

# Website Disclosure

**Naam van het product:** AZ Pimco Climate Bond

**ISIN-code :** IE00BLH0Z375

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) :** 549300KBV832SKE8DW37

**Versie:** 01/01/2023

## A) SAMENVATTING

Zoals uiteengezet in het Fondssupplement bestaat de duurzame beleggingsdoelstelling van AZ Pimco Climate Bond (het "Fonds") erin optimale risicogecorrigeerde rendementen te behalen, in overeenstemming met een voorzichtig beleggingsbeheer, en tegelijk rekening te houden met klimaatgerelateerde risico's en kansen op lange termijn, hetgeen betekent dat het Fonds is geclassificeerd als fonds in de zin van Artikel 9 van de SFDR.

Zoals verder uiteengezet in het Fondssupplement zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Fonds duurzame beleggingen doen en het uitsluitingsscreeningsproces van de Beheerder toepassen. Het Fonds kan beleggen in alle soorten Vastrentende ESG-effecten (zoals verder beschreven in het deel van het Prospectus genaamd "Vastrentende ESG-effecten"). Het Fonds zal doorgaans bestaan uit gelabelde en niet-gelabelde groene Vastrentende effecten evenals uit schuldpapier van emittenten die blijk geven van leiderschap bij het adresseren van risico's en kansen rondom klimaatgerelateerde veranderingen. Het Fonds implementeert tevens een uitsluitingsscreeningsproces, zoals meer in detail beschreven in het Fondssupplement. Bovendien, zoals bepaald door de Beheerder, hanteren de bedrijven waarin het Fonds belegt praktijken op het gebied van goed bestuur.

Zoals beschreven in het Fondssupplement worden de duurzame beleggingen van het Fonds beoordeeld door de Beheerder om er zeker van te zijn dat ze geen ernstige afbreuk doen aan de ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen. Effecten worden geselecteerd volgens het interne duurzaamheidsscreeningsproces van de Beheerder. Duurzame beleggingen zijn afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Het Fonds streeft ernaar minstens 66% van zijn nettovermogen te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling. Het aandeel beleggingen die geen duurzame beleggingen zijn, dient te worden gebruikt voor andere doeleinden zoals liquiditeit of afdekking.

Het uitsluitingsbeleid van het Fonds en het bovenstaande minimumaandeel duurzame beleggingen worden door de Beheerder voorafgaand aan de handel gecontroleerd en de Beheerder blijft dat daarna doorlopend doen.

De gegevens die nodig zijn voor de bovenstaande bindende criteria worden doorgaans op verschillende manieren door de Beheerder verkregen, waaronder van een externe gegevensverstrekker en/of door het genereren van dergelijke gegevens via een eigen analyse die wordt uitgevoerd door de Beheerder en/of door het rechtstreeks verkrijgen van dergelijke gegevens van de onderliggende emittent. Waar nodig wordt due diligence uitgevoerd op de gegevensbronnen die door de Beheerder worden gebruikt. Het Fonds kan van tijd tot tijd gebruikmaken van ramingen of schattingen als gevolg van gegevenskwesties (zoals beschikbaarheid en betrouwbaarheid). De beschikbaarheid van duurzaamheidsgerelateerde gegevens kan bijvoorbeeld in bepaalde omstandigheden beperkt zijn wegens ontoereikende informatieverstrekking door emittenten of in omstandigheden waarin dergelijke gegevens niet zijn gestandaardiseerd of geverifieerd wanneer ze door een emittent worden verstrekt. Dergelijke gegevenskwesties kunnen ertoe leiden dat het lastig is voldoende nauwkeurige cijfers te rapporteren of dat het aandeel geschatte gegevens dat door de Beheerder wordt gebruikt, wordt beïnvloed. De beheerder tracht te waarborgen dat dergelijke gegevenskwesties het verwezenlijken van de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds niet belemmert.

## **B) GEEN ERNSTIGE AFBREUK DOEN AAN HET BEHALEN VAN DE DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING**

Zoals uiteengezet in het fondssupplement, worden de duurzame beleggingen van het fonds beoordeeld om ervoor te zorgen dat ze geen significante schade toebrengen aan een duurzame milieu- of sociale beleggingsdoelstelling. Effecten worden geselecteerd volgens het interne duurzaamheidsscreeningsproces van de beheerder. Dit screeningproces omvat de overweging van negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren, waaronder blootstelling aan de aan fossiele brandstoffen gerelateerde sectoren. De beheerder tracht de belangrijkste negatieve effecten te beperken, bijvoorbeeld door de betrokkenheid van de emittent en de screening op uitsluiting. Duurzame beleggingen zijn in overeenstemming met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten door het gebruik van de controversescreening van de UNGC (UN Global Compact), samen met andere instrumenten zoals ESG-scores en onderzoek als onderdeel van het due diligence-proces voor beleggingen.

## **C) DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING VAN HET FINANCIËLE PRODUCT**

De duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds is te streven naar optimale, voor risico gecorrigeerde rendementen, in overeenstemming met een voorzichtig beleggingsbeheer, waarbij rekening wordt gehouden met klimaatgerelateerde risico's en kansen op lange termijn.

## **D) BELEGGINGSSTRATEGIE**

Zoals uiteengezet in het Fondssupplement en hieronder nader uitgewerkt, zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Fonds de beleggingen in duurzame beleggingen en het uitsluitingsscreeningproces.

Zoals uiteengezet in het Fondssupplement kan het Fonds beleggen in elk van de soorten ESG Fixed Income Securities (zoals verder beschreven in het deel van het Prospectus met de titel "ESG Fixed Income Securities"). Het Fonds zal normaal gesproken bestaan uit gelabelde en niet-gelabelde groene vastrentende effecten en uit schuldpapier van emittenten die leiderschap tonen bij het aanpakken van risico's en kansen rond klimaatgerelateerde veranderingen. Groen gelabelde vastrentende effecten zijn emissies waarvan de opbrengst specifiek bestemd is voor klimaat- en milieuprojecten. Groen gelabelde obligaties worden vaak gecontroleerd door een derde partij (zoals een accountantskantoor), die certificeert dat de obligatie projecten zal financieren die milieuvordelen omvatten. Niet-gelabelde groene vastrentende effecten zijn effecten waarvan de opbrengsten worden gebruikt voor klimaatprojecten en -initiatieven (zoals hernieuwbare energie en gemeentelijke watersystemen), maar die worden uitgegeven zonder formele certificering. Bij de beoordeling of een emittent leiderschap heeft getoond bij het aanpakken van risico's en kansen rond klimaatgerelateerde verandering, zal de beheerder rekening houden met tal van factoren, zoals of een emittent koolstofarme oplossingen biedt, een overgangsplan naar een koolstofarme economie heeft uitgevoerd of voorbereid, of andere factoren die de beheerder relevant acht.

Zoals verder uiteengezet in het fondssupplement, zal het Fonds niet beleggen in effecten van emittenten die volgens de Beheerder hoofdzakelijk actief zijn in de sectoren die verband houden met fossiele brandstoffen, waaronder distributie/detailhandel, apparatuur en diensten, winning en productie, petrochemie, pijpleidingen en vervoer en raffinage, en de productie, distributie van steenkool en steenkoolgestookte opwekking, maar exclusief de productie van biobrandstoffen, de opwekking van aardgas en verkoop- en handelsactiviteiten. Bovendien zal het Fonds niet beleggen in effecten van emittenten waarvan de Beheerder vaststelt dat zij zich hoofdzakelijk bezighouden met de productie van alcoholische dranken, tabaksproducten of militaire uitrusting, de exploitatie van gokcasino's of de productie van of handel in pornografisch materiaal. ESGvastrentende effecten van emittenten die betrokken zijn bij aan fossiele brandstoffen gerelateerde sectoren, zoals hierboven beschreven, kunnen echter wel worden toegestaan.

Zoals uiteengezet in het fondssupplement volgen de ondernemingen waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken, zoals vastgesteld door de beheerder, die zich actief inzet om hun bestuurspraktijken te verbeteren. De Beheerder beoordeelt de bestuurspraktijken van de ondernemingen waarin wordt belegd door middel van een eigen scoringsstelsel en/of een stelsel van derden dat nagaat hoe het bestuur van een onderneming waarin wordt belegd, zich verhoudt tot dat van branchegenoten. Niettegenstaande het bovenstaande heeft het Fonds, wanneer de Beheerder zijn beleid ter beoordeling van goede bestuurspraktijken toepast, de mogelijkheid om

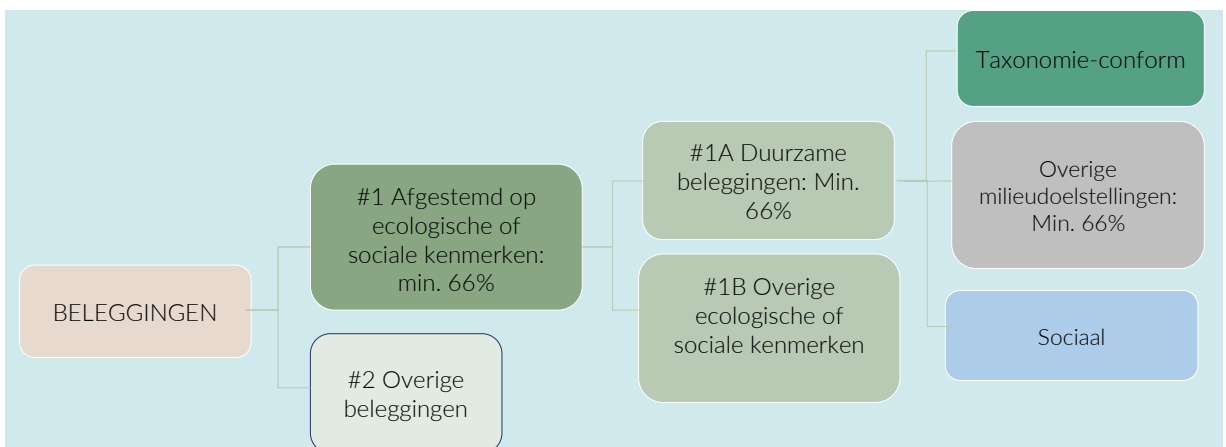
effecten van ondernemingen waarin wordt belegd aan te houden waarvan de Beheerder meent dat dit in het belang van het Fonds en zijn Aandeelhouders is.

Zoals uiteengezet in het fondssupplement kan de beheerder ook actief contact opnemen met emittenten om te trachten hun bestuurspraktijken te verbeteren.

## E) AANDEEL VAN BELEGGINGEN

Het fonds heeft duurzaam beleggen als doelstelling en streeft ernaar minimaal 66% van zijn nettovermogen te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling. Het deel van de beleggingen dat niet duurzaam is, wordt gebruikt voor andere doeleinden, zoals liquiditeit of afdekking.

Wanneer derivaten worden gebruikt, zullen deze gebaseerd zijn op onderliggende activa of indices die volgens het beleggingsbeleid van het fonds zijn toegestaan.



**#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 DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

De beheerder controleert de bindende criteria van het fonds op het moment van verhandeling en op permanente basis door middel van zijn interne nalevingsstelsel dat (i) het relevante uitsluitingsbeleid dat door de beheerder voor dit fonds is vastgesteld en (ii) de criteria waaraan moet worden voldaan opdat een belegging door de beheerder als een "duurzame belegging" wordt aangemerkt overeenkomstig zijn eigen kader dat voor dergelijke doeleinden wordt gebruikt, heeft gecodificeerd.

## G) METHODOLOGIEËN

De toepassing van het uitsluitingsbeleid en de criteria die worden gebruikt om een belegging als "duurzame belegging" te classificeren op pre-trade basis en op continue basis daarna, worden gecontroleerd op de hierboven beschreven wijze. Deze criteria worden periodiek herzien en

bijgewerkt door een speciale PIMCO Exclusions Advisory Group op groepsniveau, die bestaat uit ervaren beleggingsdeskundigen van PIMCO. Deze groep komt regelmatig bijeen om ervoor te zorgen dat de richtlijnen van het fonds op passende wijze en in overeenstemming met de veranderende opvattingen van PIMCO over duurzaamheid worden toegepast.

Zoals hierboven vermeld, heeft de beheerder een eigen kader ingevoerd waarin criteria zijn vastgelegd waaraan een belegging moet voldoen om als "duurzame belegging" te worden aangemerkt.

## **H) GEGEVENSBRONNEN EN -VERWERKING**

De voor de voornoemde bindende criteria vereiste gegevens worden door de Beheerder doorgaans op verschillende manieren verkregen, waaronder gegevens van een externe gegevensverkoper en/of het genereren van dergelijke gegevens via een eigen analyse door de Beheerder en/of het rechtstreeks verkrijgen van dergelijke gegevens van de onderliggende emittent. Waar nodig zal due diligence worden uitgevoerd op dergelijke gegevensbronnen die door de Beheerder worden gebruikt. Het is mogelijk dat het Fonds van tijd tot tijd gebruik moet maken van benaderingen of schattingen als gevolg van problemen met gegevens (beschikbaarheid en betrouwbaarheid van gegevens). Zo kan de beschikbaarheid van duurzaamheidsgerelateerde gegevens in bepaalde omstandigheden beperkt zijn door een gebrek aan openbaarmaking door emittenten, of in omstandigheden waarin dergelijke gegevens niet gestandaardiseerd of geverifieerd zijn wanneer ze door een emittent worden verstrekt. Dergelijke gegevensuitdagingen kunnen ertoe leiden dat het moeilijk is om voldoende nauwkeurige cijfers te rapporteren of het aandeel van geschatte of benaderde gegevens die door de beheerder worden gebruikt, beïnvloeden.

## **I) BEPERKINGEN VAN METHODOLOGIEËN EN GEGEVENS**

Zoals hierboven opgemerkt, kan de beschikbaarheid van gegevens over duurzaamheid in bepaalde omstandigheden beperkt zijn en kan de kwaliteit van de gegevens een uitdaging vormen als gevolg van een gebrek aan bedrijfsopenbaarmaking, de aard van de openbaarmaking door emittenten of de gegevens die door externe leveranciers worden verstrekt. De beheerder tracht er echter voor te zorgen dat dergelijke gegevensuitdagingen het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstelling door het fonds niet in de weg staan.

## **J) DUE DILIGENCE**

Informatie over de door de beheerder uitgevoerde due diligence is hierboven onder "Beleggingsstrategie" en "Methodologieën" uiteengezet.

## **K) DIALOOGBELEID**

De beheerder werkt samen met emittenten en moedigt hen aan hun ESG-praktijken te verbeteren.

## **I) BEHALEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING**

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.