

## Ecologische en/of sociale kenmerken

Model van precontractuele informatie voor financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852.

**Naam van het product:** Allianz Global Investors Fund – Allianz Global Sustainability IT4  
**ISIN-code :** LU1901058575  
**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI)** 529900W68IN4IJ546R85  
**Versie:** 15/12/2022

HEEFT DIT FINANCIËLE PRODUCT EEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● x Nee
<input type="checkbox"/> Het product hanteert het volgende minimumpercentage voor <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> : __.%.  <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die in de zin van de EU-Taxonomie als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.  <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie  <input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een <b>sociale doelstelling worden gedaan</b> : __.%.	x Het product <b>promoot ecologische/sociale kenmerken</b> en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 20% behelzen  x met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie  x met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie  x met een sociale doelstelling  <input type="checkbox"/> Het product promoot ecologische/sociale kenmerken, maar <b>zal geen duurzame beleggingen doen</b> .

### WELKE ECOLOGISCHE EN/OF SOCIALE KENMERKEN PROMOOT DIT FINANCIËLE PRODUCT?

Allianz Global Investors Fund – Allianz Global Sustainability IT4 (het "Fonds") stimuleert 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 Soevereine Entiteit) door een best-in-classbenadering te integreren in het beleggingsproces van het fonds. Dit omvat de evaluatie van bedrijfs- of overheidsemitenten op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille op te bouwen.

Daarnaast worden er minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria en uitsluitingscriteria voor dit specifieke fonds gehanteerd.

Een benchmark is aangewezen om de kenmerken die het fonds stimuleert te behalen.

Een **duurzame belegging** is een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan de verwezenlijking van een ecologische of sociale doelstelling, op voorwaarde dat deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de bedrijven waarin wordt belegd degelijke praktijken op het gebied van ondernemingsbestuur volgen.

De **EU-Taxonomie** is een classificatiesysteem dat in Verordening (EU) 2020/852 is vastgelegd en een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** bevat. Deze verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen voldoen aan de voorwaarden uit de Taxonomie, maar dit hoeft niet het geval te zijn.



Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

- **MET WELKE DUURZAAMHEIDSINDICATOREN WORDT DE VERWEZENLIJING VAN ELK VAN DE DOOR DIT FINANCIËLE PRODUCT GEPROMOTE ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN GEMETEN?**

Om te meten of de milieukenmerken 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 fonds (De portefeuille omvat in dit opzicht geen derivaten en instrumenten zonder rating die van nature niet zijn beoordeeld (bijv. contanten en deposito's) die zijn belegd in best-in-classemittenten (emittenten met een minimale SRI-rating van 2 op een schaal van 0 op 4) in vergelijking met het werkelijke percentage best-in-classemittenten van de benchmark
- Naleving van een reductie van 20% van het beleggingsuniversum
- Bevestiging dat de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in overweging zijn genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria

- **WAT ZIJN DE DOELSTELLINGEN VAN DE DUURZAME BELEGGINGEN DIE HET FINANCIËLE PRODUCT GEDEELTELIJK BEOOGT TE DOEN EN HOE DRAAGT DE DUURZAME BELEGGING BIJ TOT DIE DOELSTELLINGEN?**

Duurzame beleggingen dragen bij aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, waarvoor de beheerders gebruikmaken 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 methodologie past eerst een kwantitatieve onderverdeling toe van de zakelijke activiteiten van de onderneming waarin wordt belegd. 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 fondsniveau 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.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de significante negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactor en die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten van bestrijding van corruptie en omkoping.

- **HOE DOEN DE DUURZAME BELEGGINGEN DIE HET FINANCIËLE PRODUCT GEDEELTELIJK BEOOGT TE DOEN GEEN ERNSTIGE AFBREUK AAN ECOLOGISCHE OF SOCIALE DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLINGEN?**

Om te kunnen garanderen dat Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, maakt de beheerder 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.

- **HOE IS REKENING GEHOUDEN MET DE INDICATOREN VOOR ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN?**

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 vastgesteld 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 beheerder 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 beheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

- **HOE ZIJN DE DUURZAME BELEGGINGEN AFGESTEMD OP DE OESO-RICHTSNOEREN VOOR MULTINATIONALE ONDERNEMINGEN EN DE LEIDENDE BEGINSELEN VAN DE VN INZAKE BEDRIJFSLEVEN EN MENSENRECHTEN?**

De lijst van minimumvereisten voor uitsluiting die de beheerder 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 die zijn uitgegeven door bedrijven die deze richtlijnen reeds ernstig hebben geschonden worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

*In de EU-Taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd, op grond waarvan Taxonomie-conforme beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-Taxonomie; ook zijn specifieke EU-criteria toegevoegd.*

**“Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.”**

*Alle andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.*



## WORDT IN DIT FINANCIËLE PRODUCT REKENING GEHOUDEN MET DE BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN?

Ja

De Beheermaatschappij sluit zich aan bij het Net Zero Asset Manager-initiatief en houdt rekening met PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap en betrokkenheid. Beide factoren zijn van belang om de mogelijke ongunstige effecten van een bedrijf te beperken.

Dankzij de toewijding aan dit initiatief streeft de Beheermaatschappij ernaar om de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten van activabeheerders op het vlak van koolstofarm produceren. Deze doelstelling komt overeen met de ambitie om tegen 2050 of eerder energieneutraal te produceren voor alle activa die onder hun beheer vallen. In het kader van deze doelstelling stelt de Beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling op voor de activa die beheerd moeten worden overeenkomstig de doelstelling tegen 2050 of eerder energieneutraal te produceren.

De beheerder van het fonds houdt rekening met PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgassen, biodiversiteit, water en afval en voor bedrijfsemittenten ook maatschappelijke kwesties en werknemerskwesties. Indien relevant wordt de Freedom House-index toegepast op beleggingen in soevereine staten. Met de PAI-indicatoren wordt rekening gehouden bij het beleggingsproces van de beheerder door uitsluiting, zoals omschreven in de sectie "Milieukenmerken en/of maatschappelijke kenmerken" van het fonds.

De 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 door effecten uit te sluiten van emittenten die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, ernstig hebben geschonden op grond van problematische praktijken omtrent mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom streeft de beheerder ernaar om de verslaggeving voor PAI-indicatoren met weinig gegevens op te voeren. De beheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

Daarnaast worden PAI-indicatoren en andere duurzaamheidsfactoren toegepast op de SRI-rating. De SRI-rating wordt gebruikt om de portefeuille op te bouwen.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemittenten

- BKG-uitstoot
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector
- Activiteiten die een negatief effect hebben op kwetsbare biodiversiteit
- Uitstoot in het water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de beginselen van VN Global Compact
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren of de beginselen van VN Global Compact worden nageleefd

- Genderdiversiteit van het bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin belegd wordt die kwetsbaar zijn voor maatschappelijke onrust

Nee



## WELKE BELEGGINGSSTRATEGIE HANTEERT DIT FINANCIËLE PRODUCT?

De beleggingsdoelstelling van Allianz Global Investors Fund – Allianz Global Sustainability IT4 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 beheerder 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 fonds geen activa die in de desbetreffende valuta's luiden.

In het kader van de best-in-classbenadering op het vlak van SRI houdt het fonds 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 beheerder om te beoordelen hoe duurzame ontwikkeling en langetermijnproblemen 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 overheidsemissent 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 fonds (de toepasselijke algemene principes voor activaklassen van het fonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt omschreven in het prospectus.

- **WELKE BINDENDE ELEMENTEN VAN DE BELEGGINGSSTRATEGIE ZIJN BIJ HET SELECTEREN VAN DE BELEGGINGEN GEBRUIKT OM TE VOLDOEN AAN ALLE ECOLOGISCHE EN SOCIALE KENMERKEN DIE DIT FINANCIËLE PRODUCT PROMOOT?**

De bindende elementen zijn:

- Miniumdekking van de rating: Minstens 90% van de portefeuille van het fonds 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 fonds 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, depositos, doelfondsen en niet-beoordeelde beleggingen.
- 75% van de beoordeelde instrumenten volgt de minimale rating van 2, de overige 25% volgt de minimale rating van 1,25 (op een schaal van 0 tot 4, waarin 0 de slechtste score is en 4 de beste)

De **beleggingsstrategie** stuur beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

- Beperking van het beleggingsuniversum door 20% van de emittenten met de slechtste rating uit te sluiten
- Onderstaande minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria en uitsluitingscriteria specifiek voor het fonds zijn van toepassing:

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

- effecten uitgegeven door bedrijven die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van VN Global Compact, de OESO-richtlijnen 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, clustermunie, 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 fonds zijn van toepassing op directe beleggingen:

Activa van het fonds mogen niet worden belegd in aandelen die meer dan 5% van hun opbrengst genereren uit (i) alcohol, (ii) wapens, (iii) kansspelen en (iv) pornografie. De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria, alsmede de uitsluitingscriteria die specifiek zijn voor het fonds, zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in verband met compliance vóór en na de handel. De controle wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd.

- **WAT IS HET TOEGEZEGDE MINIMUMPERCENTAGE VOOR HET BEPERKEN VAN DE BELEGGINGSRUIMTE OVERWOGEN VÓÓR DE TOEPASSING VAN DIE BELEGGINGSSTRATEGIE?**

Het fonds verbindt zich ertoe het beleggingsuniversum met 20% te beperken.

- **WAT IS HET BEOORDELINGSBELEID VOOR PRAKTIJKEN OP HET GEBIED VAN GOED BESTUUR VAN DE ONDERNEMINGEN WAARIN IS BELEGD?**

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 beheerder 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 beheerder meent dat onze betrokkenheid bij het bedrijf of de corrigerende maatregelen die worden getroffen niet het gewenste gevolg hebben.

De praktijken op het gebied van goed ondernemingsbestuur bestaan uit degelijke managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van belastingwetgeving.

Daarnaast zegt de heerder toe om actief open dialogen met bedrijven aan te moedigen over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties voordat de aandeelhoudersvergaderingen plaatsvinden. De aanpak die de beheerder van het fonds hanteert ten aanzien van stemmen bij volmacht en corporate governance is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.



## WELKE ACTIVA-ALLOCATIE IS ER VOOR DIT FINANCIËLE PRODUCT GEPLAND?

De meerderheid van de activa van het fonds wordt gebruikt om te voldoen aan de milieukeurmerken of maatschappelijke kenmerken die dit fonds stimuleert. Een klein deel van het fonds kan activa bevatten die geen milieukeurmerken 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.

- **OP WELKE WIJZE VOLDOET HET GEBRUIK VAN DERIVATEN AAN DE ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN DIE HET FINANCIËLE PRODUCT PROMOOT?**

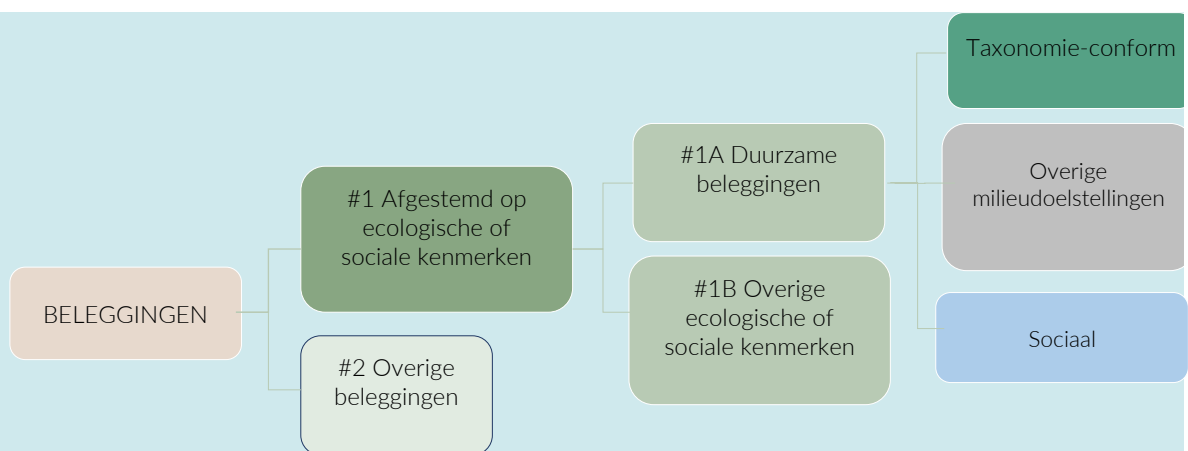
De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Taxonomie-conforme activiteiten, uitgedrukt als:

- het deel van de **omzet** dat bedrijven in de portefeuille realiseren uit milieuvriendelijke activiteiten.

- **kapitaaluitgaven** (CapEx) waarmee de milieuvriendelijke investeringen van de bedrijven in de portefeuille worden gefinancierd, bijvoorbeeld voor de transitie naar een groene economie.

- **operationele uitgaven** (OpEx) waarmee de milieuvriendelijke activiteiten de bedrijven in de portefeuille worden gefinancierd.



**#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.

Niet van toepassing.



## IN WELKE MINIMALE MATE ZIJN DUURZAME BELEGGINGEN MET EEN ECOLOGISCHE DOELSTELLING AFGESTEMD OP DE EU-TAXONOMIE?

Beleggingen die zijn afgestemd op de Taxonomie omvatten schuldpapier en/of aandelen in duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. Op de Taxonomie afgestemde gegevens worden verstrekt door een externe gegevensverstrekker. De beheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zijn niet onderhevig aan garanties van auditors of controle door derden. De gegevens hebben geen betrekking op overheidsobligaties. Op dit moment is er nog geen erkende methodologie om te bepalen hoe veel activiteiten zijn afgestemd op de Taxonomie voor beleggingen in overheidsobligaties.

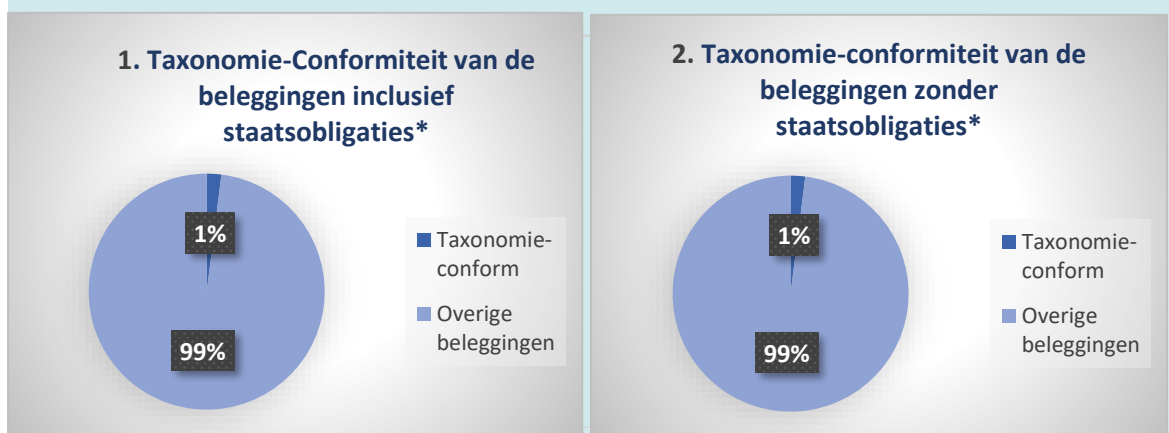
De op de Taxonomie afgestemde activiteiten in deze toelichting die zijn afgestemd op de Taxonomie, worden gebaseerd op het aandeel van de omzet.

Op de taxonomie afgestemde gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door bedrijven in overeenstemming met de EU-taxonomie worden gerapporteerd. De gegevensverstrekker heeft op de Taxonomie afgestemde gegevens afgeleid uit andere soortgelijke gegevens die openbaar beschikbaar zijn.

Dankzij **faciliterende activiteiten** kunnen andere activiteiten een wezenlijke bijdrage aan de milieudoelstellingen leveren.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven zijn en die broeikasgasemissieniveaus vertonen die overeenstemmen met de beste prestaties.

In de twee diagrammen hieronder is het minimumpercentage van de beleggingen te zien die EU-Taxonomie-conform zijn. Omdat er geen geschikte methode is om de Taxonomie-conformiteit van staatsobligaties\* te bepalen, ziet u in de eerste grafiek de taxonomie-conformiteit voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de taxonomie-conformiteit weergeeft voor de portefeuille exclusief staatsobligaties.



\* voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" blootstellingen aan staatsschulden.

### • WAT IS HET MINIMUMAAANDEEL BELEGGINGEN IN TRANSITIE-EN FACILITERENDE ACTIVITEITEN?

De beheerder zegt geen minimumaandeel in transitie-activiteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties toe die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie.



Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten conform de EU-Taxonomie.



### WAT IS HET MINIMUMAAANDEEL DUURZAME BELEGGINGEN MET EEN ECOLOGISCHE DOELSTELLING DIE NIET ZIJN AFGESTEMD OP DE EU-TAXONOMIE?

Beleggingen die zijn afgestemd op de Taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de Taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-Taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de Taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. De beheerder



zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie.



## WAT IS HET MINIMUMAANDEEL VAN SOCIAAL DUURZAME BELEGGINGEN?

De beheerder definieert duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek dat onder meer gebruikmaakt van de VN Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders. De beheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen, aangezien de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen zowel milieudoelstellingen als maatschappelijke doelstellingen bevatten.



## WELKE BELEGGINGEN ZIJN OPGENOMEN IN “#2OVERIGE”? WAARVOOR ZIJN DEZE BEDOELD EN BESTAAN ER ECOLOGISCHE OF SOCIALE MINIMUMWAARBORGEN?

Contanten, doelfondsen of derivaten kunnen onder de beleggingen in “#2 Overige” vallen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (waaronder risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden. Doelfondsen kunnen gebruikt worden om voordeel te halen uit een bepaalde strategie. Op die beleggingen worden geen milieubaarborgen of maatschappelijke waarborgen toegepast.



## IS ER EEN SPECIFIEKE INDEX GEBRUIKT ALS REFERENTIEBENCHMARK OM TE BEPALEN OF DIT FINANCIËLE PRODUCT IS AFGESTEMD OP DE ECOLOGISCHE EN/OF SOCIALE KENMERKEN DIE DIT FINANCIËLE PRODUCT PROMOOT?

Ja, het Fonds heeft DOW JONES Sustainability World Index (Total Return) als benchmark aangewezen.

De referentiebenchmark zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **HOE WORDT DE REFERENTIEBENCHMARK DOORLOPEND AFGESTEMD OP ALLE ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN DIE DIT FINANCIËLE PRODUCT PROMOOT?**

Het fonds maakt gebruik van een duurzame benchmark die echter niet volledig is afgestemd op de milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken die het Fonds stimuleert. De benchmark hanteert een best-in-classbenadering gebaseerd op ESG-criteria. De specifieke screenings- en uitsluitingscriteria wijken af van de beleggingsstrategie van het fonds.

- **HOE WORDT DE AFSTEMMING VAN DE BELEGINGSSTRATEGIE OP DE METHODOLOGIE VAN DE INDEX DOORLOPEND GEWAARDBORGD?**

De Benchmark wordt niet voortdurend afgestemd, aangezien de screenings- en uitsluitingscriteria van de benchmark afwijken van de beleggingsstrategie van de benchmark.

- **IN WELK OPZICHT VERSCHILT DE AANGEWZEN INDEX VAN EEN RELEVANTE BREDE MARKTINDEX?**

De benchmark hanteert een best-in-classbenadering gebaseerd op ESG-criteria om de index op te bouwen.

- **WAAR IS DE VOOR DE BEREKENING VAN DE AANGEWZEN INDEX GEBRUIKTE METHODOLOGIE TE VINDEN?**

Raadpleeg de website voor meer informatie over de methodologie van de benchmark: <https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/methodologies/methodology-dj-sustainability-indices.pdf> of op [www.spglobal.com](http://www.spglobal.com).



## WAAR IS ER ONLINE MEER PRODUCTSPECIFIEKE INFORMATIE TE VINDEN?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://www.allianz.nl/zakelijk/verzekeringen/pensioen/duurzaam.html> of op de website van de beheerders: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>

De informatie over duurzaamheid die in dit document over het product is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door Allianz PPI B.V. Hiervoor is Allianz PPI B.V. 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.