt voldaan aan de beginselen voor deugdelijk bestuur.

Om te kunnen garanderen dat Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, maakt de Beleggingsbeheerder gebruik van PAI-indicatoren, waarbij belangrijkheidsgrenzen zijn bepaald om vast te stellen welke emittenten aanzienlijke schade berokkenen. Emittenten die niet voldoen aan de belangrijkheidsgrenzen kunnen slechts voor een beperkte tijdsperiode aangeworven worden om het ongunstige effect weg te werken. Anders zou een emittent die tweemaal op rij of na deze beperkte tijdsperiode niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoet niet voldoen aan de vereiste om geen aanzienlijke schade te berokkenen. Beleggingen in effecten van emittenten die niet aan deze vereiste voldoen worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

Alle verplichte PAI-indicatoren zijn in overweging genomen, hetzij als onderdeel van de uitsluitingscriteria, hetzij door middel van grenzen waarin voldaan moet worden op sectorbasis of op absolute basis. Er zijn belangrijkheidsgrenzen bepaald die verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Indien er te weinig gegevens verkregen konden worden voor sommige PAI-indicatoren, worden soortgelijke gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen zodra wordt, indien relevant, beoordeeld of al dan geen aanzienlijke schade wordt berokkend op de volgende punten: aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, uitstoot in het water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren in hoeverre de beginselen van VN Global Compact en OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval dat effecten specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met emittenten en gegevensverstrekkers. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

De lijst van minimumvereisten voor uitsluiting die de Beleggingsbeheerder hanteert, filtert bedrijven op basis van betrokkenheid bij controversiële praktijken die tegen internationale regelgeving indruisen. De voornaamste referentiekaders zijn de beginselen van de VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de

mensenrechten. Effecten uitgegeven door bedrijven die deze kaders ernstig hebben geschonden worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

C) ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN VAN HET FINANCIËLE PRODUCT

Omschrijving van de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) die het financiële product promoot.

Allianz Global Sustainability promoot factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag (dit domein is niet van toepassing op overheidsobligaties die zijn uitgegeven door een Overheidsentiteit) door een best-inclass benadering te integreren in het beleggingsproces van het Subfonds. Dit omvat de evaluatie van bedrijfs- of overheidsemissanten op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille op te bouwen. Daarnaast worden er minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid en uitsluitingscriteria voor dit specifieke Subfonds gehanteerd.

Er is een referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

D) BELEGGINGSSTRATEGIE

Informatie over de beleggingsstrategie die wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S kenmerken) die door het financiële product worden gepromoot en het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd te beoordelen, onder meer met betrekking tot goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

De beleggingsdoelstelling van Allianz Global Sustainability is te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten van ontwikkelde landen in overeenstemming met de SRI-strategie (SRI: Sustainable and Responsible Investment – duurzame en verantwoorde beleggingen). De Beleggingsbeheerder kan een valuta-overlaystrategie toepassen en op deze manier afzonderlijke valutarisico's met betrekking tot valuta's van OESO-lidstaten aangaan, zelfs al houdt het Subfonds geen activa die in de desbetreffende valuta's luiden.

In het kader van de best-in-classbenadering op het vlak van SRI houdt het Subfonds als volgt rekening met factoren op het gebied van milieu, sociale rechten, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag:

- De eerder genoemde duurzaamheidsfactoren worden geanalyseerd middels SRI-onderzoek door de Beleggingsbeheerder om te beoordelen hoe duurzame ontwikkeling en langetermijn problemen worden meegenomen in de strategie van een emittent. SRI-onderzoek omvat het algemene proces, waarin mogelijke risico's en kansen van een belegging in effecten van een emittent worden geïdentificeerd met betrekking tot de analyse van duurzaamheidsfactoren. SRI-onderzoek combineert externe onderzoeksgegevens (waar mogelijk beperkingen op zitten) 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 aan een bedrijfs- of overheidsemissant wordt toegekend.

De interne SRI-rating wordt gebruikt om effecten te beoordelen en te wegen om de portefeuille op te bouwen.

De algemene beleggingsaanpak van het Subfonds (de toepasselijke algemene principes voor activaklassen van het Subfonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt omschreven in het prospectus.

Met goede bestuursprincipes wordt rekening gehouden door bedrijven te filteren op basis van hun betrokkenheid bij controverses omtrent internationale regelgeving met betrekking tot de vier pijlers voor goede bestuurspraktijken: gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van

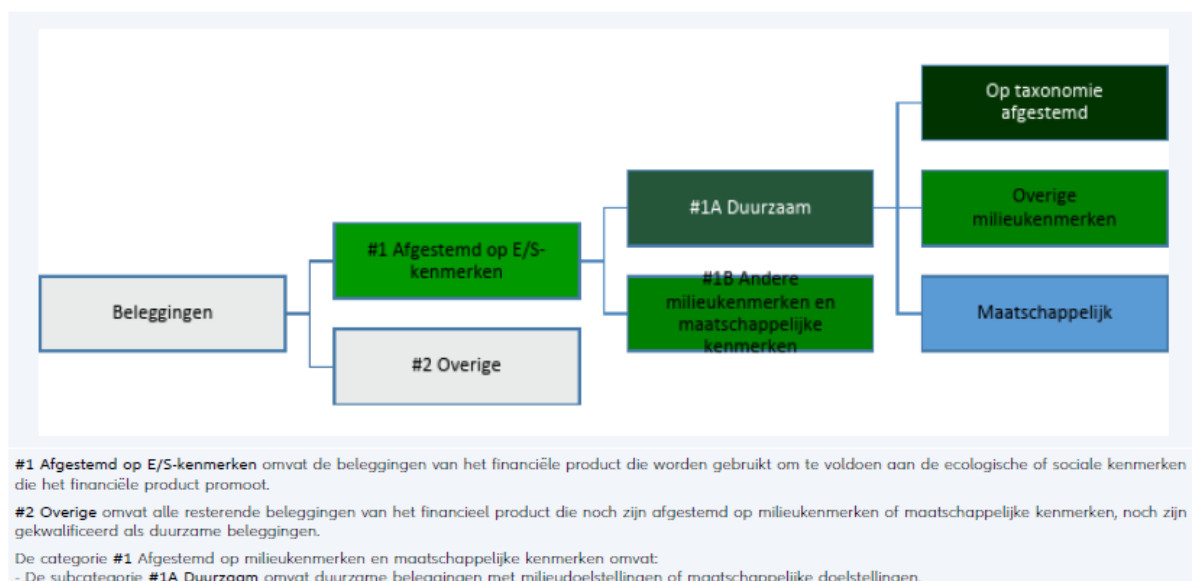
personeel en naleving van de belastingwetgeving. Er kan niet belegd worden in bedrijven die ernstige overtredingen hebben begaan op (een van) deze gebieden. In bepaalde gevallen worden gemarkeerde emittenten op een toezichtlijst gezet. Bedrijven worden op deze toezichtlijst gezet als de Beleggingsbeheerder meent dat betrokkenheid bij deze bedrijven veranderingen teweeg kan brengen of wanneer wordt geoordeeld dat de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. In bedrijven op de toezichtlijst kan nog steeds worden belegd, tenzij de Beleggingsbeheerder meent dat de engagement bij het bedrijf of de corrigerende maatregelen die worden getroffen niet het gewenste gevolg hebben.

Daarnaast zegt de Beleggingsbeheerder van het Subfonds toe om open dialoog over deugdelijk bestuur., stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties met bedrijven waarin wordt belegd, actief aan te moedigen voorafgaand aan de aandeelhoudersvergaderingen (op regelmatige basis voor directe beleggingen in aandelen). De aanpak die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van stemmen bij volmacht en corporate governance is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.

E) AANDEEL VAN BELEGGINGEN

Informatie over de verhouding van de beleggingen waarin het fonds heeft belegd.

Min. 90% van de activa van het Subfonds wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die dit Subfonds promoot. Een klein deel van het Subfonds kan activa bevatten die geen milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken stimuleren. Voorbeelden van zulke instrumenten zijn derivaten, contanten, depositiso's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG-kwalificaties. Min. 20% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-Taxonomie is afgestemd is 0,01%. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling. Hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 20%). Het Subfonds streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-Taxonomie voldoen. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kunnen echter beleggingen plaatsvinden in bedrijven die ook actief zijn in deze activiteiten. Verdere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.



- De subcategorie #1B Overige milieukeurmerken of maatschappelijke kenmerken omvat beleggingen die zijn afgestemd op milieukeurmerken of maatschappelijke kenmerken die niet gekwalificeerd zijn als duurzame beleggingen.

F) MONITORING VAN ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN

Informatie over hoe de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot en de duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om het behalen van elk van die door het financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten, gedurende de levenscyclus van het financiële product worden gecontroleerd en de daarmee samenhangende interne of externe controlemechanismen.

Om te meten of de milieukeurmerken en/of maatschappelijke kenmerken worden behaald, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en wordt hierover aan het einde van het boekjaar verslag over uitgebracht:

- Het werkelijke percentage van de portefeuille van het Subfonds (De portefeuille omvat in dit opzicht geen derivaten en instrumenten die van nature niet zijn beoordeeld, bijv. contanten en deposito's) dat wordt belegd in best-in-classemittenten (emittenten met een SRI-rating van minimaal 2 op een schaal van 0 tot 4) in vergelijking met het werkelijke percentage dat de benchmark belegt in best-in-classemittenten.
- Naleving van een reductie van 20% van het beleggingsuniversum
- Bevestiging dat de PAI's van beleggingsbeslissingen over duurzaamheidsfactoren in overweging worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

De duurzaamheidsindicatoren zijn afgeleid van de bindende elementen die voor het Subfonds zijn vastgesteld. Alle bindende elementen worden gecontroleerd door middel van interne nalevingssystemen. Als zich overtredingen voordoen, worden deze aan de betrokken partijen gemeld en op basis van interne procedures opgelost.

Over de bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren wordt verslag uitgebracht als onderdeel van de rapportageverplichting.

G) METHODOLOGIEËN

Informatie over eventuele beperkingen van de methodologieën en de databronnen en hoe die beperkingen geen invloed hebben op de manier waarop aan de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot, wordt voldaan.

Er zijn verschillende algemene beperkingen die van toepassing zijn. Het Subfonds kan een of meer verschillende externe gegevensverstrekkers 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 externe onderzoekgegevensverstrekkers en interne analyses, die subjectief, onvolledig, onnauwkeurig of niet beschikbaar kunnen zijn. Daardoor bestaat het risico dat een effect of emittent onjuist of subjectief wordt beoordeeld. Er bestaat ook een risico dat de Beleggingsbeheerder van het Subfonds de relevante criteria die uit het onderzoek voortvloeien niet correct toepast of dat het Subfonds dat een duurzame beleggingsstrategie volgt, indirecte blootstelling heeft aan emittenten die niet aan de relevante criteria van de duurzame beleggingsstrategie voldoen.

Drempels voor te verstrekken gegevens voor de SRI-rating zijn vastgesteld om het effect van deze beperkingen op het promoten van de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te beperken.

De te verstrekken gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. Er is weinig verslaggeving omtrent biodiversiteit, water en afval en de bijbehorende PAI-indicatoren worden in overweging genomen op basis van gelijkwaardige gegevens of door effecten uit te sluiten van emittenten die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijven en

mensenrechten, ernstig hebben geschonden op grond van problematische praktijken omtrent mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie.

H) GEGEVENSBRONNEN EN -VERWERKING

Informatie over de databronnen die worden gebruikt om elk van de ecologische of sociale kenmerken te realiseren die door het financiële product worden gepromoot, de maatregelen die worden genomen om de kwaliteit van de gegevens te waarborgen, de manier waarop de gegevens worden verwerkt en het aandeel van de gegevens dat wordt geschat.

De volgende databronnen worden gebruikt als input voor de rapportageverplichting van het Subfonds: Moody's ESG, Sustainalytics, ISS ESG, MSCI ESG.

Het Sustainability- en Impact Investing-team van AllianzGI selecteert externe gegevensverstrekkers via een RfP-proces (Request for Proposal), dat binnen heel AllianzGI wordt toegepast. De herkomst van de gegevens, de methodologie (kwalitatief en/of kwantitatief), de ruwe gegevenspunten, de dekking van de emittent, de aanwezige middelen, de deskundigheid, de granulariteit van het onderzoek, de aanpak, de IT-ondersteuning, de ondersteuning van de klant en de consistentie/kwaliteit van de gegevensinvoer worden tijdens de RfP's beoordeeld en getoetst. Gegevens worden rechtstreeks vanuit de aanbieders ingevoerd in het interne cloud-gebaseerde data lake, in overeenstemming met de gegevensstrategie van AllianzGI. AllianzGI gebruikt technologie zoals een application programming interface (API) en een secure file transfer protocol (SFTP) wanneer deze niet door providers beschikbaar wordt gesteld. Hierdoor is nauwlettend toezicht en een soepele en constante update van datapunten mogelijk. Er worden controles toegepast op informatiestromen en hun ontwikkeling in de loop der tijd (dekking, verwachte waarden enz.) om potentiële problemen verderop in de data-supply chain op te sporen.

I) BEPERKINGEN VAN METHODOLOGIEËN EN GEGEVENS

Informatie over eventuele beperkingen van de methodologieën en de databronnen en hoe die beperkingen geen invloed hebben op de manier waarop aan de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot, wordt voldaan.

Er zijn verschillende algemene beperkingen die van toepassing zijn. Het Subfonds kan een of meer verschillende externe gegevensverstrekkers 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 externe onderzoekgegevensverstrekkers en interne analyses, die subjectief, onvolledig, onnauwkeurig of niet beschikbaar kunnen zijn. Daardoor bestaat het risico dat een effect of emittent onjuist

of subjectief wordt beoordeeld. Er bestaat ook een risico dat de Beleggingsbeheerder van het Subfonds de relevante criteria die uit het onderzoek voortvloeien niet correct toepast of dat het Subfonds dat een duurzame beleggingsstrategie volgt, indirecte blootstelling heeft aan emittenten die niet aan de relevante criteria van de duurzame beleggingsstrategie voldoen.

Drempels voor te verstrekken gegevens voor de SRI-rating zijn vastgesteld om het effect van deze beperkingen op het promoten van de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te beperken.

De te verstrekken gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. Er is weinig verslaggeving omtrent biodiversiteit, water en afval en de bijbehorende PAI-indicatoren worden in overweging genomen op basis van gelijkwaardige gegevens of door effecten uit te sluiten van emittenten die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, ernstig hebben geschonden op grond van problematische praktijken omtrent mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie.

J) DUE DILIGENCE

Informatie over de uitgevoerde due diligence op de onderliggende activa van het financiële product, inclusief de interne en externe controles op die due diligence.

De beheermaatschappij volgt een risico gebaseerde benadering om te bepalen waar unieke instrument/transactie-specifieke controles voorafgaand aan de belegging moeten worden uitgevoerd, door rekening te houden met de complexiteit en het risicoprofiel van de respectieve belegging, de materialiteit van de transactieomvang op de IW van het fonds, en de richting (koop/verkoop) van de transactie.

Om ervoor te zorgen dat het Subfonds aan zijn ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) voldoet, fungeren de bindende elementen als beoordelingscriteria.

De bindende elementen zijn:

- Miniumdekking van de rating: Minstens 90% van de portefeuille van het Subfonds dient te beschikken over een SRI-rating (De portefeuille omvat in dit opzicht geen derivaten en instrumenten zonder rating die van nature niet zijn beoordeeld (bijv. contanten en deposito's). Hoewel de meeste deelnemingen van het Subfonds beschikken over een SRI-rating, kunnen sommige beleggingen niet worden beoordeeld overeenkomstig deze methodologie. Voorbeelden van instrumenten die niet beoordeeld kunnen worden volgens de SRI-rating zijn, onder meer, contanten, deposito's, doelfondsen en niet-beoordeelde beleggingen.
- 75% van de beoordeelde instrumenten moeten de minimale rating van 2 behalen (op een schaal van 0 tot 4, waarbij 0 de slechtste score is en 4 de beste) en de overige 25% moeten voldoen aan een rating tussen 1.25 en 2.
- Beperking van het beleggingsuniversum door ten minste 20% van de slechtst presterende uitgevende instellingen uit te sluiten.
- Onderstaande uitsluitingscriteria voor duurzaamheid en uitsluitingscriteria specifiek voor het Subfonds worden toegepast.

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

- effecten uitgegeven door bedrijven die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van VN Global Compact, de OESORichtlijnen voor multinationale bedrijven en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, ernstig schenden op grond van problematische praktijken op het vlak van 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 genereren uit wapens, militaire uitrusting en diensten,
- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit thermische steenkool,
- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak en effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

De volgende uitsluitingscriteria die specifiek zijn voor het Subfonds zijn van toepassing op directe beleggingen:

Het vermogen van het Subfonds mag niet worden belegd in aandelen van bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten genereren in de sectoren (i) alcohol, (ii) wapens, (iii) kansspelen en (iv) pornografie.

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

De minimum uitsluitingscriteria op het vlak van duurzaamheid, alsook de uitsluitingscriteria die specifiek zijn voor het Subfonds,

zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker. De controle wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd.

De bindende elementen worden gecontroleerd in nalevingssystemen vóór en na de handel, waardoor due diligence van de effectenselectie wordt gewaarborgd.

K) DIALOOGBELEID

Informatie over het gevoerde engagementbeleid wanneer engagement deel uitmaakt van de ecologische of sociale beleggingsstrategie, met inbegrip van eventuele managementprocedures die van toepassing zijn op controverses in verband met duurzaamheid in ondernemingen waarin is belegd.

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 vastgesteld op emittentniveau.

Het is dus niet gegarandeerd dat de uitgevoerde engagements emittenten omvatten die door elk fonds worden gehouden. De engagementstrategie van de beheermaatschappij rust op 2 pijlers: (1) risico gebaseerde benadering en (2) thematische benadering.

De risicogebaseerde benadering richt zich op de vastgestelde materiële ESG-risico's. De engagements hangen nauw samen met de omvang van de blootstelling. De focus van de engagements wordt bepaald door overwegingen zoals belangrijke stemmen tegen de bedrijfsleiding op vroegere algemene vergaderingen en duurzaamheidskwesties die als niet marktconform worden beschouwd. Engagements kunnen ook het gevolg zijn van 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 deelnemingen van AllianzGI en rekening houdend met de prioriteiten van klanten.

I) AANGEDUIDE REFERENTIE-BENCHMARK

Niet van toepassing.

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.