

Website Disclosure

Naam van het product: Allianz GI Global Water

ISIN-code : LU1942584456

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) 529900NQL4PJUZLOR84

Versie: 1st juni 2023

A) SAMENVATTING

Allianz Global Water (het "Subfonds") promoot milieu- en/of sociale kenmerken en hoewel het niet als doel heeft om duurzaam te beleggen, zal het een minimumaandeel aan duurzame beleggingen hebben.

Het Subfonds belegt in effecten van bedrijven die oplossingen bieden die positieve milieu- en sociale resultaten opleveren, zoals beoordeeld door de bijdrage van de output van bedrijven aan het behalen van een of meer van de SDG's of andere doelstellingen voor duurzaam beleggen, die het Subfonds belegt. Beheerder kan bovendien bepalen en waaraan de bedrijven bijdragen. Daarnaast past het Subfonds minimale uitsluitingscriteria toe. Door middel van deze uitsluitingscriteria houdt het Subfonds rekening met Principal Adverse Impact ("PAI")-indicatoren.

Het subfonds neemt de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights in acht, terwijl het ook rekening houdt met de beginselen van goed bestuur door bedrijven uit te filteren op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen.

Voor het Compartiment zijn duurzaamheidsindicatoren gedefinieerd om te meten in hoeverre de milieu- en/of sociale kenmerken zijn bereikt. De duurzaamheidsindicatoren zijn afgeleid van de bindende elementen die voor het Subfonds zijn vastgesteld. De bindende elementen worden gemonitord in pre- en post-trade compliance-systemen en dienen daardoor om voldoende due diligence te waarborgen en als beoordelingscriteria voor de naleving van de milieu- en/of sociale kenmerken van het Subfonds. Voor elke duurzaamheidsindicator is een methodologie opgesteld, gebaseerd op verschillende gegevensbronnen, om een nauwkeurige meting en rapportage van de indicatoren te verzekeren.

B) GEEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

Informatie over hoe de duurzame belegging geen van de duurzame beleggingsdoelstellingen significant schaadt, inclusief hoe de indicatoren voor negatieve effecten in aanmerking worden genomen en of de duurzame belegging in overeenstemming is met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights.

Het Sub-Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken en hoewel het niet als doel heeft om duurzaam te beleggen, zal het een minimumaandeel van 50% duurzame beleggingen hebben.

Duurzame beleggingen dragen bij aan milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de vermogensbeheerder als gebruikt referentiekaders, onder andere de Sustainable Development Goals (SDG's) van de VN, evenals 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. Transitie naar een circulaire economie
5. Preventie en bestrijding van vervuiling
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 toe van een effectenuitgever in zijn bedrijfsactiviteiten. Het kwalitatieve element van het raamwerk is een beoordeling of bedrijfsactiviteiten positief bijdragen aan een milieu- of een sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op subfonds niveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het inkomstaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de Do No Significant Harm ("DNSH")-

en Good Governance-principes, en als tweede stap wordt een asset-gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, die specifieke projecten financieren die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, de totale investering geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, maar ook voor deze effecten wordt zowel een DNSH als een Good Governance-check voor emittenten uitgevoerd. De Beleggingsbeheerder rekening wordt gehouden, vindt u in de Bijlage bij de informatieverschaffing over het Fonds op de website van de Beleggingsbeheerder. Alle door het Fonds aangekochte beleggingen moeten slagen voor de tests op het gebied van goed bestuur van de Beleggingsbeheerder, en daarnaast moeten duurzame beleggingen ook slagen voor tests om te bevestigen dat ze geen aanzienlijke schade aanrichten, zoals hierboven beschreven. Deze tests omvatten een overweging van de OESO-richtsnoeren en de leidende beginselen van de VN (UN Guiding Principles).

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen, maakt de vermogensbeheerder gebruik van de PAI-indicatoren, waarbij significantiedrempels zijn gedefinieerd om significant schadelijke emittenten te identificeren. Emittenten die niet aan de significantiedrempel voldoen, kunnen voor een beperkte periode worden ingeschakeld om de negatieve impact te verhelpen. Anders, als de emittent twee keer achter elkaar niet voldoet aan de gedefinieerde significantiedrempels of in het geval van een mislukte opdracht, komt hij niet door de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die niet door de DNSH-toetsing komen, tellen niet mee als duurzame beleggingen.

Alle verplichte PAI-indicatoren worden beschouwd als onderdeel van de toepassing van de uitsluitingscriteria of via drempels op sectorale of absolute basis. Significantiedrempels zijn gedefinieerd en verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Het gebrek aan gegevensdekking erkennend voor sommige van de PAI-indicatoren, worden equivalente gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen bij het toepassen van de DNSH-beoordeling, indien relevant, voor de volgende indicatoren voor bedrijven: aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, emissies naar water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om naleving van UNGC-principes en OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te controleren; voor overheden: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd, onderworpen aan sociale schendingen. In het geval van effecten die specifieke projecten financieren die bijdragen aan 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 Beleggingsbeheerder zal ernaar streven de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten door samen te werken met emittenten en gegevensleveranciers. De Beleggingsbeheerder zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van dergelijke gegevens mogelijk in het beleggingsproces op te nemen.

De duurzame minimale uitsluitingslijst van de Beleggingsbeheerder filtert bedrijven uit op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken die in strijd zijn met internationale normen. Het kern normatieve kader bestaat uit de Principles of the UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles for Business and Human Rights. Effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die deze kaders ernstig schenden, worden geweerd uit het beleggingsuniversum.

C) ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN VAN HET FINANCIËLE PRODUCT

Beschrijving van de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot Allianz Global Water belegt in effecten van bedrijven die oplossingen bieden die positieve ecologische en sociale resultaten opleveren, zoals beoordeeld door de bijdrage van de output van bedrijven aan het bereiken van een of meer van de SDG's of andere duurzame beleggingsdoelstellingen, die de vermogensbeheerder van het subfonds bovendien kan bepalen en waaraan de bedrijven bijdragen.

Daarnaast gelden duurzame minimale uitsluitingscriteria.

Voor het behalen van de milieu- en/of sociale kenmerken is geen referentiebenchmark aangewezen gepromoot door het Subfonds.

D) BELEGGINGSSTRATEGIE

Het overwegen van ESG-factoren is volledig geïntegreerd in zowel de analyse als de beleggingsbeslissingen. Om effecten voor aankoop te identificeren, verkleint de Beleggingsbeheerder het potentiële beleggingsuniversum als volgt:

1. De ESG-criteria genoemde uitsluitingen worden uitgefilterd.
2. Vanuit dit beperkte beleggingsuniversum, wijst de Beleggingsbeheerder kapitaal toe aan verschillende soorten activa in overeenstemming met het hierboven toegelichte proces. Binnen elke activaklasse voert de Beleggingsbeheerder vervolgens een verdere analyse uit, waaronder het overwegen van ESG-factoren om beleggingskansen te identificeren en te benutten.

De ESG-criteria van het Fonds zijn minimaal van toepassing op:

- 90% van de aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietbeoordeling "van beleggingskwaliteit"; en staatsschuld die is uitgegeven door ontwikkelde landen;
- 75% van de aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een kleine of middelgrote kapitalisatie in om het even welk land; schuldeffecten e geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld die is uitgegeven door opkomende markten.

De Beleggingsbeheerder hanteert een gegevens gestuurde kwantitatieve test inzake goed bestuur die wordt gebruikt om beleggingen in ondernemingen te overwegen. M&G sluit beleggingen in effecten uit die niet slagen voor de test inzake goed bestuur van de Beleggingsbeheerder. Bij de praktijken op het gebied van goed bestuur zal de Beleggingsbeheerder ten minste rekening houden met zaken die hij relevant acht voor de vier vastgestelde pijlers van goed bestuur (gezonde managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving).

Informatie over de beleggingsstrategie die wordt gebruikt om te voldoen aan de milieu- of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot en het beleid om de praktijken van goed bestuur van de bedrijven waarin wordt geïnvesteerd te beoordelen, onder meer met betrekking tot gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en belastingnaleving Allianz Global Water, de beleggingsdoelstelling is te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven die zich bezighouden met waterbeheer in overeenstemming met de SDG-Aligned Strategy Type A.

Het subfonds belegt in aandelen van bedrijven die producten en oplossingen aanbieden op het gebied van waterbeheer.

Bedrijven die zich bezighouden met het beheer van waterbronnen zijn bedrijven die producten of oplossingen aanbieden die positieve ecologische en sociale resultaten opleveren naast waterschaarste en kwaliteitsproblemen en helpen om de duurzaamheid van wereldwijde watervoorraden te verbeteren, zoals beoogd door SDG's nr. 6, 9, 11 en 12.

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

De Beleggingsbeheerder houdt rekening met de domeinen Milieu, Sociaal, Bestuur, Mensenrechten en Zakelijk Gedrag en maakt gebruik van een reeks tools (waaronder een eigen tool) en gegevensbronnen, inclusief maar niet beperkt tot eigen en extern fundamenteel onderzoek en externe ratings voor betrokkenheid en aandacht bij het selectieproces van een effect of emittent.

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

Principes van goed bestuur worden in overweging genomen door bedrijven uit te filteren op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier goede bestuurspraktijken: degelijke managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en belastingnaleving. Bedrijven met een ernstige overtreding op een van deze gebieden zullen niet belegbaar zijn. In bepaalde gevallen staan gemarkeerde emittenten op een watchlist. Deze bedrijven verschijnen op deze watchlist wanneer de vermogensbeheerder van mening is dat betrokkenheid tot verbeteringen kan leiden of wanneer het bedrijf wordt beoordeeld om corrigerende maatregelen te nemen.

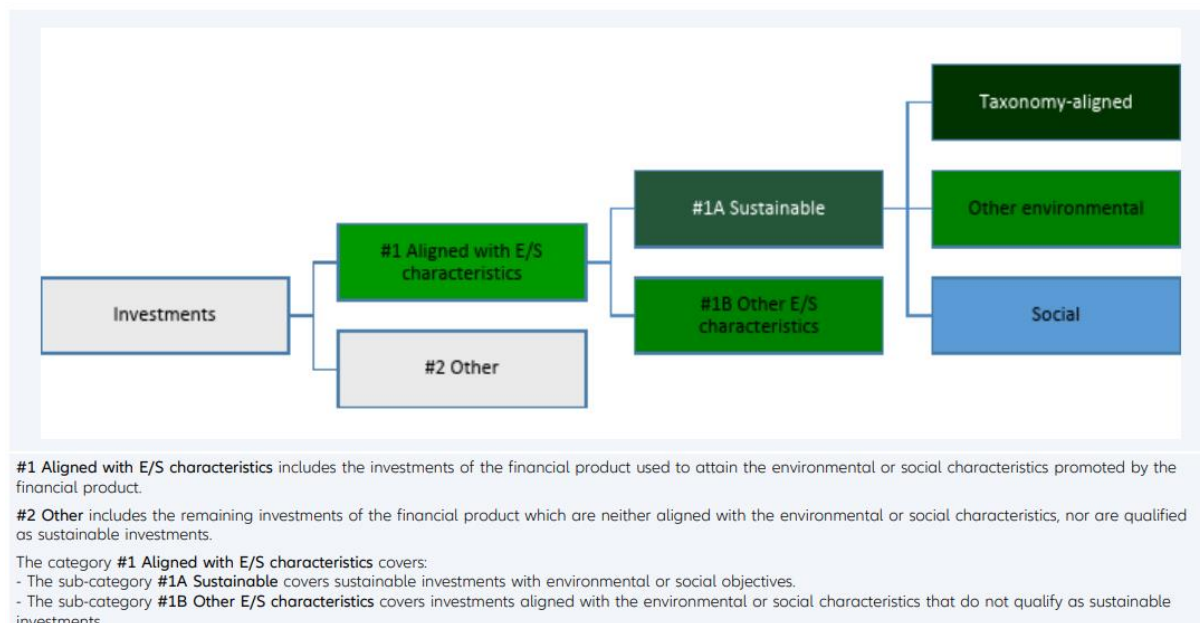
Bedrijven op de watchlist blijven belegbaar tenzij de Beleggingsbeheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van het bedrijf niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverses. Daarnaast zet de vermogensbeheerder van het subfonds zich in om voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen) actief een open dialoog aan te gaan met bedrijven waarin wordt belegd over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties. De aanpak van de vermogensbeheerder van het subfonds met betrekking tot stemmen bij volmacht en betrokkenheid van bedrijven is uiteengezet in de Stewardship-verklaring van de beheermaatschappij

E) AANDEEL VAN BELEGGINGEN

Informatie over het aandeel van de beleggingen waarin het fonds heeft belegd. Min. 90% van het vermogen van het subfonds wordt gebruikt om te voldoen aan de milieu- of sociale kenmerken die door dit subfonds worden gepromoot. Een klein deel van het Subfonds kan activa bevatten die geen ecologische of sociale kenmerken bevorderen. Voorbeelden van dergelijke instrumenten zijn derivaten, contanten en deposito's, sommige Doelfondsen en beleggingen met tijdelijk afwijkende of ontbrekende kwalificaties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur. Het subfonds belegt voornamelijk in effecten die producten en oplossingen bieden om de verwezenlijking van de SDG's te vergemakkelijken. Min. 50% van het vermogen van het Subfonds zal worden belegd in duurzame beleggingen.

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds verplicht zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die in overeenstemming is met de EU-taxononomie, noch tot een minimumaandeel van ecologisch duurzame beleggingen die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxononomie. De vermogensbeheerder van het subfonds verplicht zich niet tot een minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen. Hoewel het Subfonds zich niet kan committeren aan een minimumaandeel van ecologisch sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrijelijk worden toegewezen aan binnen het Subfonds geaggregeerde duurzame beleggingstoezegging (min. 50%).

Het Subfonds belegt niet in activiteiten die verband houden met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxononomie. Desalniettemin kunnen er als gevolg van deze investeringsstrategie investeringen plaatsvinden in corporates die ook actief zijn in deze activiteiten. Nadere informatie zal, indien relevant, worden verstrekt als onderdeel van de jaarlijkse rapportage.



F) MONITORING VAN ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN

Informatie over hoe de milieu- of sociale kenmerken die door het financiële product worden bevorderd en de duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van die milieu- of sociale

kenmerken die door het financiële product worden bevorderd, worden gemonitord gedurende de levenscyclus van het financiële product en de daarmee verband houdende interne of externe controle mechanismen
Om het behalen van de milieu- en/of sociale kenmerken te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en gerapporteerd op het einde van het boekjaar:

- De mate van investeringen die zijn gegeneerd uit activiteiten die het behalen van een of meer SDG's (SDG afgestemd) mogelijk maken.
- Het daadwerkelijke aandeel Duurzaam Beleggen.
- Bevestiging dat er rekening wordt gehouden met de Principal Adverse Impacts (PAI's) van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren door toepassing van uitsluitingscriteria.

De mate waarin investeringen SDG-aligned zijn, wordt berekend aan de hand van de volgende indicator:

- De inkomsten of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) van effecten uitgevende instellingen gegeneerd uit activiteiten die het behalen van een of meer SDG-doelstellingen vergemakkelijken

Het aandeel Duurzaam Beleggen is gebaseerd op de volgende methodologie:

Duurzame beleggingen dragen bij aan ecologische en/of sociale doelstellingen, waarvoor de vermogensbeheerders als referentiekaders onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) gebruiken, evenals 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. Transitie naar een circulaire economie
5. Preventie en bestrijding van vervuiling
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 toe van een effectenuitgever in zijn bedrijfsactiviteiten. Het kwalitatieve element van het raamwerk is een beoordeling of bedrijfsactiviteiten positief bijdragen aan een milieu- of een sociale doelstelling. Om de positieve bijdrage op subfonds niveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de Do No Significant Harm ("DNSH")- en Good Governance-principes, en als tweede stap wordt een activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, die specifieke projecten financieren die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, de totale investering geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, maar ook voor deze effecten wordt zowel een DNSH als een Good Governance-check voor emittenten uitgevoerd.

De duurzaamheidsindicatoren zijn afgeleid van de bindende elementen die voor het Subfonds zijn vastgesteld. Alle bindende elementen worden bewaakt door middel van interne compliance systemen. Indien er zich inbreuken voordoen, worden deze gemeld aan de betrokken partijen en opgelost op basis van interne procedures.

Over de bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren wordt gerapporteerd als onderdeel van de wettelijk verplichte rapportage.

G) METHODOLOGIEËN

Beschrijving van de methoden die worden gebruikt om te meten hoe wordt voldaan aan de sociale of ecologische kenmerken die door het financiële product worden gepromoot

De volgende methoden worden toegepast om wettelijk verplichte rapportage over de duurzaamheidsindicatoren van het Subfonds mogelijk te maken:

- De Vermogensbeheerder bouwt het beleggingsuniversum op door emittenten te screenen op basis van SDG-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 omzetaattributie als duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt. Gegevens over

de afstemming en bijdrage van emittenten aan de SDG's worden verzameld via een externe gegevensverstrekker of via fundamentele analyse, waarbij onder meer gebruik wordt gemaakt van gegevens die door bedrijven worden vrijgegeven. Op basis van deze beoordeling stelt de Beleggingsbeheerder het beleggingsuniversum samen door bedrijven uit te sluiten waarvan de impactscores onder de door de Beleggingsbeheerder vastgestelde drempels liggen.

- Het aandeel duurzaam beleggen wordt berekend op basis van de volgende methodologie. Duurzame beleggingen dragen bij aan milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Vermogensbeheerders onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) als referentiekaders gebruiken, evenals de doelstellingen van de EU-taxonomie.

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 toe van een bedrijf waarin is geïnvesteerd in zijn bedrijfsactiviteiten. Het kwalitatieve element van het raamwerk is een beoordeling of bedrijfsactiviteiten positief bijdragen aan een milieu- of een sociale doelstelling. Om de positieve bijdrage op het niveau van het Subfonds te berekenen, wordt rekening gehouden met het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de principes van Do Not Significantly Harm (“DNSH”) en Good Governance, en als tweede stap wordt een asset-gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, die specifieke projecten financieren die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, de totale investering geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, maar ook voor deze effecten wordt zowel een DNSH als een Good Governance-check voor emittenten uitgevoerd.

- De lijst Duurzame Minimale Uitsluitingen wordt minimaal twee keer per jaar geactualiseerd door het Duurzaamheidsteam en op basis van externe databronnen.

H) GEGEVENSBRONNEN EN -VERWERKING

Informatie over de gegevensbronnen die zijn gebruikt om elk van de milieu- of sociale kenmerken te bereiken die door het financiële product worden gepromoot, de maatregelen die zijn genomen om de kwaliteit van de gegevens te waarborgen, hoe de gegevens worden verwerkt en het aandeel van de gegevens dat wordt geschat

De volgende gegevensbronnen worden gebruikt als input voor de wettelijk verplichte rapportage van het Subfonds: ISS, Truecost en MSCI. Omdat er fundamenteel onderzoek wordt gedaan, kunnen van geval tot geval andere bronnen worden gebruikt.

Het Sustainability and Impact Investing-team van AllianzGI selecteert externe dataproviders via een Request for Proposal (RfP)-proces, dat wordt toegepast binnen AllianzGI. Oorsprong van gegevens, methodologie (kwalitatief en/of kwantitatief), onbewerkte gegevenspunten, dekking van de uitgever, beschikbare middelen, expertise, granulariteit van onderzoek, aanpak, IT-ondersteuning, klantondersteuning en consistentie/kwaliteit van datafeed worden beoordeeld en getest tijdens RfP's. Gegevens worden afkomstig van providers rechtstreeks in het interne cloud gebaseerde datameer in overeenstemming met de datastrategie van AllianzGI. AllianzGI maakt gebruik van technologie zoals Application Programming Interface (API) en Secure File Transfer Protocol (SFTP) wanneer deze niet door providers beschikbaar worden gesteld, waardoor nauwkeurige monitoring en een soepele en constante update van datapunten mogelijk is. Controles zijn van toepassing op gegevensstromen en hun evolutie in de loop van de tijd (dekking, verwachte waarden, enz.) om potentiële problemen stroomopwaarts in de toeleveringsketen van gegevens op te sporen.

I) BEPERKINGEN VAN METHODOLOGIEËN EN GEGEVENS

Informatie over eventuele beperkingen van de methodologieën en de gegevensbronnen en hoe dergelijke beperkingen geen invloed hebben op de manier waarop aan de door het financiële product gepromote milieu- of sociale kenmerken wordt voldaan

Er zijn verschillende algemene beperkingen die van toepassing zijn. Het Subfonds kan gebruikmaken van een of meer verschillende externe leveranciers van onderzoeksgegevens en/of interne analyses. Bij het beoordelen van de geschiktheid van een emittent op basis van onderzoek, is er een afhankelijkheid van informatie en gegevens van externe leveranciers van onderzoeksgegevens en interne analyses, die subjectief, onvolledig, onnauwkeurig of niet beschikbaar kunnen zijn. Hierdoor bestaat het risico dat een effect of emittent onjuist of subjectief wordt

beoordeeld. Er bestaat ook een risico dat de vermogensbeheerder van het subfonds de relevante criteria die uit het onderzoek naar voren komen niet correct toepast of dat het subfonds dat een duurzame beleggingsstrategie volgt een indirecte blootstelling heeft aan emittenten die niet voldoen aan de relevante criteria van de Duurzame investeringsstrategie.

De gegevensdekking voor de PAI-indicatoren is heterogeen. De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de gerelateerde PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door middel van gelijkwaardige gegevens of door uitsluiting van effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die een ernstige schending/overtreding van principes en richtlijnen zoals de Principles of the United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights op grond van problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie.

J) DUE DILIGENCE

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

De beheermaatschappij volgt een op risico gebaseerde 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 NAV van het fonds, en de richting (kopen/verkopen) van de transactie.

Om ervoor te zorgen dat het Subfonds voldoet aan zijn ecologische en sociale kenmerken, fungeren de bindende elementen als beoordelingscriteria.

De bindende elementen zijn:

- Minimaal 50% van de gewogen gemiddelde omzet en/of winst (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) gegenereerd uit activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG's van alle bedrijven waarin het Subfonds belegt.
- Minimaal aandeel van duurzaam beleggen van 50% van het vermogen van het subfonds.
- Voor ten minste 80% van de participaties in het Subfonds heeft de effectenuitgever een aandeel van minimaal 20% Sustainable Investments, voor de overige 20% van de participaties in het Subfonds heeft elke effectenuitgever een aandeel van minimaal 5% Duurzaam Beleggen. Cash en derivaten zijn uitgesloten van deze drempels.
- Toepassing van de volgende duurzame minimale uitsluitingscriteria voor directe investeringen:
 - effecten uitgegeven door bedrijven die op grond van problematische praktijken een ernstige schending/overtreding hebben van principes en richtlijnen zoals de Principles of the United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights rond 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, militair materieel en diensten,
 - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit thermische steenkoolwinning,
 - 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.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een onvoldoende Freedom House Index-score zijn uitgesloten.

De duurzame minimale uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker. De review vindt minimaal halfjaarlijks plaats.

De bindende elementen zijn gecodeerd in pre- en post-trade compliance-systemen, waardoor zorgvuldigheid bij de selectie van effecten wordt gegarandeerd.

K) DIALOOGBELEID

Informatie over het engagementbeleid dat is geïmplementeerd wanneer engagement deel uitmaakt van de milieu- of sociale investeringsstrategie, inclusief alle managementprocedures die van toepassing zijn op duurzaamheid gerelateerde controverses in bedrijven waarin wordt belegd

De beschrijving van het engagementbeleid en de activiteiten van AllianzGI is te vinden via de volgende link:

<https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/active-stewardship>.

De beheermaatschappij voert betrokkenheid bij haar aanbod. Engagementactiviteiten worden bepaald op issue niveau.

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

De risico gebaseerde benadering richt zich op de geïdentificeerde materiële ESG-risico's. Opdrachten hangen nauw samen met de omvang van de blootstelling.

De focus van engagementen wordt bepaald door overwegingen zoals significante stemmen tegen het management van het bedrijf tijdens vorige algemene vergaderingen en duurzaamheidskwesties die zijn geïdentificeerd als beneden de marktpraktijken. Betrokkenheid kan ook worden veroorzaakt door controverses die verband houden met duurzaamheid of governance.

De thematische benadering koppelt opdrachten aan de drie strategische duurzaamheidsthema's van AllianzGI - klimaatverandering, planetaire grenzen en inclusief kapitalisme - en aan bestuur thema's binnen specifieke markten of breder. Thematische opdrachten worden geïdentificeerd op basis van onderwerpen die belangrijk worden geacht voor portefeuille-investeringen en krijgen prioriteit op basis van de omvang van de holdings van AllianzGI en rekening houdend met de prioriteiten van klanten

I) AANGEDUIDE REFERENTIE-BENCHMARK

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit Fonds is afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken die het bevordert.

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.