

# Allianz for a Better World

Precontractueel document inzake duurzame financiering

Versie van 1 april 2023

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.

## 1. Doel van het product

Allianz for a Better World is een pijler 4 product. Het is ontworpen om een diversiteit aan fondsen aan te bieden in termen van activaklassen en risicoprofiel en is afgestemd op de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties. Met dit product kan elk type klant de meest geschikte oplossing voor een bepaalde beleggingshorizon vinden en beleggen met het oog op een positieve impact op ESG-criteria.

Allianz Benelux NV heeft dit product geclassificeerd als artikel 8 SFDR omdat het milieu- en/of sociale kenmerken bevordert. Opdat het product de SFDR-classificatie van artikel 8 zou hebben, moet het immers beleggen in ten minste één van de beleggingsoptie die in de onderstaande lijst (punt 2 - onze fondsen) als artikel 8 of 9 SFDR zijn geclassificeerd, en moet ten minste één van deze beleggingsopties tijdens de houdperiode van het financiële product worden aangehouden. Bij de selectie van de fondsen voor het product is echter niet als essentieel element in aanmerking genomen dat het fonds het aspect van belangrijkste ongunstige effecten dient te bevatten.

Allianz Benelux NV meent dat de waarschijnlijke impact van duurzaamheidsrisico's op de prestaties van de financiële producten die zij aanbiedt, gering zal zijn dankzij de elementen van haar ESG-integratiebenadering. Wij verwijzen u naar onze SFDR pagina voor meer informatie.<sup>1</sup>

## 2. Onze fondsen

Allianz for a Better World bestaat uit 8 fondsen, waarvan sommige rekening houden met milieu- en/of sociale kenmerken. Wij delen ze in als sectie 8 of 9 SFDR<sup>2</sup>.

De categorieën a,b,c zijn bedoeld om aan te geven in hoeverre u wenst te beleggen in duurzame beleggingen (categorie b), ecologisch duurzame beleggingen (categorie a) en/of financiële instrumenten die rekening houden met belangrijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren (categorie c). Voor meer informatie over de categorieën a,b,c verwijzen wij u naar de sectorale toelichting<sup>3</sup>.

---

<sup>1</sup> <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

<sup>2</sup> Artikel 6 SFDR: het product bevordert geen milieu- en/of sociale kenmerken en streeft geen duurzame beleggingsdoelstellingen na. Artikel 8 SFDR: het product bevordert milieu- en/of sociale kenmerken, ook al is dit niet het aandachtspunt, noch het aandachtspunt van het investeringsproces. Artikel 9 SFDR: het product streeft een duurzame beleggingsdoelstelling na. Duurzaam beleggen is duidelijk gedefinieerd en staat centraal in het beleggingsproces.

<sup>3</sup> <https://www.assuralia.be/fr/infos-secteur/regles-de-conduite/58-fiches-d-intermediation>

Naam van het Allianz fonds	Naam van het onderliggende	ISIN code	Vermogensbeheerder	Artikel 6 ou 8 ou 9 SFDR	Categorie a (%)	Categorie b (%)	Categorie c	Link van de webpagina van de vermogensbeheerder	Link webpagina Allianz SFDR
AZ Allianz GI Better World Defensive	Allianz Better World Defensive WT (EUR)	LU2334260911	Allianz Global Investors GmbH	9 SFDR	0,30%	80%	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
AZ Allianz GI Better World Moderate	Allianz Better World Moderate WT (EUR)	LU2334261059	Allianz Global Investors GmbH	9 SFDR	0,40%	80%	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
AZ Allianz GI Better World Dynamic	Allianz Better World Dynamic WT (EUR)	LU2334261133	Allianz Global Investors GmbH	9 SFDR	0,50%	80%	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
Allianz GI ActiveInvest Securicash	ALLIANZ SECURICASH SRI IC (EUR)	FR0010017731	Allianz Global Investors GmbH	8 SFDR	0,25%	3%	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
AZ Allianz GI Clean Planet	Allianz Clean Planet WT (EUR)	LU2211814848	Allianz Global Investors GmbH	8 SFDR	0,50%	50%	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
AZ Allianz GI Global Water	Allianz Global Water WT (EUR)	LU1942584456	Allianz Global Investors GmbH	8 SFDR	0%	50%	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
AZ Allianz GI Smart Energy	Allianz Smart Energy WT (EUR)	LU2406543186	Allianz Global Investors GmbH	8 SFDR	0%	50%	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
AZ Allianz GI Sustainable Health Evolution	Allianz Sustainable Health Evolution WT (EUR)	LU2243672016	Allianz Global Investors GmbH	8 SFDR	0%	50%	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>	<a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Productnaam:**

AZ Allianz GI Better World Defensive

**ISIN** LU2334260911

**Versie** 15/02/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

529900ASTWITUJ82W129

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: 30% <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: 7%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



**Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?**

**Duurzaamheids-indicatoren** meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

AZ Allianz GI Better World Defensive (het "Fonds") belegt in effecten van bedrijven die oplossingen bieden die positieve milieu- en sociale resultaten opleveren, gemeten aan de hand van de bijdrage van de bedrijfsresultaten aan het behalen van een of meer SDG's of andere duurzame beleggingsdoelen, die de Beheerder nader kan bepalen en aan welke vennootschappen wordt bijgedragen. De Fondsen zullen meer dan 80% van hun vermogen beleggen in duurzame beleggingen.

Daarnaast gelden duurzame minimale uitsluitingscriteria.

Er is geen benchmark aangewezen om de doelstelling van duurzaam beleggen te realiseren.

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?***

Om de realisatie van de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en aan het einde van het boekjaar gerapporteerd:

- De mate van investeringen gegenereerd door activiteiten die het behalen van één of meerdere SDG's mogelijk maken (in lijn met de SDG's).
- Het reële aandeel van duurzaam beleggen
- Bevestiging dat de belangrijkste negatieve effecten (PAI) van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

De mate van afstemming van beleggingen op de SDG's wordt berekend aan de hand van de volgende indicatoren:

- Inkomsten of winsten (tot op heden of op korte en middellange termijn) van emittenten van effecten gegenereerd door activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG's.
- In het geval van bepaalde schuldbewijzen die zijn uitgegeven ter ondersteuning van een specifiek milieu-, sociaal of duurzaam project (inclusief, maar niet beperkt tot, groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of obligaties), het respectieve product van de obligatie en/of de selectie van key performance indicators (KPI's) gekoppeld aan de SDG's gedefinieerd in de principes van groene obligaties, principes van sociale obligaties en principes van obligaties toepasselijke duurzaamheidslinks - in plaats van inkomsten of winsten van effectenuitgevers - zullen worden gebruikt

Het aandeel duurzaam beleggen is gebaseerd op de volgende methodiek:

Duurzame beleggingen dragen bij aan milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Beheerders als referentiekaders onder meer de Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties gebruiken, evenals de doelstellingen van de Taxonomie van de EU:

1. Beperking van klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van waterbronnen 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 milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen raamwerk dat kwantitatieve elementen en kwalitatieve gegevens uit intern onderzoek combineert. De methodologie is eerst van toepassing op een kwantitatieve uitsplitsing van een emittent van effecten naar zijn bedrijfsactiviteiten. Het kwalitatieve element van het raamwerk is om te beoordelen of bedrijfsactiviteiten positief bijdragen aan een milieu- of sociale doelstelling. Om de positieve bijdrage op Fondsniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het aandeel van elke emittent in de inkomsten 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-principes ("DNSH") en goede governance, en in een tweede stap wordt een gewogen aggregatie van activa uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten titels, die specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, de totale investering geacht bij te dragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook voor deze, een DNSH-controle evenals dat een goed bestuur de emittenten worden gecontroleerd.

## ***Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen, vertrouwt de Beheerder op de PAI-indicatoren, waarin materialiteitsdrempels zijn gedefinieerd om emittenten te identificeren die significant schadelijk zijn. Emittenten die de materialiteitsdrempel niet halen, kunnen voor een beperkte periode worden ingeschakeld om de negatieve impact te verhelpen. Anders, als de afzender niet voldoet aan de belangrijkheidsdrempels die daarna twee keer zijn gedefinieerd of in het geval van een mislukte verbinding, komt hij niet door de DNSH-evaluatie. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-rating niet halen, worden niet beschouwd als duurzame beleggingen.

## ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

De PAI-indicatoren worden beschouwd ofwel in het kader van de toepassing van de uitsluitingscriteria, ofwel via drempels op sectorale of absolute basis. Significantiedrempels zijn gedefinieerd en verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren, worden gelijkwaardige gegevenspunten gebruikt om de PAI-indicatoren te beoordelen bij het toepassen van de DNSH-beoordeling, indien van toepassing, voor de volgende indicatoren voor bedrijven: verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten negatief gevolgen voor gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit, emissies naar water, gebrek aan nalevingsprocessen en mechanismen om de naleving van de UNGC-beginselen en de leidende beginselen van de OESO voor multinationale ondernemingen te controleren; voor soevereinen: BKG-intensiteit en begunstigde landen 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 Beheerder zal ernaar streven de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten door samen te werken met emittenten en gegevensleveranciers. De Beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van data voldoende is toegenomen om de evaluatie van deze data eventueel mee te nemen 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 duurzame minimale uitsluitingslijst van de beheerder filtert bedrijven uit op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken die in strijd zijn met internationale normen. Het basis normatieve kader omvat de principes van de UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Effecten uitgegeven door bedrijven die deze kaders ernstig schenden, worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.



### **Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Ja

De beheermaatschappij heeft zich aangesloten bij het "Net Zero Asset Manager"-initiatief en houdt rekening met PAI-indicatoren door middel van beheer en betrokkenheid, die beide relevant zijn om de potentiële negatieve impact als bedrijf te beperken.

Vanwege haar inzet voor het Net Zero Asset Manager Initiative, streeft de beheermaatschappij ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten van beheerders op het gebied van decarbonisatiedoelstellingen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder voor alle beheerde activa een netto nul-emissie te bereiken. Als onderdeel van deze doelstelling zal de Beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de te beheren activa op basis van het bereiken van netto nul-emissies tegen 2050 of eerder.

De beheerder houdt rekening met de PAI-indicatoren met betrekking tot de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval, evenals sociale en werknemerskwesties voor de uitgevende bedrijven en, waar van toepassing, wordt de Freedom House-index toegepast op beleggingen in staatsobligaties. De PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen in het beleggingsproces van de beheerder door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het deel "duurzame beleggingsdoelstelling" van het Fonds. De dekking van de gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren is heterogeen.

De dekking van de gegevens over biodiversiteit, water en afval is laag en er wordt rekening gehouden met de overeenkomstige PAI-indicatoren door effecten uit te sluiten die zijn uitgegeven door bedrijven die principes en richtlijnen zoals de UN Global Compact Principles, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights vanwege problematische nalevingspraktijken mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder ernaar streven de gegevensdekking te vergroten voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De Beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van data voldoende is toegenomen om de evaluatie van deze data eventueel mee te nemen in het beleggingsproces.

Daarnaast wordt rekening gehouden met de PAI-indicatoren als onderdeel van de eis van het Fonds om meer dan 80% te beleggen in duurzame beleggingen. PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-rating niet halen, worden niet meegeteld als duurzame beleggingen.

Er wordt rekening gehouden met de volgende PAI-indicatoren:

Van toepassing op uitgevende bedrijven

- BKG-emissies
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van uitstotende bedrijven
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstofsector
- Aandeel in verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie
- Intensiteit van energieverbruik per sector met hoge klimaatimpact
- Activiteiten die een negatief effect hebben op kwetsbare gebieden op het gebied van biodiversiteit
- Emissies naar water
- Ratio gevaarlijk afval
- Schending van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties
- Gebrek aan nalevingsprocessen en
- mechanismen om de naleving van de principes van het UN Global Compact te controleren
- Onaangepaste loonkloof tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in het bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten
- BKG-intensiteit
- Investeringslanden onderworpen aan sociale schendingen

Informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van AZ Allianz GI Better World Defensive is te beleggen in wereldwijde aandelen- en obligatiemarkten, met een focus op bedrijven die zich inzetten voor een of meer SDG's van de VN en/of effecten die klimaatgerelateerde of sociale projecten ondersteunen, en zo positieve milieu- en sociale resultaten in overeenstemming met de strategie die is afgestemd op de doelstellingen voor duurzame ontwikkeling van type A. Het Fonds belegt in aandelen en schuldeffecten van bedrijven die producten en oplossingen aanbieden voor verschillende thema's. Voorbeelden van deze thema's en onderwerpen zijn onder meer betaalbare gezondheidszorg, onderwijs, energietransitie, voedselzekerheid, financiële inclusie, water- en afvalbeheer zoals beoogd door de SDG's, maar ook in groene obligaties, sociale obligaties, duurzame ontwikkeling. Obligaties en obligaties gerelateerd aan duurzaamheid.

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

In het geval van bepaalde schuldbewijzen die zijn uitgegeven om specifieke milieu-, sociale of duurzame projecten te ondersteunen, de opbrengst van de respectieve verplichting en/of de selectie van key performance indicators (KPI's) met betrekking tot de gedefinieerde SDG's aangegeven in toepasselijke groene obligatie/ principes van sociale binding. Bij de beoordeling van de bijdrage aan de SDG's wordt rekening gehouden met principes/principes van duurzaamheidsgerelateerde obligaties – in plaats van inkomsten en/of winsten van de uitgever van het betreffende schuldbewijs.

De Beheerder houdt rekening met de gebieden milieu, samenleving, bestuur, mensenrechten en zakelijk gedrag en gebruikt een reeks instrumenten (waaronder een eigen instrument) en gegevensbronnen, met inbegrip van maar niet beperkt tot eigen en extern fundamenteel onderzoek en externe beoordelingen voor betrokkenheid. en aandacht in het selectieproces voor effecten of emittenten.

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de algemene principes die van toepassing zijn op de activaklassen van het Fonds in combinatie met zijn individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het prospectus.

### ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?***

De bindende elementen zijn:

- Minimaal 50% van de gewogen gemiddelde inkomsten en/of winsten (vanaf vandaag of op korte of middellange termijn) gegenereerd door activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG- doelstellingen van alle bedrijven waarin het Fonds belegt.

Als de beheerder belegt in een schuldinstrument dat is uitgegeven ter ondersteuning van een specifiek ecologisch, sociaal of duurzaam project (inclusief maar niet beperkt tot groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of gekoppelde duurzaamheidsobligaties), wordt het product van de respectieve obligatie en/of de selectie van gedefinieerde Key Performance Indicators (KPI's) gekoppeld aan de SDG's en aangegeven in de Green Bond Principles/Social Bond Principles/Social Bond Principles respectieve toepasselijke duurzaamheid - in plaats van de inkomsten en/of winsten van de emittent van de respectievelijke schuldzekerheid - moeten worden overwogen door de Beheerder.

- Minimumaandeel duurzaam beleggen van meer dan 80% van het fondsvermogen

- Voor ten minste 80% van de participaties van het Fonds moet de effectenuitgever een aandeel van ten minste 20% Sustainable Investments houden, voor de resterende 20% van de participaties van het Fonds moet elke effectenuitgever een minimumaandeel van ten minste 5% houden duurzaam beleggen. Cash en derivaten zijn uitgesloten van deze drempels

- Toepassing van de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe investeringen:

- effecten uitgegeven door bedrijven met een ernstige schending/schending van principes en richtlijnen



zoals de principes van de United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles on business and human rights door problematische praktijken rondom 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 bewapening, militair materieel en diensten,

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun omzet halen uit de winning van thermische steenkool,

- 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 tegen meer dan 5% van hun inkomen.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een onvoldoende score op de Freedom House-index zijn uitgesloten.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe data provider en gecodeerd in pre- en post-trade compliance. De beoordeling vindt minimaal halfjaarlijks plaats.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

### ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

Er wordt rekening gehouden met de principes van goed bestuur door bedrijven te elimineren op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier goede bestuurspraktijken: gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, personeelsbeloningen en belastingnaleving. Bedrijven met een ernstige overtreding op een van deze gebieden komen niet in aanmerking voor investering. In sommige gevallen worden gerapporteerde emittenten op een watchlist geplaatst. Deze bedrijven zullen op deze watchlist verschijnen wanneer de Beheerder van mening is dat de opdracht tot verbeteringen kan leiden of wanneer het bedrijf wordt beoordeeld om corrigerende maatregelen te nemen. Bedrijven op de watchlist blijven belegbaar tenzij de Beheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van het bedrijf niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverse.

Daarnaast zet de beheerder zich in voor het actief stimuleren van open dialogen met investeerders over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor rechtstreekse beleggingen in aandelen). De benadering van de beheerder met betrekking tot stemmen bij volmacht en betrokkenheid van het bedrijf wordt beschreven in de verklaring van rentmeesterschap van de beheermaatschappij.



### **Wat is de activa-allocatie en het minimaal aandeel duurzame beleggingen?**

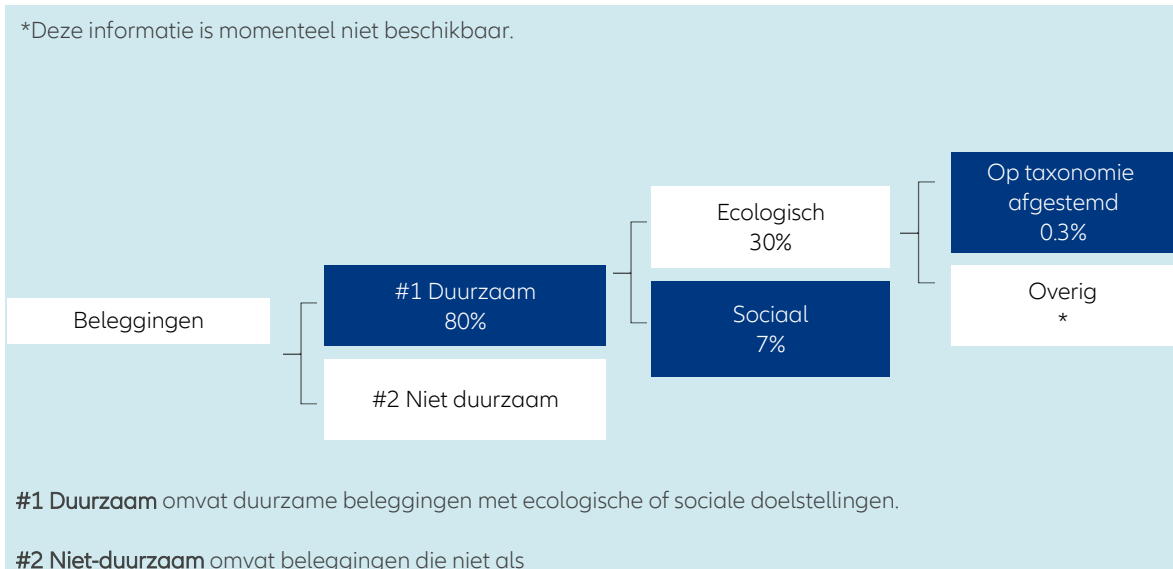
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het Fonds belegt voornamelijk in effecten die producten en oplossingen bieden om de verwezenlijking van de SDG's te vergemakkelijken. Het Fonds zal meer dan 80% beleggen in duurzame beleggingen.

Het minimumpercentage investeringen in lijn met de milieudoelstelling is 30%. Het minimumpercentage investeringen dat is afgestemd op de EU-taxonomie is 0,30%. Het minimumpercentage beleggingen in lijn met de maatschappelijke doelstelling is 7%.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:  
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van

de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;  
 - de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;  
 - de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



### Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?

Niet toepasbaar.

Om te bepalen of aan de EU-taxononomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.



### In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?

Investerings die zijn afgestemd op de taxonomie omvatten schulden en/of eigen vermogen in ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxononomie. Het minimumpercentage investeringen dat is afgestemd op de EU-taxononomie is 0,30%. Op taxonomie afgestemde gegevens worden geleverd door een externe gegevensprovider. De Beheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. Gegevens zullen niet worden onderworpen aan zekerheid die wordt verstrekt door auditors of beoordeling door derden. De gegevens weerspiegelen geen gegevens over staatsobligaties. Tot op heden is er geen erkende methode beschikbaar om het deel van de activiteiten te bepalen dat is afgestemd op de taxonomie bij het beleggen in staatsobligaties.

Op taxonomie afgestemde activiteiten in deze openbaarmaking zijn gebaseerd op inkomstaandeel. De precontractuele cijfers gebruiken inkomsten als de standaard financiële maatstaf in overeenstemming met de wettelijke vereisten en op basis van het feit dat volledige, verifieerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële maatstaf nog minder beschikbaar zijn.

Op taxonomie afgestemde gegevens zijn alleen in zeldzame gevallen gegevens die door bedrijven worden gerapporteerd in overeenstemming met de EU Taxonomie.

De gegevensleverancier heeft op de taxonomie afgestemde gegevens afgeleid van andere gelijkwaardige beschikbare openbare gegevens.

### Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen<sup>1</sup>?

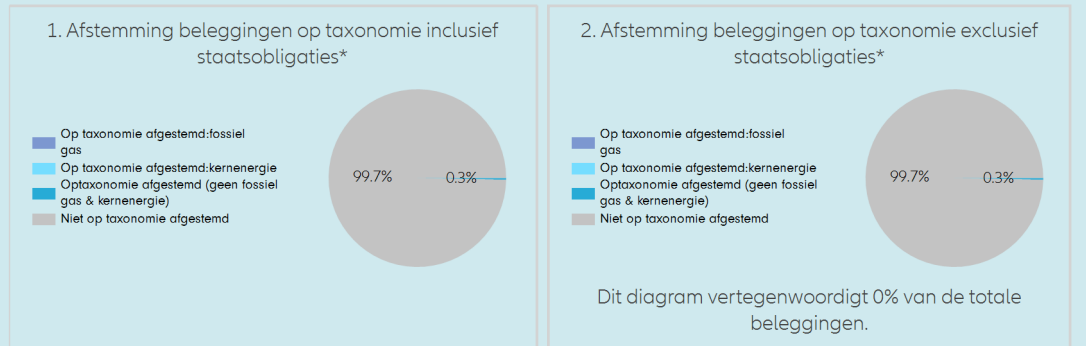
De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

- Ja
  - In fossiel gas
  - In kernenergie
- Nee

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxononomie - zie de toelichting in de li nker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De Beheerder verbindt zich er niet toe om de afstemming van de minimale taxonomie op te splitsen in het mogelijk maken van transitieactiviteiten en eigen prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Op taxonomie afgestemde beleggingen worden beschouwd als een subcategorie van duurzame beleggingen. Als een investering niet is afgestemd op de taxonomie omdat de activiteit nog niet onder de EU-taxonomie valt of als de positieve bijdrage niet substantieel genoeg is om te voldoen aan de technische selectiecriteria van de taxonomie, kan de investering toch als een ecologisch duurzame investering worden beschouwd op voorwaarde dat het aan alle criteria voldoet. Het totale aandeel van ecologisch duurzame beleggingen, inclusief de Europese taxonomie van het fonds, is minimaal 30%. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen omvatten met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd.



### Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

De Beheerder streeft naar een minimaal aandeel van maatschappelijk duurzame beleggingen van 7%.



### Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Niet duurzaam"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Onder '#2 Niet-duurzaam' zijn gedeelten van beleggingen opgenomen die betrekking hebben op bedrijfsactiviteiten die niet tot duurzame beleggingen worden gerekend. Daarnaast kan de Beheerder beleggen in contanten, Doelfondsen of derivaten die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en in Doelfondsen om te profiteren van een specifieke strategie. Voor deze investeringen worden geen milieu- of sociale waarborgen toegepast.



## Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

**Referentiebenchmarks** zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.

Er is geen benchmark aangewezen om de doelstelling van duurzaam beleggen te realiseren.

*Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?*

Niet toepasbaar.

*Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet toepasbaar.

*Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet toepasbaar.

*Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?*

Niet toepasbaar.



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html/> of op de website van de beheerders: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR/>

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Productnaam:**

AZ Allianz GI Better World Moderate

**ISIN** LU2334261059

**Versie** 15/02/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

529900R8CZVBS2IWI189

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: 22% <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: 8%	<input type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



**Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?**

**Duurzaamheids-indicatoren** meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

AZ Allianz GI Better World Moderate (het "Fonds") belegt in effecten van bedrijven die oplossingen bieden die positieve milieu- en sociale resultaten creëren, zoals gemeten aan de hand van de bijdrage van de prestaties van de bedrijven aan de verwezenlijking van een of meer van de SDG's of andere duurzame beleggingsdoelstellingen, zoals nader bepaald door de beheerder en waaraan de bedrijven bijdragen. Het fonds zal meer dan 80% van zijn activa beleggen in duurzame investeringen.

Bovendien gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria.

Er zijn geen benchmarks aangewezen om de doelstelling van duurzaam beleggen te bereiken.

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?***

Om de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gehanteerd en aan het einde van het jaar gerapporteerd:

- De mate waarin investeringen worden gegenereerd door activiteiten die de verwezenlijking van een of meer van de SDG's vergemakkelijken (afgestemd op de SDG's).
- Het werkelijke aandeel van duurzame investeringen
- Bevestiging dat de belangrijkste negatieve effecten (PAI's) van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren worden aangepakt door de toepassing van uitsluitingscriteria.

De mate waarin investeringen zijn afgestemd op de SDG's wordt berekend aan de hand van de volgende indicatoren

- Inkomsten of winsten (tot op heden of op korte tot middellange termijn) van de emittenten van effecten die zijn gegenereerd door activiteiten die bijdragen aan een of meer van de SDG's.
- In het geval van bepaalde schuldbewijzen die zijn uitgegeven ter ondersteuning van een specifiek ecologisch, sociaal of duurzaam project (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of duurzaamheidsobligaties), zullen de respectieve opbrengsten van de obligatie en/of de selectie van kernprestatie-indicatoren (KPI's) in verband met de SDG's die zijn gedefinieerd in de toepasselijke beginselen voor groene obligaties, sociale obligaties en duurzaamheidsobligaties - in plaats van inkomsten of winst van de emittenten van de effecten - worden gebruikt.

Het aandeel duurzame investeringen is gebaseerd op de volgende methodologie:

Duurzame beleggingen dragen bij tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerders onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders gebruiken:

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

De beoordeling van de positieve bijdrage aan milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve gegevens uit intern onderzoek. De methode is eerst van toepassing op een kwantitatieve uitsplitsing van een emittent van effecten naar bedrijfsactiviteit. Het kwalitatieve element van het kader bestaat erin te beoordelen of de bedrijfsactiviteiten positief bijdragen tot een milieu- of sociale doelstelling. Om de positieve bijdrage op fonds niveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het deel van de inkomsten van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, mits de emittent voldoet aan de beginselen van "Do No Significant Harm" ("DNSH") en goed bestuur, en wordt in een tweede stap een gewogen aggregatie van activa uitgevoerd. Daarnaast wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor wordt een DNSH-controle en een controle op goed bestuur van de emittenten uitgevoerd.

## *Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?*

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen andere milieu- en/of sociale doelstellingen niet significant ondermijnen, vertrouwt de beheerder op de PAI-indicatoren, in het kader waarvan materialiteitsdrempels zijn vastgesteld om uitgevende instellingen te identificeren die significant ondermijnen. Emittenten die de significantiedrempel niet halen, kunnen gedurende een beperkte periode worden ingeschakeld om de negatieve gevolgen te verhelpen. Zo niet, dan slaagt de uitgevende instelling niet voor de DNSH-beoordeling als zij twee keer later niet aan de vastgestelde materialiteitsdrempels voldoet of als de opdracht mislukt. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet doorstaan, worden niet beschouwd als duurzame beleggingen.

## *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria of door drempels op sectorale of absolute basis. Er zijn significantiedrempels vastgesteld die verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren, worden voor de beoordeling van de PAI-indicatoren bij de toepassing van de DNSH-beoordeling in voorkomend geval equivalente gegevenspunten gebruikt voor de volgende indicatoren voor ondernemingen Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, wateremissies, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de UNGC-beginselen en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen; voor overheden: broeikasgasintensiteit en ontvangende landen van investeringen die onderhevig zijn aan sociale schendingen. In het geval van effecten waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame investeringen andere milieu- en/of sociale doelstellingen niet significant ondermijnen. De beheerder zal trachten de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage dekking te vergroten door in gesprek te gaan met emittenten en gegevensverstrekkers. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is verbeterd om uiteindelijk de beoordeling van dergelijke gegevens in het beleggingsproces op te nemen.

## *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 minimale duurzaamheid uitsluitingslijst van de beheerder screent bedrijven op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken die de internationale normen schenden. Het normatieve kernkader wordt gevormd door de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die deze kaders ernstig schenden, zullen uit het beleggingsuniversum worden geweerd.



### **Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Ja

De beheermaatschappij heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager Initiative en houdt rekening met de PAI-indicatoren via beheer en engagement, die beide relevant zijn om als onderneming de potentiële negatieve impact te beperken.

Als gevolg van haar inzet voor het Net Zero Asset Manager Initiative, streeft de beheermaatschappij ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten die activa bezitten, met het oog op de doelstellingen voor het koolstofvrij maken van het vermogen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder voor alle beheerde activa een netto- uitstoot van nul te bereiken. Als onderdeel van deze doelstelling zal de beheerder een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van het te beheren vermogen dat betrekking heeft op het bereiken van netto nul-emissies in 2050 of eerder.

De beheerder houdt rekening met PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelsaangelegenheden voor ondernemingen waarin wordt belegd, en in voorkomend geval wordt de Freedom House Index toegepast op beleggingen in soevereine staten. De PAI-indicatoren worden in het beleggingsproces van de Beheerder in aanmerking genomen door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het hoofdstuk "Duurzame beleggingsdoelstelling" van het Fonds.

De voor de PAI-indicatoren vereiste gegevensdekking is heterogeen. De gegevensdekking voor biodiversiteit, water en afval is laag en de overeenkomstige PAI-indicatoren worden aangepakt door uitsluiting van effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtsnoeren zoals de beginselen van het VN-Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren voor bedrijfsleven en mensenrechten ernstig hebben geschonden/ overtreden wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder streven naar een betere gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om uiteindelijk de beoordeling van deze gegevens in het beleggingsproces op te nemen.

Bovendien wordt met de PAI-indicatoren rekening gehouden in het kader van de eis van het fonds om meer dan 80% in duurzame beleggingen te investeren. De PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH- beoordeling niet doorstaan, worden niet meegeteld als duurzame beleggingen.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op corporate issuers

- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van emitterende bedrijven
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie
- Intensiteit energieverbruik per sector met een groot klimaat-effect
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor hotspots van biodiversiteit
- Emissies naar water - Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de beginselen van UN Global Compact
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact- beginselen te controleren
- Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in de raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- BKG-intensiteit
- Landen met investeringen die onderhevig zijn aan sociale schendingen

Informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

Nee





## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van AZ Allianz GI Better World Moderate is het beleggen in wereldwijde aandelen- en obligatiemarkten met een focus op bedrijven die zich inzetten voor een of meer van de SDG's van de VN en/of effecten die sociale of klimaatgerelateerde projecten ondersteunen, waardoor positieve ecologische en sociale resultaten worden gecreëerd in overeenstemming met de SDG-afstemmingsstrategie van type A. Het fonds belegt in aandelen en obligaties van bedrijven die producten en oplossingen aanbieden rond verschillende thema's. Voorbeelden van deze thema's en onderwerpen zijn onder meer betaalbare gezondheidszorg, onderwijs, energietransitie, voedselzekerheid, financiële inclusie, water- en afvalbeheer zoals bedoeld in de SDG's, alsook groene obligaties, sociale obligaties, duurzame obligaties en duurzaamheidsobligaties.

De beoordeling van de bijdrage aan de gespecificeerde SDG's is onder meer gebaseerd op een kwalitatieve en kwantitatieve analyse met interne gevoeligheidsscores en inkomensberekening als duurzaamheidsindicatoren.

In het geval van bepaalde schuldbewijzen die zijn uitgegeven ter ondersteuning van specifieke milieu-, sociale of duurzaamheidsprojecten, worden de respectieve obligatieopbrengsten en/of geselecteerde kernprestatie-indicatoren (KPI's) in verband met de gedefinieerde SDG's, zoals uiteengezet in de respectieve toepasselijke Groene Obligatiebeginselen/Sociale Obligatiebeginselen/Duurzaamheidsobligatiebeginselen - in plaats van de inkomsten en/of winst van de respectieve emittent van schuldbewijzen - in aanmerking genomen bij de beoordeling van de bijdrage aan de SDG's.

De Beheerder neemt de gebieden milieu, maatschappij, bestuur, mensenrechten en ondernemingsgedrag in overweging en gebruikt een reeks instrumenten (waaronder een eigen instrument) en gegevensbronnen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, eigen en extern fundamenteel onderzoek en externe ratings voor engagement en overweging in het selectieproces van effecten of emittenten.

De algemene beleggingsbenadering van het fonds (de algemene beginselen van de activaklasse die van toepassing zijn op het fonds, in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het prospectus.

### ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?***

De bindende elementen zijn de volgende:

- Minimaal 50% van de gewogen gemiddelde inkomsten en/of winst (tot op heden of op korte tot middellange termijn) gegenereerd door activiteiten die bijdragen aan een of meer van de SDG-doelstellingen van alle ondernemingen waarin het fonds belegt.

Indien de Beheerder belegt in een schuldbewijs dat is uitgegeven ter ondersteuning van een specifiek milieu-, sociaal of duurzaam project (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of duurzaamheidsgerelateerde obligaties) de opbrengsten van de obligatie en/of de selectie van kernprestatie-indicatoren (KPI's) in verband met de SDG's die in de toepasselijke groene obligatiebeginselen, sociale obligatiebeginselen of duurzaamheidsobligatiebeginselen zijn vastgesteld - in plaats van de inkomsten en/of winst van de emittent van het schuldbewijs - worden door de beheerder in aanmerking genomen.

- Minimaal duurzaam beleggingsaandeel van meer dan 80% van het fondsvermogen.

- Voor ten minste 80% van de activa van het Fonds moet elke emittent van effecten een aandeel van ten minste 20% duurzame beleggingen hebben, voor de resterende 20% van de activa van het Fonds moet elke emittent van effecten een aandeel van ten minste 5% duurzame beleggingen hebben. Geldmiddelen en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.

- Voor directe investeringen gelden de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria

- Effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtsnoeren zoals de beginselen van het UN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights ernstig hebben geschonden / overtreden wegens

problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,

- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (landmijnen, clustermunities, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens)

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten uit militaire wapens, uitrusting en diensten halen - Effecten uitgegeven door ondernemingen die meer dan 10% van hun inkomsten uit de winning van thermische kolen halen,

- 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 die meer dan 5% van hun inkomsten vertegenwoordigen.

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

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in de pre- en posttrade compliance. De evaluatie vindt ten minste om de zes maanden plaats.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

### ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

Met de beginselen van goed bestuur wordt rekening gehouden door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond de vier internationale normen voor goed bestuur: gezonde beheersstructuren, werknemersrelaties, beloning van werknemers en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die op een van deze gebieden een ernstige overtreding hebben begaan, komen niet in aanmerking voor investeringen. In sommige gevallen zullen emittenten die op de lijst staan, op een toezichtlijst worden geplaatst. Deze bedrijven komen op de volgljst wanneer de beheerder meent dat de verbintenis tot verbeteringen kan leiden of wanneer het bedrijf wordt beoordeeld op corrigerende maatregelen. Bedrijven op de watch list blijven belegbaar, tenzij de beheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van het bedrijf de ernstige controverses niet aanpakken.

Daarnaast zet de beheerder zich in voor het actief aanmoedigen van een open dialoog met ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe aandelenbeleggingen). De benadering van de Beheerder ten aanzien van stemmen bij volmacht en betrokkenheid van ondernemingen is uiteengezet in de Verklaring van Goed Bestuur van de Beheermaatschappij.



### **Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?**

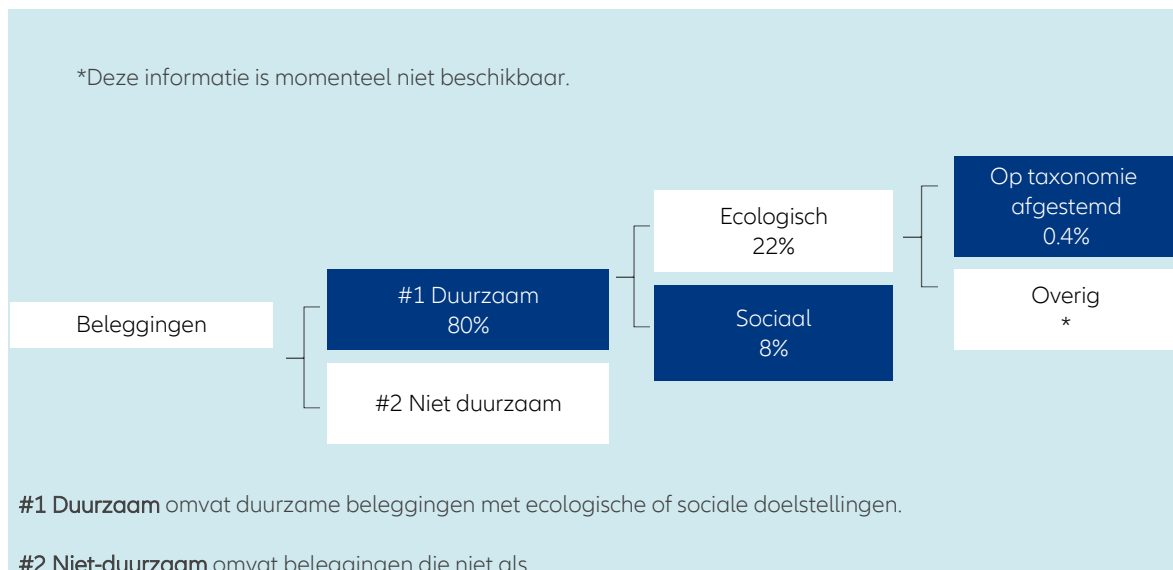
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds belegt voornamelijk in effecten die producten en oplossingen bieden om de verwezenlijking van de SDG's te vergemakkelijken. Het fonds zal voor meer dan 80% in duurzame beleggingen investeren. Het minimumpercentage investeringen dat is afgestemd op de milieudoelstelling is 22%.

Het minimumpercentage investeringen dat is afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt 0,40%. Het minimumpercentage investeringen dat op de sociale doelstelling is afgestemd, bedraagt 8%.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:  
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin

is belegd;  
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;  
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



### Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?

Niet toepasbaar.

Om te bepalen of aan de EU-taxononomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.



### In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?

Taxononomie-conforme investeringen omvatten schuld en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die voldoen aan de taxonomie van de EU. Het minimumpercentage investeringen dat is afgestemd op de EU-taxononomie bedraagt 0,40%. De op de taxonomie afgestemde gegevens worden verstrekt door een externe gegevensverstrekker. De beheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zullen niet worden onderworpen aan een accountantscontrole of een onderzoek door derden. De gegevens bevatten geen gegevens over overheidsobligaties. Tot dusver is er geen erkende methode om het aandeel van taxonomisch afgestemde activiteiten bij beleggingen in overheidsobligaties te bepalen.

De taxonomisch afgestemde activiteiten in deze bekendmaking zijn gebaseerd op het aandeel in de omzet. In de precontractcijfers wordt de omzet als standaard financiële maatstaf gebruikt, overeenkomstig de voorschriften en op grond van het feit dat volledige, controleerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële maatstaf nog minder beschikbaar zijn.

De op de taxonomie afgestemde gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door de bedrijven volgens de EU-taxononomie worden gerapporteerd. De gegevensverstrekker heeft de op de taxonomie afgestemde gegevens afgeleid van andere beschikbare gelijkwaardige openbare gegevens.

### Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen<sup>1</sup>?

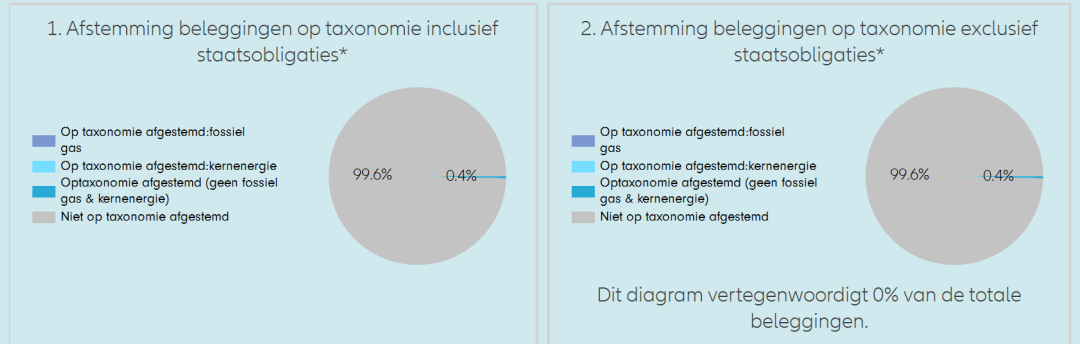
De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

- Ja
- In fossiel gas       In kernenergie
- Nee

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxononomie - zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De beheerder verbindt zich er niet toe de minimale taxonomische afstemming te verdelen in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en schone prestaties.

Zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Taxonomische investeringen worden beschouwd als een subcategorie van duurzame investeringen. Als een investering niet op de taxonomie is afgestemd omdat de activiteit nog niet onder de EU-taxonomie valt of de positieve bijdrage niet significant genoeg is om aan de technische screeningcriteria van de taxonomie te voldoen, kan de investering toch als een vanuit milieuoogpunt duurzame investering worden beschouwd als zij aan alle criteria voldoet. Het totale aandeel van milieuvriendelijke investeringen in het fonds, inclusief de Europese taxonomie, bedraagt ten minste 22%. Het totale aandeel duurzame investeringen kan ook investeringen met een milieudoelstelling omvatten in economische activiteiten die volgens de Europese taxonomie niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt.



### Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

De beheerder verplicht zich tot minimaal 8% sociaal duurzame beleggingen.



### Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Niet duurzaam"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Onder "#2 Niet-duurzaam" zijn delen van investeringen opgenomen die verband houden met bedrijfsactiviteiten die niet als duurzame investeringen worden geboekt. Daarnaast kan de Beheerder beleggen in contanten, doelfondsen of derivaten die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (met inbegrip van risicoafdekking) en/of beleggingsdoelinden, en doelfondsen ten behoeve van een specifieke strategie. Voor deze investeringen worden geen milieu- of sociale waarborgen toegepast.



## Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

**Referentiebenchmarks** zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.

Er zijn geen benchmarks aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken.

*Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?*

Niet toepasbaar.

*Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet toepasbaar.

*Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet toepasbaar.

*Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?*

Niet toepasbaar.



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Productnaam:**

AZ Allianz GI Better World Dynamic

**ISIN** LU2334261133

**Versie** 15/02/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

529900APHN2CJCOLZ557

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> Nee
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: 14% <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: 8%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



**Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?**

**Duurzaamheids-indicatoren** meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

AZ Allianz GI Better World Dynamic (het "Fonds") belegt in effecten van bedrijven die oplossingen bieden die positieve ecologische en sociale resultaten opleveren, zoals beoordeeld door de bijdrage van de bedrijfsresultaten aan het behalen van een of meer van de SDG's of andere duurzame Beleggingsdoelstellingen, die de Beheerder nader kan bepalen en waaraan de ondernemingen bijdragen. Het Fonds zal meer dan 80% van zijn vermogen beleggen in duurzame beleggingen.

Daarnaast gelden duurzame minimale uitsluitingscriteria.

Er is geen benchmark aangewezen om de doelstelling van duurzaam beleggen te realiseren.

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?***

Om de realisatie van de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en aan het einde van het boekjaar gerapporteerd:

- De mate van investeringen gegenereerd door activiteiten die het behalen van één of meerdere SDG's mogelijk maken (in lijn met de SDG's).
- Het reële aandeel van duurzaam beleggen
- Bevestiging dat de belangrijkste negatieve effecten (PAI) van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

De mate van afstemming van beleggingen op de SDG's wordt berekend aan de hand van de volgende indicatoren:

- Inkomsten of winsten (tot op heden of op korte en middellange termijn) van emittenten van effecten gegenereerd door activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG's.
- In het geval van bepaalde schuldbewijzen die zijn uitgegeven ter ondersteuning van een specifiek milieu-, sociaal of duurzaam project (inclusief, maar niet beperkt tot, groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of obligaties), het respectieve product van de obligatie en/of de selectie van key performance indicators (KPI's) gekoppeld aan de SDG's gedefinieerd in de principes van groene obligaties, principes van sociale obligaties en principes van obligaties toepasselijke duurzaamheidslinks - in plaats van inkomsten of winsten van effectenuitgevers - zullen worden gebruikt

Het aandeel duurzaam beleggen is gebaseerd op de volgende methodiek:

Duurzame beleggingen dragen bij aan milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Beheerders als referentiekaders onder meer de Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties gebruiken, evenals de doelstellingen van de Taxonomie van de EU:

1. Beperking van klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van waterbronnen 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 milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen raamwerk dat kwantitatieve elementen en kwalitatieve gegevens uit intern onderzoek combineert. De methodologie is eerst van toepassing op een kwantitatieve uitsplitsing van een emittent van effecten naar zijn bedrijfsactiviteiten. Het kwalitatieve element van het raamwerk is om te beoordelen of bedrijfsactiviteiten positief bijdragen aan een milieu- of sociale doelstelling. Om de positieve bijdrage op Fondsniveau te berekenen, wordt rekening gehouden met het aandeel van elke emittent in de inkomsten 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-principes ("DNSH") en goede governance, en in een tweede stap wordt een gewogen aggregatie van activa uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten titels, die specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, de totale investering geacht bij te dragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook voor deze, een DNSH-controle evenals dat een goed bestuur de emittenten worden gecontroleerd.



## *Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?*

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen, vertrouwt de Beheerder op de PAI-indicatoren, op basis waarvan materialiteitsdrempels zijn gedefinieerd om emittenten te identificeren die significant schade toebrengen. Emittenten die de materialiteitsdrempel niet halen, kunnen voor een beperkte periode worden ingeschakeld om de negatieve impact te verhelpen. Anders, als de uitgever twee keer daarna niet voldoet aan de gedefinieerde belangrijkheidsdrempels of als de opdracht mislukt, komt hij niet door de DNSH-evaluatie. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-rating niet halen, worden niet beschouwd als duurzame beleggingen.

## *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er wordt rekening gehouden met de PAI-indicatoren 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.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren, worden gelijkwaardige gegevenspunten gebruikt om de PAI-indicatoren te beoordelen bij het toepassen van de DNSH-beoordeling, indien van toepassing, voor de volgende indicatoren voor bedrijven: verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten gevolgen voor gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit, emissies naar water, gebrek aan nalevingsprocessen en mechanismen om de naleving van UNGC-principes en -richtlijnen te controleren OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; voor overheden: intensiteit van broeikasgassen en begunstigde landen van investeringen onderhevig 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 beleggingen. De Beheerder zal trachten de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage dekking te vergroten door samen te werken met emittenten en gegevensleveranciers. De Beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van data voldoende is toegenomen om de evaluatie van deze data op termijn mee te kunnen nemen 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 duurzame minimale uitsluitingslijst van de beheerder filtert bedrijven uit op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken die in strijd zijn met internationale normen. Het basis normatieve kader bestaat uit de principes van de UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Effecten uitgegeven door bedrijven die deze kaders ernstig schenden, worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.



### **Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Ja

De beheermaatschappij heeft zich aangesloten bij het "Net Zero Asset Manager"-initiatief en houdt rekening met PAI-indicatoren door middel van beheer en betrokkenheid, die beide relevant zijn om de potentiële negatieve impact als bedrijf te beperken. Vanwege haar inzet voor het Net Zero Asset Manager Initiative, streeft de beheermaatschappij ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten van beheerders op het gebied van decarbonisatie-doelstellingen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder voor alle beheerde activa een netto nul-emissie te bereiken. Als onderdeel van deze doelstelling zal de Beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de te beheren activa op basis van het bereiken van netto nul-emissies tegen 2050 of eerder.



De beheerder houdt rekening met de PAI-indicatoren met betrekking tot de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval, evenals sociale en werknemerskwesties voor de uitgevende bedrijven en, waar van toepassing, wordt de Freedom House-index toegepast op beleggingen in staatsobligaties. De PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen in het beleggingsproces van de Beheerder door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het deel "duurzame beleggingsdoelstelling" van het Fonds. De dekking van de gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren is heterogeen.

De dekking van de gegevens over biodiversiteit, water en afval is laag en er wordt rekening gehouden met de overeenkomstige PAI-indicatoren door effecten uit te sluiten die zijn uitgegeven door bedrijven die principes en richtlijnen zoals de UN Global Compact Principles, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights vanwege problematische nalevingspraktijken mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder ernaar streven de gegevensdekking te vergroten voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De Beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van data voldoende is toegenomen om de evaluatie van deze data eventueel mee te nemen in het beleggingsproces.

Daarnaast wordt rekening gehouden met de PAI-indicatoren als onderdeel van de eis van het Fonds om meer dan 80% te beleggen in duurzame beleggingen. PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-rating niet halen, worden niet beschouwd als duurzame beleggingen.

Er wordt rekening gehouden met de volgende PAI-indicatoren:

Van toepassing op uitgevende bedrijven

- BKG-emissies
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van uitstotende bedrijven
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstofsector
- Aandeel in consumptie en productie van niet-hernieuwbare energiebronnen
- Intensiteit van energieverbruik per sector met hoge klimaatimpact
- Activiteiten die een negatief effect hebben op kwetsbare gebieden op het gebied van biodiversiteit
- Emissies naar water
- Ratio gevaarlijk afval - Schending van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties
- Gebrek aan nalevingsprocessen en -mechanismen om de naleving van de principes van het UN Global Compact te controleren
- Onaangepaste loonkloof tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in het bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- BKG-intensiteit
- Investeringslanden onderworpen aan sociale schendingen

Informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van AZ Allianz GI Better World Dynamic is te beleggen in wereldwijde aandelen- en obligatiemarkten, met een focus op bedrijven die zich inzetten voor een of meer SDG's van de VN en/of effecten die sociale of klimaatgerelateerde projecten ondersteunen en zo positieve ecologische en sociale resultaten, in lijn met de Type A SDG-afstemmingsstrategie.

Het Fonds belegt in aandelen en schuldbewijzen van bedrijven die producten en oplossingen aanbieden in meerdere thema's. Voorbeelden van deze thema's en onderwerpen zijn, maar niet beperkt tot, betaalbare gezondheidszorg, onderwijs, energietransitie, voedselzekerheid, financiële inclusie, water- en afvalbeheer zoals gedekt door de SDG's, maar ook in groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en duurzaamheidsgerelateerde obligaties.

De beoordeling van de bijdrage aan de gespecificeerde SDG's is met name gebaseerd op een kwalitatieve en kwantitatieve analyse met interne gevoeligheidsscores en inkomenstoekenning als indicatoren van duurzaamheid.

In het geval van bepaalde schuldbewijzen die zijn uitgegeven ter ondersteuning van specifieke ecologische, sociale of duurzame projecten, de respectieve opbrengsten van de obligaties en/of de selectie van key performance indicators (KPI's) gekoppeld aan de gedefinieerde SDG's, aangegeven in de respectievelijke toepasselijke Bij de beoordeling van de bijdrage aan de SDG's wordt rekening gehouden met de Green Bond Principles/Social Bond Principles/Sustainability Bond Principles - in plaats van met de inkomsten en/of winsten van de respectieve schuldemittent.

De Beheerder houdt rekening met milieu, sociale zaken, bestuur, mensenrechten en zakelijk gedrag en gebruikt een reeks instrumenten (waaronder een eigen instrument) en gegevensbronnen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, eigen en extern fundamenteel onderzoek en externe beoordelingen voor betrokkenheid bij en overweging bij het selectieproces van effecten of emittenten.

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de algemene activaklasseprincipes die van toepassing zijn op het Fonds in combinatie met zijn individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het prospectus.

### ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?***

De bindende elementen zijn als volgt:

- Minimaal 50% van het gewogen gemiddelde van de inkomsten en/of winsten (tot op heden of op korte en middellange termijn) gegenereerd door activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG-doelstellingen van alle bedrijven waarin het Fonds belegt.

Als de Beheerder belegt in een schuldbewijs dat is uitgegeven ter ondersteuning van een specifiek milieu-, sociaal of duurzaam project (inclusief maar niet beperkt tot groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en/of obligaties), opbrengst van obligaties en/of selectie van SDG-gerelateerde Key Performance Indicators (KPI's) aangegeven in de Green Bond Principles, Social Bond Principles of Sustainability Bond Principles die van toepassing zijn - in plaats van de inkomsten en/of winsten van de emittent van het schuldbewijs - moet door de Investering in aanmerking worden genomen Manager.

- Minimaal aandeel duurzaam beleggen van meer dan 80% van het fondsvermogen. - Voor minimaal 80% van het Fondsvermogen moet de effectenuitgever een aandeel hebben van minimaal 20% duurzame beleggingen, voor de overige 20% van het Fondsvermogen moet elke effectenuitgever een aandeel hebben van minimaal 5% duurzaam beleggen. Cash en derivaten zijn uitgesloten van deze drempels.

- Toepassing van de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe investeringen:

- effecten uitgegeven door bedrijven die principes en richtlijnen zoals de principes van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen en de United Nations Guidelines on to business en mensenrechten ernstig hebben geschonden/overtreden vanwege

problematische mensenrechten, arbeidsrechten, milieu- en corruptiepraktijken,

- 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, uitrusting en militaire diensten,

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de winning van thermische steenkool,

- 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 die meer dan 5% van hun inkomen vertegenwoordigen.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een onvoldoende score op de Freedom House-index zijn uitgesloten.

Minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe data provider en gecodeerd in pre- en post-trade compliance. De toetsing vindt ten minste om de zes maanden plaats.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

### ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

Er wordt rekening gehouden met de principes van goed bestuur door bedrijven te elimineren op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier goede bestuurspraktijken: gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, personeelsbeloningen en belastingnaleving. Bedrijven met een ernstige overtreding op een van deze gebieden komen niet in aanmerking voor investering. In sommige gevallen worden gerapporteerde emittenten op een watchlist geplaatst. Deze bedrijven zullen op deze watchlist verschijnen wanneer de Beheerder van mening is dat de opdracht tot verbeteringen kan leiden of wanneer het bedrijf wordt beoordeeld om corrigerende maatregelen te nemen. Bedrijven op de watchlist blijven belegbaar tenzij de Beheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van het bedrijf niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverse.

Daarnaast zet de beheerder zich in voor het actief stimuleren van open dialogen met investeerders over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor rechtstreekse beleggingen in aandelen). De benadering van de beheerder met betrekking tot stemmen bij volmacht en betrokkenheid van het bedrijf wordt beschreven in de verklaring van rentmeesterschap van de beheermaatschappij.



### **Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?**

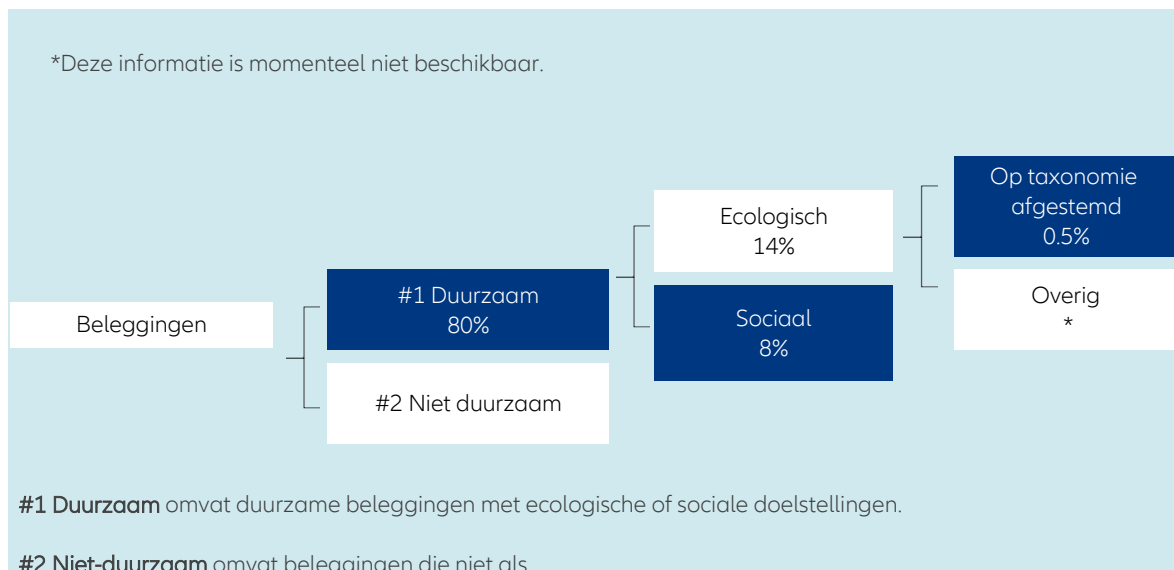
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het Fonds belegt voornamelijk in effecten die producten en oplossingen bieden om de verwezenlijking van de SDG's te vergemakkelijken. De Fondsen zullen meer dan 80% van hun vermogen beleggen in duurzame beleggingen.

Het minimumpercentage beleggingen met een milieudoelstelling is 14%. Het minimumpercentage investeringen dat is afgestemd op de EU-taxonomie is 0,50%. Het minimumpercentage beleggingen in lijn met de maatschappelijke doelstelling is 8%.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:  
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit

groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;  
 - de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;  
 - de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



### Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?

Niet toepasbaar.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.



### In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Investerings die zijn afgestemd op de taxonomie omvatten schulden en/of eigen vermogen in ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het minimumpercentage investeringen dat is afgestemd op de EU-taxonomie is 0,50%. Op taxonomie afgestemde gegevens worden geleverd door een externe gegevensprovider. De Beheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. Gegevens zullen niet worden onderworpen aan zekerheid die wordt verstrekt door auditors of beoordeling door derden. De gegevens weerspiegelen geen gegevens over staatsobligaties. Tot op heden is er geen erkende methode beschikbaar om het deel van de activiteiten te bepalen dat is afgestemd op de taxonomie bij het beleggen in staatsobligaties.

Op taxonomie afgestemde activiteiten in deze openbaarmaking zijn gebaseerd op inkomstenaandeel. De precontractuele cijfers gebruiken inkomsten als de standaard financiële maatstaf in overeenstemming met de wettelijke vereisten en op basis van het feit dat volledige, verifieerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële maatstaf nog minder beschikbaar zijn.

Op taxonomie afgestemde gegevens zijn alleen in zeldzame gevallen gegevens die door bedrijven worden gerapporteerd in overeenstemming met de EU-taxonomie. De gegevensleverancier heeft op de taxonomie afgestemde gegevens afgeleid van andere gelijkwaardige beschikbare openbare gegevens.

### Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

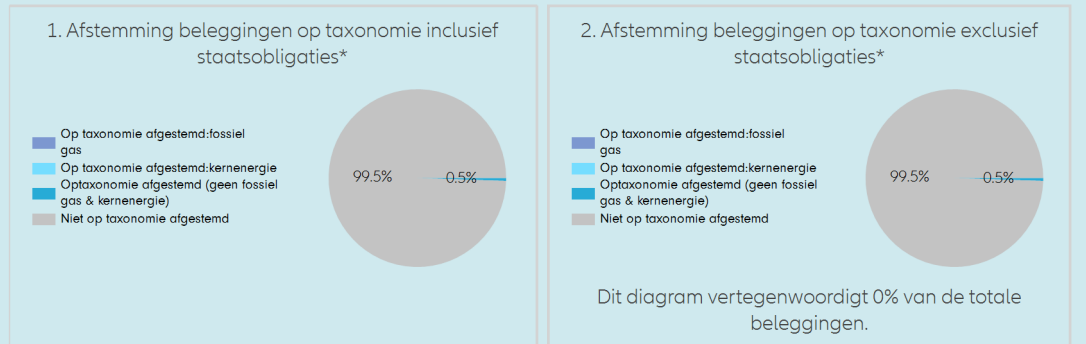
De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

- Ja
- In fossiel gas       In kernenergie
- Nee

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li nker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De Beheerder verbindt zich er niet toe om de afstemming van de minimale taxonomie op te splitsen in het mogelijk maken van transitieactiviteiten en eigen prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Op taxonomie afgestemde beleggingen worden beschouwd als een subcategorie van duurzame beleggingen. Als een investering niet is afgestemd op de taxonomie omdat de activiteit nog niet onder de EU-taxonomie valt of als de positieve bijdrage niet substantieel genoeg is om te voldoen aan de technische selectiecriteria van de taxonomie, kan de investering toch als een ecologisch duurzame investering worden beschouwd op voorwaarde dat het aan alle criteria voldoet. Het totale aandeel van ecologisch duurzame beleggingen, inclusief de EU-taxonomie van het fonds, bedraagt ten minste 14%. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen omvatten met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd.



### Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

De Beheerder streeft naar een minimaal aandeel van maatschappelijk duurzame investeringen van 8%.



### Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Niet duurzaam"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Onder '#2 Niet-duurzaam' zijn gedeelten van beleggingen opgenomen die betrekking hebben op bedrijfsactiviteiten die niet tot duurzame beleggingen worden gerekend. Daarnaast kan de Beheerder beleggen in contanten, Doelfondsen of derivaten die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en in Doelfondsen om te profiteren van een specifieke strategie. Voor deze investeringen worden geen milieu- of sociale waarborgen toegepast.



## Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

**Referentiebenchmarks** zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.

Er is geen benchmark aangewezen om de doelstelling van duurzaam beleggen te realiseren.

*Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?*

Niet toepasbaar.

*Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet toepasbaar.

*Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet toepasbaar.

*Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?*

Niet toepasbaar.



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>

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

**Productnaam:**

AZ Allianz GI BW Securicash

**ISIN** FR0010017731

**Versie** 15/02/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

549300F44VV2MMKS9707

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 3% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

AZ Allianz GI BW Securicash (het "Fonds") bevordert doelstellingen op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, bestuur en zakelijk gedrag (dit domein is niet van toepassing op staatsobligaties uitgegeven door een soevereine entiteit) door integratie van de beste aanpak in het beleggingsproces van het Fonds. Dit omvat de beoordeling van bedrijfs- of overheidsemittenten op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille samen te stellen. Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het Fonds worden bevorderd.

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

Om het bereiken van de ecologische en/of sociale kenmerken te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en gerapporteerd, aan het einde van het boekjaar: Het werkelijke percentage van de portefeuille van het Fonds (de portefeuille omvat in dit opzicht geen niet-geclassificeerde derivaten en instrumenten die niet-geclassificeerd zijn naar aard (bijv. geldmiddelen en deposito's)) belegd in best-in-class emittenten (emittenten met een minimale SRI-rating van 2 op een schaal van 0-4; waarbij 0 de slechtste beoordeling is en 4 de beste beoordeling).

- Naleving van een vermindering van 20% van het beleggingsuniversum - Bevestiging dat de voornaamste negatieve effecten (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door 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 ecologische en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerders onder meer de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de VN als referentiekader gebruiken, evenals de doelstellingen van de EU-taxonomie: 1. Beperking van klimaatverandering 2. Aanpassing aan klimaatverandering 3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en zeehulpbronnen 4. Overgang naar een circulaire economie 5. Preventie en controle van verontreiniging 6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen De beoordeling van de positieve bijdrage aan de ecologische of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input uit intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van de emittent van effecten in zijn bedrijfsactiviteiten toe. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of bedrijfsactiviteiten positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling. Om de positieve bijdrage op UCI-niveau te berekenen, wordt het omzetaandeel van elke emittent dat toe te schrijven is aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, in overweging genomen, mits de emittent voldoet aan de principes Do No Significant Harm ("DNSH") en Good Governance. Als tweede stap wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten die specifieke projecten financieren die bijdragen tot ecologische of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, maar ook voor deze effecten geldt dat de emittent het 'do not harm'-beginsel (DNSH) en de beginselen van goed bestuur naleeft.

### ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen, maakt de beheerder gebruik van de PAI-indicatoren, waarbij significantiedrempels zijn gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te identificeren. Emittenten die niet voldoen aan de significantiedrempel kunnen gedurende een beperkte periode een verbintenis worden opgelegd om de negatieve impact te verhelpen. Zo niet, dan slaagt de emittent niet voor de DNSH-beoordeling indien hij twee keer achter elkaar niet aan de vastgestelde significantiedrempels voldoet of in geval hij zich niet houdt aan de opgelegde verbintenis. Beleggingen in effecten van emittenten die niet slagen voor de DNSH-beoordeling, worden niet als duurzame beleggingen meegeteld.

### ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

PAI-indicatoren worden beschouwd als onderdeel van de toepassing van de uitsluitingscriteria of door middel van drempels op sectorale of absolute basis. Significantiedrempels zijn gedefinieerd en verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria. Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren worden bij de toepassing van de DNSH-beoordeling, indien relevant, voor de volgende indicatoren voor ondernemingen equivalente gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen: aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, emissies naar water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te controleren; voor



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

overheden: Broeikasgasintensiteit en landen waarin wordt belegd die onderhevig zijn aan sociale schendingen. In het geval van effecten die specifieke projecten financieren die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen. De beheerder zal ernaar streven om de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten door contact op te nemen met emittenten en gegevensverstrekkers. De beheerder beoordeelt regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van dergelijke gegevens mogelijk op te nemen 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?*** **Details:**

De lijst van minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria van de beheerder schermt bedrijven af op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken in strijd met internationale normen. Het normatieve kernkader bestaat uit de beginselen van het UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles for Business and Human Rights. Effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die deze kaders ernstig schenden, zullen uit het beleggingsuniversum worden geweerd.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

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.



### **Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Ja

De Beheermaatschappij heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief en houdt rekening met de PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap en betrokkenheid; beide zijn relevant om als onderneming potentiële negatieve gevolgen te beperken. Vanwege de inzet voor het Net Zero Asset Manager-initiatief, streeft de Beheermaatschappij ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten van vermogenseigenaren met het oog op het bereiken van koolstofarme doelstellingen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of vroeger een netto-uitstoot van nul te bereiken voor alle beheerde activa. Als onderdeel van deze doelstelling zal de Beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het aandeel activa dat moet worden beheerd in overeenstemming met het bereiken van netto nul-emissies in 2050 of eerder. De beheerder van het Fonds neemt PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval en sociale en werknemersaangelegenheden voor bedrijfsemissanten in overweging, en, waar relevant, wordt de Freedom House-index toegepast op staatsobligaties. PAI-indicatoren worden binnen het beleggingsproces van de beheerder overwogen door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het gedeelte "ecologische en/of sociale kenmerken" van het Fonds. De gegevensdekking voor de gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren is heterogeen. De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door uitsluiting van effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights ernstig schenden wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder streven naar een betere gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om mogelijk de beoordeling van dergelijke gegevens in het beleggingsproces op te nemen. Bovendien worden PAI-indicatoren onder andere toegepast om de SRI-rating af te leiden. De SRI-rating wordt gebruikt voor de opbouw van de

portefeuille. De volgende PAI-indicatoren worden in overweging genomen: Van toepassing op bedrijfsemissanten - Broeikasgasemissies - CO2-voetafdruk - BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd - Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstofsector - Activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden - Uitstoot naar water - Verhouding gevaarlijk afval - Schending van de Global Compact Principles van de VN - Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om naleving van de VN Global Compact Principles te controleren - Genderdiversiteit in bestuur - Blootstelling aan controversiële wapens Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten - Landen die onderhevig zijn aan sociale overtredingen De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het beleggingsdoel van AZ Allianz GI BW Securicash is om beter te presteren dan de €STR index, na aftrek van beheerskosten, over de aanbevolen beleggingsperiode van één week conform de Sustainable and Responsible Investment Strategy (SRI-strategie (sociaal verantwoordelijk beleggen)). Als onderdeel van de best-in-class SRI-aanpak, neemt het Fonds de ecologische, sociale, mensenrechten, bestuurs-, en zakelijke gedragsfactoren als volgt in aanmerking: - De bovengenoemde duurzaamheidsfactoren worden door de beheerder geanalyseerd via SRI Research om te beoordelen hoe in de strategie van een emittent rekening wordt gehouden met duurzame ontwikkeling en langetermijnkwesties. SRI Research is het algemene proces van het identificeren van zowel potentiële risico's als potentiële kansen van een belegging in effecten van een emittent met betrekking tot de analyse van duurzaamheidsfactoren. SRI Research-gegevens combineren externe onderzoeksgegevens (die enkele beperkingen kunnen hebben) met interne analyses. - Op basis van een combinatie van de resultaten van de externe en/of interne analyses van de duurzaamheidsfactoren, wordt maandelijks een interne rating afgeleid (SRI-beoordeling) en wordt daarna toegewezen aan een bedrijfs- of overheidsemissant. Deze interne SRI-beoordeling wordt gebruikt om effecten te rangschikken en te selecteren of te wegen voor de opbouw van de portefeuille. De algemene beleggingsaanpak van het Fonds wordt beschreven 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: - Minimale nominale dekking: Ten minste 90% van de portefeuille van het Fonds moet een SRI-rating hebben (de portefeuille omvat in dit opzicht geen niet-geclassificeerde derivaten en instrumenten die niet-geclassificeerd zijn naar aard, bijv. contanten en deposito's). Hoewel de meeste deelnemingen van het Fonds een overeenkomstige SRI-rating hebben, kunnen sommige beleggingen niet worden beoordeeld volgens de methodologie van SRI Research. Voorbeelden van instrumenten die niet voldoen aan de SRI-rating, zijn onder meer contant geld, deposito's, Doelfondsen, en niet-geclassificeerde beleggingen. - 90% van de beoordeelde instrumenten voldoet aan de minimale beoordelingsdrempel van 2 (van een ratingschaal van 0 – 4; waarbij 0 de slechtste beoordeling is en 4 de beste beoordeling), en 10% houdt zich aan een beoordelingsdrempel tussen 1,5 en 2 - Vermindering van het beleggingsuniversum door ten minste 20% van de emittenten uit te sluiten - Toepassing van de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe beleggingen: - effecten uitgegeven door bedrijven met een ernstige schending/inbreuk op principes en richtlijnen zoals de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; en de leidende beginselen voor bedrijven en mensenrechten van de Verenigde Naties op grond van problematische praktijken rond mensenrechten; arbeidsrechten, omgeving, en corruptiekwesties, - effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor, en kernwapens), - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten uit wapens, militaire uitrusting, en diensten halen, - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de winning van thermische kolen, - effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit kolen genereren, - 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 hieruit. Directe beleggingen in soevereine emittenten met een ontoereikende Freedom House-index worden uitgesloten. De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in naleving voor en na de handel. De beoordeling wordt ten minste halfjaarlijks uitgevoerd

## Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Het Fonds verbindt zich ertoe het beleggingsuniversum met minstens 20% te verminderen.

## Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

De beginselen van goed bestuur worden in overweging genomen door bedrijven te screenen op basis van hun betrokkenheid bij controverses over internationale normen die overeenkomen met de vier goede bestuurspraktijken: degelijke beheersstructuren, arbeidsverhouding, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen met een ernstige inbreuk op een van deze gebieden komen niet in aanmerking voor beleggingen. In bepaalde gevallen staan gemarkeerde emittenten op een watchlist. Deze bedrijven verschijnen op deze watchlist wanneer de beheerder van mening is dat betrokkenheid kan leiden tot verbeteringen, of wanneer het bedrijf wordt beoordeeld om corrigerende maatregelen te nemen. Bedrijven op de watchlist blijven voor belegging in aanmerking komen, tenzij de beheerder van mening is dat het aangaan van verplichtingen of het nemen van corrigerende maatregelen door het bedrijf niet leidt tot de gewenste oplossing van de ernstige controverse. De beheerder van het Fonds streeft er bovendien naar om voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen) een open dialoog aan te moedigen met bedrijven waarin wordt geïnvesteerd over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties. De aanpak van de beheerder van het Fonds met betrekking tot stemmen bij volmacht en betrokkenheid van ondernemingen wordt uiteengezet in de Stewardship Statement van de Beheermaatschappij.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



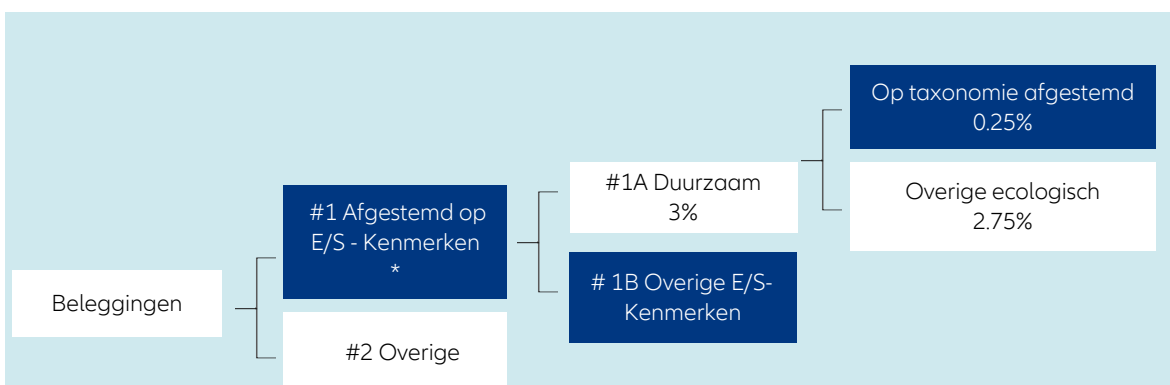
## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

De meeste activa van het Fonds worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door dit Fonds worden bevorderd. Een klein deel van het Fonds kan activa bevatten die niet bevorderlijk zijn voor de ecologische of sociale kenmerken. Voorbeelden van dergelijke instrumenten zijn derivaten, contanten en deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met tijdelijk afwijkende of ontbrekende ecologische, sociale of goede bestuurskwalificaties.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



\*Deze informatie is momenteel niet beschikbaar.

**# 1 Afgestemd op E/S-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** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

-Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

## Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



## In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

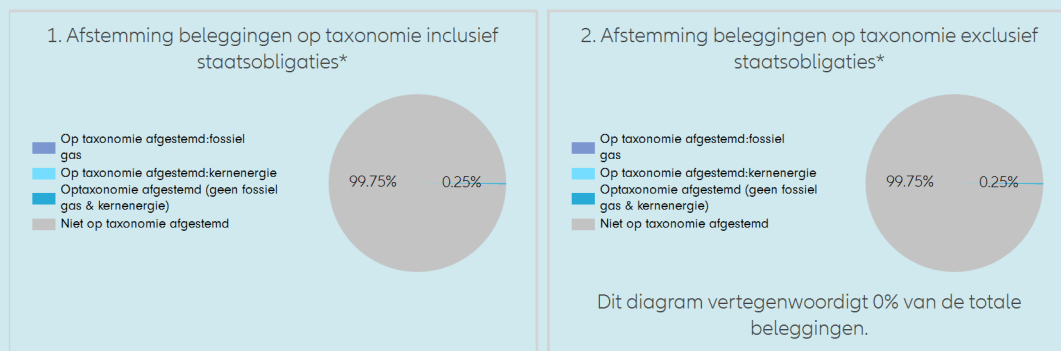
De op taxonomie afgestemde beleggingen omvatten schulden en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Taxonomie-afgestemde gegevens worden verstrekt door een externe dataprovider. De beheerder heeft de kwaliteit van dergelijke gegevens beoordeeld. De gegevens zullen niet worden onderworpen aan een garantie van accountants of een beoordeling door derden. De gegevens zullen geen gegevens in staatsobligaties weergeven. Op dit moment is er geen erkende methode beschikbaar om het aandeel van taxonomie-afgestemde activiteiten te bepalen bij het beleggen in staatsobligaties. Taxonomie-afgestemde activiteiten in deze informatieverzorging zijn gebaseerd op het aandeel van de omzet. Taxonomie-afgestemde gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen door bedrijven gerapporteerd in overeenstemming met de EU-taxonomie. De gegevensverstrekker heeft op taxonomie afgestemde gegevens afgeleid van andere beschikbare equivalente openbare gegevens.

## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

- Ja
- In fossiel gas       In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

## Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De beheerder verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomische afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.



## Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De beheerder definieert Duurzaam Beleggen op basis van intern onderzoek, waarbij onder meer de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de VN, evenals de doelstellingen van de EU-taxonomie als referentiekaders worden gebruikt. De beheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel van maatschappelijk duurzame beleggingen, aangezien de SDG's zowel ecologische als sociale doelstellingen bevatten.



## Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Onder "#2 Overige" kunnen beleggingen in contanten, Doelfondsen of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en Doelfondsen om te profiteren van een specifieke strategie. Voor die beleggingen worden geen ecologische of sociale waarborgen toegepast.



## Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door de UCI bevorderde ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

### *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Niet van toepassing.

### *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet van toepassing.

### *Waarom verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet van toepassing.

### *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Niet van toepassing.



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders <https://regulatory.allianzqi.com/SFDR>

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

**Productnaam:**

AZ Allianz GI Clean Planet  
**ISIN** LU2211814848  
**Versie** 15/02/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

5299003YJB0A9U4O4D87

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 50% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

AZ Allianz GI Clean Planet (het "Fonds") belegt in effecten van bedrijven die oplossingen bieden die positieve milieu- en sociale resultaten creëren, beoordeeld aan de hand van de bijdrage van de output van de bedrijven aan de verwezenlijking van een of meer van de SDG's of andere duurzame beleggingsdoelstellingen, die de Beheerder van het fonds aanvullend kan bepalen en waartoe de ondernemingen bijdragen. Het Fonds zal 50% van zijn activa in duurzame beleggingen investeren.

Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de milieu- en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.



### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

Om het bereiken van de milieu- en/of sociale kenmerken te meten worden de volgende indicatoren gebruikt en gerapporteerd aan het eind van het boekjaar:

- De mate van investeringen gegenereerd uit activiteiten die de verwezenlijking van een of meer
- SDG (op één lijn gebracht)
- Het werkelijke aandeel duurzame investeringen.
- Bevestiging dat de belangrijkste negatieve gevolgen van investeringsbeslissingen voor duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door toepassing van uitsluitingscriteria.

in aanmerking worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

De mate waarin investeringen zijn afgestemd op de SDG's wordt berekend aan de hand van de volgende indicator:

- De inkomsten of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) van effectenuitgevende instellingen die zijn gegenereerd uit activiteiten die de verwezenlijking van een of meer SDG-doelstellingen vergemakkelijken.

Het aandeel duurzame investeringen is gebaseerd op de volgende methodologie:

Duurzame beleggingen dragen bij aan milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Investment Managers als referentiekaders onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) gebruiken, alsmede de doelstellingen van de EU-Taxonomie:

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

De beoordeling van de positieve bijdrage aan de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input van intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenemittent in zijn bedrijfsactiviteiten. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de bedrijfsactiviteiten bijdragen positief bijdragen aan een milieu- of een sociale doelstelling. Om de positieve bijdrage op Fondsniveau te berekenen niveau het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, mits de emittent voldoet aan de beginselen Do No Significant Harm ("DNSH") en de beginselen van goed bestuur, en als tweede stap wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen bijdragen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor wordt een DNSH- en een Good Governance-controle op de emittenten uitgevoerd.

### ***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 tot milieu- en/of sociale doelstellingen. Als referentiekaders gebruikt de beheerder onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's), alsook de doelstellingen van de EU-taxonomie.

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

De beoordeling van de positieve bijdrage aan de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een

eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input van intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenemitter in zijn bedrijfsactiviteiten. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de bedrijfsactiviteiten bijdragen positief bijdragen aan een milieu- of een sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat kan worden toegeschreven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, berekend, mits de emittent voldoet aan de beginselen van "Do No Significant Harm" ("DNSH") en goed bestuur, en als tweede stap wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Voor bepaalde soorten effecten, die die specifieke projecten financieren die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook voor deze effecten worden zowel een DNSH als een Good Governance check voor emittenten uitgevoerd.

### ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere sociale en/of milieudoelstellingen, maakt de beheerder gebruik van de PAI-indicatoren. sociale doelstelling, maakt de beheerder gebruik van de PAI-indicatoren, waarbij significantiedrempels zijn vastgesteld om emittenten te identificeren die aanzienlijke schade toebrengen. Emittenten die de significantiedrempel niet halen kunnen gedurende een beperkte periode in dienst worden genomen om de schadelijke gevolgen te herstellen. Indien de emittent anders niet aan de vastgestelde significantiedrempels voldoet, of in geval van een mislukte verbintenis, komt hij niet door de DNSH-beoordeling. de DNSH-beoordeling niet doorstaan. Beleggingen in effecten van emittenten die niet door de DNSH beoordeling worden niet meegeteld als duurzame beleggingen.

### ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

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

### ***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:***

De lijst van duurzame minimumuitsluitingen van de Beheerder screent bedrijven op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken in strijd met internationale normen. Het normatieve kernkader bestaat uit de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles for Business and Human Rights. Effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die die deze kaders ernstig schenden, zullen uit het beleggingsuniversum worden geweerd.

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



In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

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.



## Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

De beheermaatschappij heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager Initiative en beschouwt de PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap, waaronder betrokkenheid, beide relevant om potentiële negatieve gevolgen als onderneming te beperken.

Als gevolg van de toetreding tot het Net Zero Asset Manager Initiative streeft de beheermaatschappij ernaar de uitstoot van broeikasgassen in samenwerking met klanten van vermogenseigenaren op het gebied van decarbonisatiedoelstellingen, in overeenstemming met een ambitie om in 2050 of eerder een netto-nulemissie te bereiken voor alle beheerde activa. Als onderdeel van deze doelstelling zal de beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd in overeenstemming met het bereiken van netto-emissies tegen 2050 of vroeger.

De beheerder van het Fonds houdt rekening met PAI-indicatoren betreffende de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelsaangelegenheden voor emittenten van bedrijven, en, indien relevant, de freedom house index is toegepast op beleggingen in soevereine staten. De PAI-indicatoren worden in het beleggingsproces van de Beheerder door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het deel "bindende elementen" van het Fonds.

De gegevensdekking voor de voor de PAI-indicatoren vereiste gegevens is heterogeen. De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door uitsluiting van effecten uitgegeven door bedrijven die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights op grond van problematische praktijken inzake mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder ernaar streven de gegevens voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De beheerder zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om eventueel een beoordeling van die gegevens in het investeringsproces op te nemen.

Bovendien worden PAI-indicatoren beschouwd als onderdeel van de vereiste van het Fonds om 50% te beleggen in duurzame beleggingen. PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die niet door de DNSH-beoordeling komen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op corporate issuers

- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd
- Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
- Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met grote impact
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitgevoelige gebieden
- Emissies naar water
- Verhouding gevaarlijk afval

- Schending van de VN-Global Compact-beginselen
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact-beginselen te controleren
- Onaangepast verschil in beloning tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in de raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Broeikasgasintensiteit
- Landen waarin wordt geïnvesteerd in sociale schendingen

De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van AZ Allianz GI Clean Planet is het beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven met een engagement op het gebied van een schoner milieu in overeenstemming met de SDG-Aligned Strategy Type A.

Het Fonds belegt in aandelen van bedrijven die producten en oplossingen aanbieden voor verschillende thema's. Bedrijven die actief zijn op het gebied van een schoner milieu en producten of oplossingen aanbieden met een actieve positieve bijdrage aan de verbetering van uitdagingen in verband met drie kerndimensies van een schoon milieu, waaronder de kernthema's (i) schoon land, (ii) energietransitie, en (iii) schoon water zoals bedoeld in de SDG's nrs. 2, 3, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14 en 15.

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

De beheerder neemt de domeinen milieu, sociaal beleid, bestuur, mensenrechten en zakelijk gedrag in aanmerking domeinen en maakt gebruik van een reeks instrumenten (waaronder een eigen instrument) en gegevensbronnen, waaronder, maar niet uitsluitend beperkt tot eigen en extern fundamenteel onderzoek en externe ratings voor engagement en overweging in het selectieproces van een effect of emittent.

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de toepasselijke Algemene Activaklassebeginselen van het Fonds in combinatie met zijn individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven 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:

- Minimaal 50% van de gewogen gemiddelde inkomsten en/of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) gegenereerd uit activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG's van alle ondernemingen waarin het Fonds belegt.
- Minimumaandeel duurzaam beleggen van 50% van de activa van het Fonds.
- Voor ten minste 80% van de participaties in het Fonds moet het aandeel van effectenemittenten minimaal 20% duurzame beleggingen, voor de resterende 20% van de participaties in het Fonds zal elke emittent van effecten emittent een aandeel van ten minste 5% duurzame beleggingen. Geldmiddelen en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.
- Toepassing van de volgende duurzame minimumuitsluitingscriteria voor directe beleggingen:
  - effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen ernstig schenden / overtreden, zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de richtlijnen van de Verenigde Naties voor bedrijfsleven en mensenrechten op grond van problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,
  - effecten van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoonsmijnen,

clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, enz. munitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor, en nucleaire wapens),  
- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit wapens, militaire uitrusting en diensten, - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de thermische winning van kolen winning,  
- 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 score van de vrijheidshuisindex worden uitgesloten.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in pre- en post-trade compliance. De toetsing vindt ten minste halfjaarlijks plaats.

### ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het Fonds verbindt zich er niet toe de omvang van de beleggingen met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

### ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

De beginselen van goed bestuur worden in aanmerking genomen door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: gezonde managementstructuren, arbeidsverhoudingen, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die een ernstige schending op een van deze gebieden komen niet voor belegging in aanmerking. In bepaalde gevallen worden emittenten die op de lijst staan op een toezichtlijst geplaatst. Deze ondernemingen komen op deze volgljst te staan wanneer de Beheerder van mening is dat betrokkenheid kan leiden tot verbeteringen of wanneer de onderneming wordt beoordeeld om corrigerende maatregelen te nemen. Ondernemingen op de volgljst blijven belegbaar, tenzij de Beheerder van mening is dat de engagement of de corrigerende maatregelen van het bedrijf niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverse.

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

### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

Min. 90% van de activa van de Fondsen wordt gebruikt om te voldoen aan de milieu- of sociale kenmerken die door dit Fonds. Een klein deel van het Fonds kan activa bevatten die de milieu- of sociale kenmerken niet bevorderen. Voorbeelden van dergelijke instrumenten zijn derivaten, contanten en deposito's, sommige Target Funds en beleggingen met tijdelijk afwijkende of ontbrekende milieu-, sociale of goed bestuurskwalificaties. Het Fonds belegt hoofdzakelijk in effecten die producten en oplossingen bieden om de verwezenlijking van de SDG's. Min. 50% van de activa van de Fondsen zal worden belegd in duurzame beleggingen. Het minimumpercentage beleggingen die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie is 0,50%. De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen te verbinden

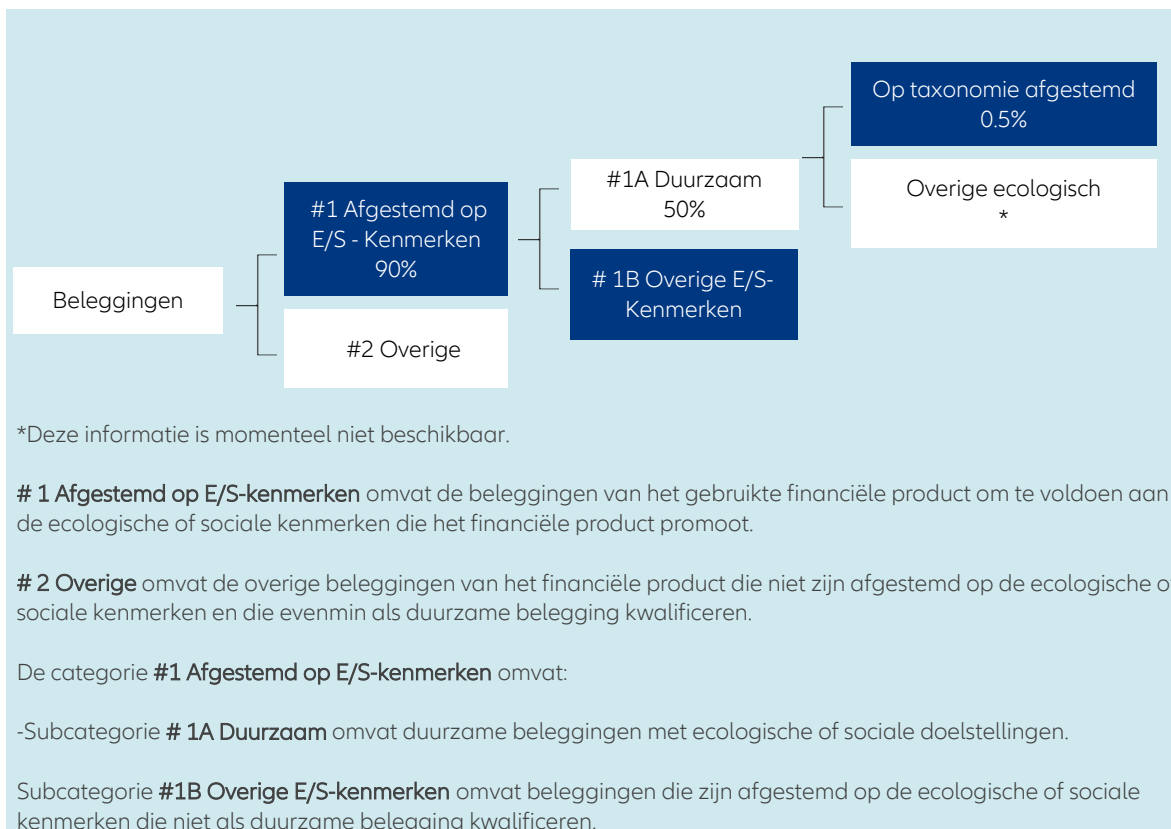
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;  
 - de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;  
 - de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



**Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Niet van toepassing.



**In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

De op de taxonomie afgestemde investeringen omvatten schulden en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. Het minimumpercentage investeringen dat afgestemd op de EU-Taxonomie is 0,50%. De taxonomische gegevens worden verstrekt door een externe dataleverancier. De beheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens worden niet onderworpen aan een garantie van accountants of een beoordeling door derden. De gegevens zullen geen weergave zijn van overheidsobligaties. Tot op heden is er geen erkende methodiek beschikbaar om het aandeel van taxonomische activiteiten bij beleggingen in staatsobligaties.

De taxonomische activiteiten in deze openbaarmaking zijn gebaseerd op het aandeel in de omzet. In de precontractuele cijfers wordt standaard de omzet als financiële metriek gebruikt, in overeenstemming met de wettelijke voorschriften en op basis van het feit dat volledige, verifieerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële metriek nog minder beschikbaar zijn. nog minder beschikbaar zijn.

Taxonomisch afgestemde gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door bedrijven overeenkomstig de EU-taxonomie worden gerapporteerd. De gegevensverstrekker heeft aan de taxonomie aangepaste gegevens afgeleid uit andere beschikbare gelijkwaardige openbare gegevens.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniv-

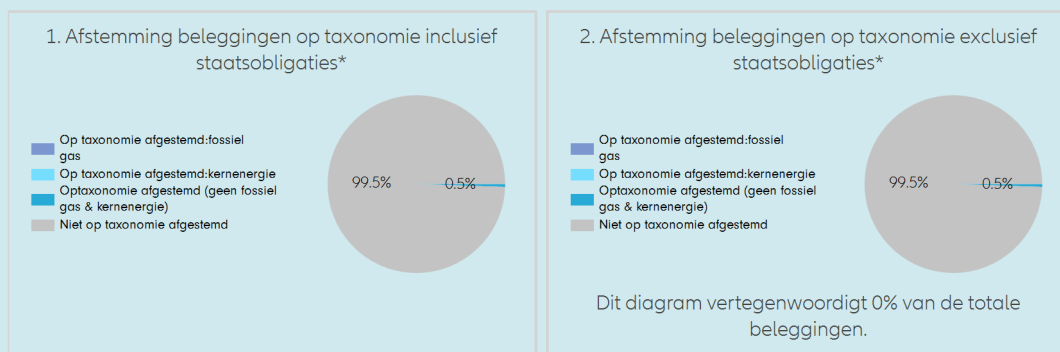
...eaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

- Ja
- In fossiel gas       In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.

...zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.



### Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beheerder definieert Duurzame Beleggingen op basis van intern onderzoek, waarbij onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders worden gebruikt. De beheerder verplicht zich niet tot een minimaal aandeel van maatschappelijk duurzame beleggingen, aangezien de SDG's zowel milieu- als sociale doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten.



### Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Onder "#2 Overige" kunnen beleggingen in contanten, Target Funds of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en Target Funds om te profiteren van een specifieke strategie. Voor die beleggingen worden geen milieu- of sociale garanties toegepast.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

#### Referentiebenchmarks

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

Ja.

*Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Niet van toepassing.

*Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet van toepassing.

*Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet van toepassing.

*Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <https://regulatory.allianzqi.com/SFDR>

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

**Productnaam:**

AZ Allianz GI Global Water

**ISIN** LU1942584456

**Versie** 15/02/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

529900NQRL4PJUZL0R84

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 50% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

AZ Allianz GI Global Water (het "Fonds") belegt in effecten van bedrijven die oplossingen bieden die positieve milieu- en sociale resultaten creëren, zoals beoordeeld aan de hand van de bijdrage van de output van de bedrijven aan de verwezenlijking van een of meer van de SDG's of andere doelstellingen van Duurzaam Beleggen, die de Beheerder van het Fonds aanvullend kan bepalen en waaraan de bedrijven bijdragen. Het Fonds zal 50% van zijn activa beleggen in duurzame beleggingen. Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Fonds bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken.



### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

Om de verwezenlijking van de milieu- en/of sociale kenmerken te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en gerapporteerd aan het einde van het boekjaar:

- De mate van investeringen gegenereerd uit activiteiten die de verwezenlijking van een of meer SDG's vergemakkelijken (SDG aligned).
- Het werkelijke aandeel duurzame investeringen.
- De bevestiging dat de belangrijkste negatieve effecten van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

De mate waarin investeringen zijn afgestemd op de SDG's wordt berekend op basis van de volgende indicator:

- De inkomsten of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) van effectenuitgevende instellingen die zijn gegenereerd uit activiteiten die de verwezenlijking van een of meer SDG-doelstellingen vergemakkelijken.

Het aandeel duurzame investeringen is gebaseerd op de volgende methodologie:

Duurzame beleggingen dragen bij tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerders onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) als referentiekaders gebruiken, alsook de doelstellingen van de EU-Taxonomie:

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

De beoordeling van de positieve bijdrage aan de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input uit intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenuitgevende instelling in haar bedrijfsactiviteiten toe. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de bedrijfsactiviteiten positief bijdragen tot een milieu- of een sociale doelstelling. Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beginselen van "geen significante schade" (DNSH) en goed bestuur. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor wordt een DNSH-controle en een controle op goed bestuur voor emittenten uitgevoerd.

### ***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 tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerder onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders gebruikt:

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

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



bedrijfsactiviteiten positief bijdragen tot een milieu- of een sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beginselen van "geen significante schade" ("DNSH") en goed bestuur, en als tweede stap wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor worden zowel een DNSH- als een Good Governance-controle voor emittenten uitgevoerd.

### ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen andere milieu- en/of sociale doelstellingen aanzienlijk schaden, maakt de beheerder gebruik van de PAI-indicatoren, waarbij significantiedrempels zijn vastgesteld om emittenten met een aanzienlijk schadelijk effect te identificeren. Emittenten die de significantiedrempel niet halen, kunnen gedurende een beperkte periode worden ingeschakeld om de negatieve impact te herstellen. Indien de emittent vervolgens tweemaal niet aan de vastgestelde significantiedrempels voldoet, of in geval van een mislukte verbintenis, komt hij niet door de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die niet door de DNSH-beoordeling komen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

### ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

De PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen als onderdeel van de toepassing van de uitsluitingscriteria of via drempels op sectorale of absolute basis. Er zijn significantiedrempels vastgesteld die betrekking hebben op kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

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

### ***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:***

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

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

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

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.



### Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

De beheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager Initiative en houdt rekening met PAI-indicatoren via rentmeesterschap en engagement, die beide relevant zijn om als onderneming potentiële negatieve gevolgen te beperken.

Als gevolg van de toetreding tot het Net Zero Asset Manager Initiative streeft de beheerder ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten die activa bezitten, met het oog op de doelstellingen voor het koolstofvrij maken van het vermogen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder een netto-uitstoot van nul te bereiken voor alle beheerde activa. Als onderdeel van deze doelstelling zal de Beheerder een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd in overeenstemming met het bereiken van netto-emissies tegen 2050 of vroeger.

De Beheerder van het Fonds houdt rekening met PAI-indicatoren betreffende de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelsaangelegenheden voor bedrijfsemissies, en indien relevant wordt de vrijheidshuisindex toegepast op beleggingen in soevereine staten. Binnen het beleggingsproces van de Beheerder worden PAI-indicatoren in aanmerking genomen door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het deel "bindende elementen" van het Fonds. De dekking van de voor de PAI-indicatoren vereiste gegevens is heterogeen.

De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door uitsluiting van effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights ernstig schenden/schenden wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder streven naar een betere gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van die gegevens eventueel in het investeringsproces op te nemen.

Bovendien worden PAI-indicatoren in aanmerking genomen als onderdeel van de vereiste van het Fonds om 50% in duurzame beleggingen te investeren. PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet doorstaan, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op corporate issuers

- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd
- Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
- Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met grote impact
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitgevoelige gebieden
- Emissies naar water

- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de VN-Global Compact-beginselen
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact-beginselen te controleren
- Onaangepast verschil in beloning tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in de raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Broeikasgasintensiteit
- Landen waarin wordt geïnvesteerd in sociale schendingen

De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van AZ Allianz GI Global Water is te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven die actief zijn op het gebied van waterbeheer overeenkomstig de SDG-Aligned Strategy Type A.

Het Fonds belegt in aandelen van bedrijven die producten en oplossingen aanbieden op het gebied van waterbeheer. Ondernemingen die actief zijn op het gebied van waterbeheer zijn ondernemingen die producten of oplossingen aanbieden die positieve ecologische en sociale resultaten creëren langs kwesties van waterschaarste en -kwaliteit en die de duurzaamheid van de wereldwijde watervoorraden helpen verbeteren, zoals bedoeld in de SDG's nrs. 6, 9, 11 en 12.

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

De Beheerder neemt de domeinen Milieu, Sociaal, Bestuur, Mensenrechten en Zakelijk Gedrag in overweging en maakt gebruik van een reeks instrumenten (waaronder een eigen instrument) en gegevensbronnen, met inbegrip van maar niet beperkt tot eigen en extern fundamenteel onderzoek en externe ratings voor engagement en overweging in het selectieproces van een effect of emittent.

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

- Minimaal 50% van de gewogen gemiddelde inkomsten en/of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) gegenereerd uit activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG's van alle ondernemingen waarin het Fonds belegt.
- Minimumaandeel duurzaam beleggen van 50% van de activa van het Fonds.
- Voor ten minste 80% van de participaties in het Fonds heeft elke effectenuitgevende instelling een aandeel van minimaal 20% Duurzame Investerings, voor de resterende 20% van de participaties in het Fonds heeft elke effectenuitgevende instelling een aandeel van minimaal 5% Duurzame Investerings. Geldmiddelen en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.
- Toepassing van de volgende duurzame minimumuitsluitingscriteria voor directe beleggingen:
  - effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights op grond van problematische praktijken inzake mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie ernstig schenden/schenden,
  - effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit wapens, militaire uitrusting en diensten,
- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de winning van thermische kolen
- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen
- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een onvoldoende score van de vrijheidshuisindex worden uitgesloten.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in de naleving vóór en na de handel. De toetsing vindt ten minste halfjaarlijks plaats.

### ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het Fonds verbindt zich er niet toe de omvang van de beleggingen met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

### ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

De beginselen van goed bestuur worden in aanmerking genomen door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: gezonde beheersstructuren, betrekkingen met het personeel, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die op een van deze gebieden ernstig in gebreke blijven, komen niet voor belegging in aanmerking. In bepaalde gevallen worden emittenten die op de zwarte lijst staan, op een toezichtlijst geplaatst. Deze ondernemingen komen op deze watchlist te staan wanneer de beheerder van mening is dat engagement tot verbeteringen kan leiden of wanneer wordt beoordeeld of de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. Ondernemingen op de toezichtlijst blijven belegbaar, tenzij de Beheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van de onderneming niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverse.

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

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



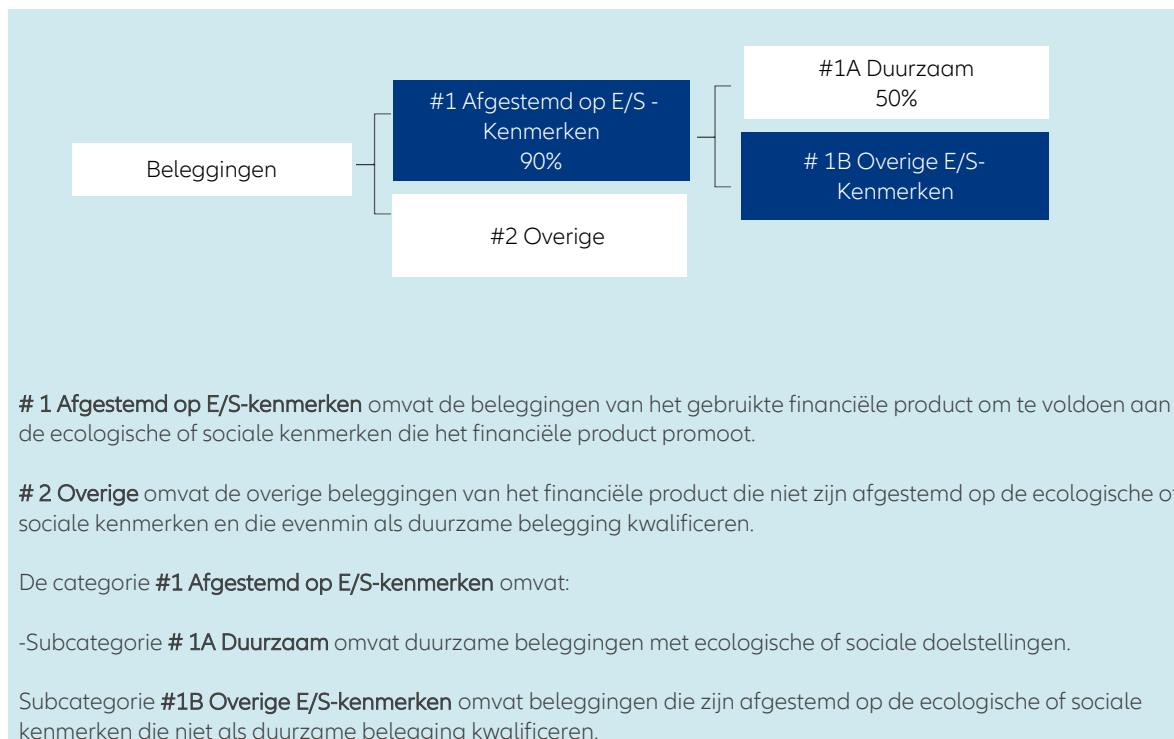
### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

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

Min. 90% van de activa van de Fondsen wordt gebruikt voor de milieu- of sociale kenmerken die door dit Fonds worden bevorderd. Een klein deel van het Fonds kan activa bevatten die de milieu- of sociale kenmerken niet bevorderen. Voorbeelden van dergelijke instrumenten zijn derivaten, contanten en deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met tijdelijk afwijkende of ontbrekende milieu-, sociale of goed bestuurskwalificaties. Het Fonds belegt hoofdzakelijk in effecten die producten en oplossingen bieden om de verwezenlijking van de SDG's te vergemakkelijken. Min. 50% van de activa van het Fonds zal worden belegd in duurzame beleggingen. De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-Taxonomie. De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:  
- de **omzet** die het

aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;  
 - de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv.voor een transitie naar een groene economie;  
 - de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



**Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.



**In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een milieudoelstelling omvatten in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie als ecologisch duurzaam worden aangemerkt.

**Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup> ?**

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

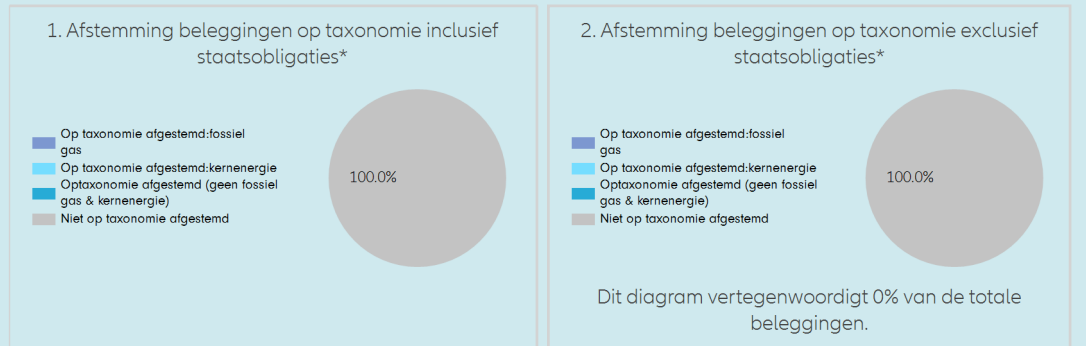
- Ja
  - In fossiel gas
  - In kernenergie
- Nee

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### Wat is het minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.



### Wat is het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beheerder definieert Duurzame Beleggingen op basis van intern onderzoek, waarbij onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders worden gebruikt. De Beheerder verbindt zich niet tot een minimaandeel sociaal duurzame beleggingen, aangezien de SDG's zowel milieu- als sociale doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten.



### Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Onder "#2 Overige" kunnen beleggingen in contanten, Target Funds of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en Target Funds om te profiteren van een specifieke strategie. Voor die investeringen worden geen milieu- of sociale waarborgen toegepast.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.

*Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Niet van toepassing.

*Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet van toepassing.

*Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet van toepassing.

*Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>



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

**Productnaam:**

AZ Allianz GI Smart Energy

**ISIN** LU2406543186

**Versie** 15/02/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

5299001HEJY28N2P7I26

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 50% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

AZ Allianz GI Smart Energy (het "Fonds") belegt in effecten van ondernemingen die oplossingen bieden die positieve ecologische en sociale resultaten creëren, zoals beoordeeld aan de hand van de bijdrage van de output van de ondernemingen aan de verwezenlijking van een of meer van de SDG's of andere doelstellingen op het gebied van duurzaam beleggen, die de beheerder van het Fonds aanvullend kan bepalen en waaraan de ondernemingen bijdragen. Het Fonds zal 50% van zijn activa beleggen in Duurzame Beleggingen. Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de milieu- en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.



### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

Om het bereiken van de milieu- en/of sociale kenmerken te meten worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en gerapporteerd aan het eind van het boekjaar:

- De mate van investeringen gegenereerd uit activiteiten die de verwezenlijking van een of meer SDG's vergemakkelijken (SDG aligned).
- Het werkelijke aandeel duurzame investeringen.
- Bevestiging dat de belangrijkste negatieve gevolgen van investeringsbeslissingen voor duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door toepassing van uitsluitingscriteria.

De mate waarin investeringen zijn afgestemd op de SDG wordt berekend aan de hand van de volgende indicator:

- De inkomsten of winst (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) van effectenuitgevende instellingen gegenereerd uit activiteiten die de verwezenlijking van een of meer SDG-doelstellingen vergemakkelijken.

Het aandeel duurzame investeringen is gebaseerd op de volgende methodologie:

Duurzame beleggingen dragen bij aan milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerder gebruiken als referentiekaders onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) alsmede de doelstellingen van de EU-Taxonomie:

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

De beoordeling van de positieve bijdrage aan de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input van intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenemittent in zijn bedrijfsactiviteiten toe. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de bedrijfsactiviteiten positief bijdragen aan een milieu- of een sociale doelstelling. Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beginselen van "geen significante schade" (DNSH) en goed bestuur, en in een tweede fase wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen bijdragen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor wordt een DNSH- en een Good Governance-controle op de emittenten uitgevoerd.

### ***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 tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerder onder meer de VN ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) als referentiekader gebruikt, alsook de doelstellingen van de EU-Taxonomie:

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

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

bedrijfsactiviteiten bijdragen positief bijdragen aan een milieu- of een sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het aandeel van de inkomsten van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beginselen van "Do No Significant Harm" ("DNSH") en goed bestuur, en wordt in een tweede fase een activagewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor wordt een DNSH- en een Good Governance-controle voor emittenten uitgevoerd.

### ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen andere milieu- en/of sociale doelstellingen significant schaden, maakt de beheerder gebruik van de PAI-indicatoren, waarbij significantiedrempels zijn vastgesteld om significant schadelijke emittenten te identificeren. Emittenten die de significantiedrempel niet halen, kunnen gedurende een beperkte periode worden ingeschakeld om de schadelijke gevolgen te herstellen. Indien de emittent vervolgens tweemaal niet aan de vastgestelde significantiedrempels voldoet, of in geval van een mislukte verbintenis, komt hij niet door de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die niet door de DNSH beoordeling worden niet meegeteld als duurzame beleggingen.

### ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

De PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen als onderdeel van de toepassing van de uitsluitingscriteria of door middel van drempels op sectorale of absolute basis. Er zijn significantiedrempels vastgesteld die betrekking hebben op kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

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

### ***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:***

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriterialijst van de beheerder schermt bedrijven af op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken in strijd met internationale normen. Het normatieve kernkader bestaat uit de beginselen van het UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles for Business and Human Rights. Effecten van ondernemingen die deze kaders ernstig schenden, worden uit het beleggingsuniversum geweerd.

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

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

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.



### Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

de beheermaatschappij is toegetreden tot het Net Zero Asset Manager Initiative en houdt rekening met PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap en betrokkenheid, die beide relevant zijn om als onderneming potentiële negatieve gevolgen te beperken.

Als gevolg van de toetreding tot het Net Zero Asset Manager Initiative streeft de beheermaatschappij ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten die activa bezitten, met het oog op het bereiken van koolstofarme doelstellingen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder een netto-uitstoot van nul te bereiken voor alle beheerde activa. Als onderdeel van deze doelstelling zal de beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd in lijn met het bereiken van netto nul-emissies tegen 2050 of vroeger.

De beheerder van het Fonds houdt rekening met PAI-indicatoren betreffende de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelsaangelegenheden voor bedrijfsemissanten en, indien relevant, wordt de Freedom House-index toegepast op beleggingen in soevereine staten. De PAI-indicatoren worden binnen het beleggingsproces van de beheerder in aanmerking genomen door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het deel "bindende elementen" van het Fonds.

De dekking van de voor de PAI-indicatoren vereiste gegevens is heterogeen. De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door uitsluiting van effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights ernstig schenden op grond van problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder streven naar een betere gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De beheerder zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van die gegevens eventueel in het investeringsproces op te nemen. Bovendien worden PAI-indicatoren in aanmerking genomen als onderdeel van de eis van het Fonds om 50% in duurzame beleggingen te investeren. PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet doorstaan, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen. De volgende PAI-indicatoren komen in aanmerking: Van toepassing op corporate issuers

- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd
- Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
- Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met grote impact
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitgevoelige gebieden
- Emissies naar water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de VN-Global Compact-beginselen
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact-beginselen te controleren
- Onaangepast verschil in beloning tussen mannen en vrouwen

- Genderdiversiteit in de raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Broeikasgasintensiteit
- Landen waarin wordt geïnvesteerd in sociale schendingen

De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van AZ Allianz GI Smart Energy is te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven die actief zijn op het gebied van de transitie van energiegebruik, in overeenstemming met de SDG-Aligned Strategy Type A.

Het Fonds belegt in aandelen van bedrijven die producten en oplossingen aanbieden op het gebied van energietransitie. Ondernemingen die betrokken zijn bij de overgang van energiegebruik zijn ondernemingen die producten of oplossingen aanbieden met een actieve positieve bijdrage aan de verschuiving van fossiele brandstoffen, het vergroten van de veerkracht van de duurzame energieinfrastructuur, het creëren van hernieuwbare energiebronnen, energieopslagsystemen en het verbeteren van de doeltreffendheid van en toegang tot energieverbruik, zoals beoogd door de SDG's nrs. 7, 11, 12 en 13.

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

De beheerder houdt rekening met de domeinen milieu, maatschappij, bestuur, mensenrechten en zakelijk gedrag en maakt gebruik van een reeks instrumenten (inclusief een eigen instrument) en gegevensbronnen, met inbegrip van maar niet beperkt tot eigen en extern fundamenteel onderzoek en externe ratings voor engagement en overweging in het selectieproces van een effect of emittent.

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

- Minimaal 50% van de gewogen gemiddelde inkomsten en/of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) gegenereerd uit activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG's van alle ondernemingen waarin het Fonds belegt.
- Minimaal 50% van de activa van het Fonds moet duurzaam belegd zijn.
- Voor ten minste 80% van de participaties in het Fonds heeft elke effectenemittent een aandeel van minimaal 20% Duurzame Investerings, voor de resterende 20% van de participaties in het Fonds heeft elke effectenemittent een aandeel van minimaal 5% Duurzame Investerings. Geldmiddelen en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.
- Toepassing van de onderstaande minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe beleggingen en Fonds specifieke uitsluitingscriteria.

Voor directe investeringen gelden de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria

- effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights op grond van problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie ernstig schenden,
- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoneelmijnen, clustermunities, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit wapens, militaire uitrusting en diensten,
- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de winning van thermische kolen winning,
- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen
- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten.

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

- De activa van het Fonds mogen niet worden belegd in ondernemingen waarvan de inkomsten voor meer dan 30% afkomstig zijn van upstream olie- of steenkoolwinning of de opwekking van elektriciteit uit deze brandstoffen.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria, evenals de specifieke uitsluitingscriteria voor de Fondsen, zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in de naleving vóór en na de handel. De toetsing wordt ten minste halfjaarlijks uitgevoerd.

### ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het Fonds verbindt zich er niet toe de omvang van de beleggingen met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

### ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

De beginselen van goed bestuur worden in aanmerking genomen door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: degelijke managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die op een van deze gebieden ernstig in gebreke blijven, komen niet voor belegging in aanmerking. In bepaalde gevallen worden emittenten die op de zwarte lijst staan, op een toezichtlijst geplaatst. Deze ondernemingen komen op deze volgorde te staan wanneer de beheerder van mening is dat een engagement tot verbeteringen kan leiden of wanneer wordt geoordeeld dat de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. Ondernemingen op de toezichtlijst blijven belegbaar, tenzij de beheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van de onderneming niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverse.

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

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

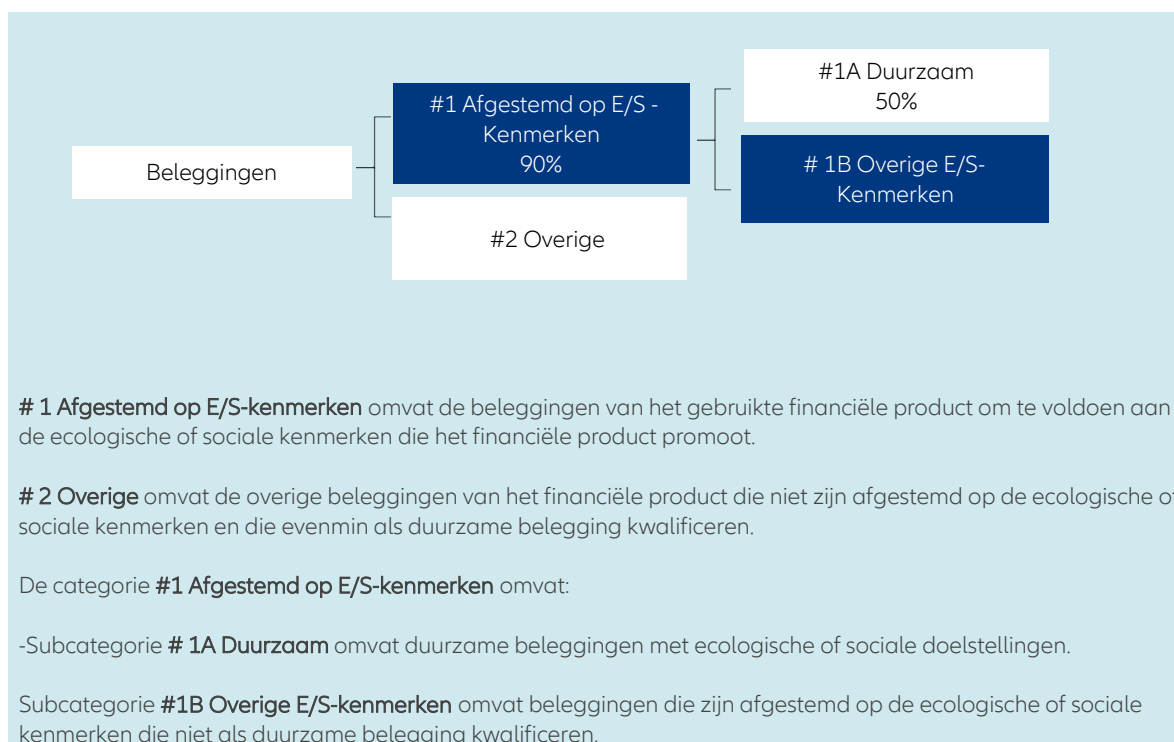
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Min. 90% van de activa van de Fondsen worden gebruikt om te voldoen aan de milieu- of sociale kenmerken die door dit Fonds worden bevorderd. Een klein deel van het Fonds kan activa bevatten die de milieu- of sociale kenmerken niet bevorderen. Voorbeelden van dergelijke instrumenten zijn derivaten, contanten en deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met tijdelijk afwijkende of ontbrekende milieu-, sociale of goed bestuurskwalificaties. Het Fonds belegt hoofdzakelijk in effecten die producten en oplossingen bieden om de verwezenlijking van de SDG's te vergemakkelijken. Min. 50% van de activa van de Fondsen zal worden belegd in duurzame beleggingen. De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-taxonomie. De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten

worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



**Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

Om te bepalen of aan de EU-taxononomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.



**In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?**

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingsaandeel kan ook beleggingen met een milieudoelstelling omvatten in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie als ecologisch duurzaam worden aangemerkt.

**Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen<sup>1</sup>?**

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

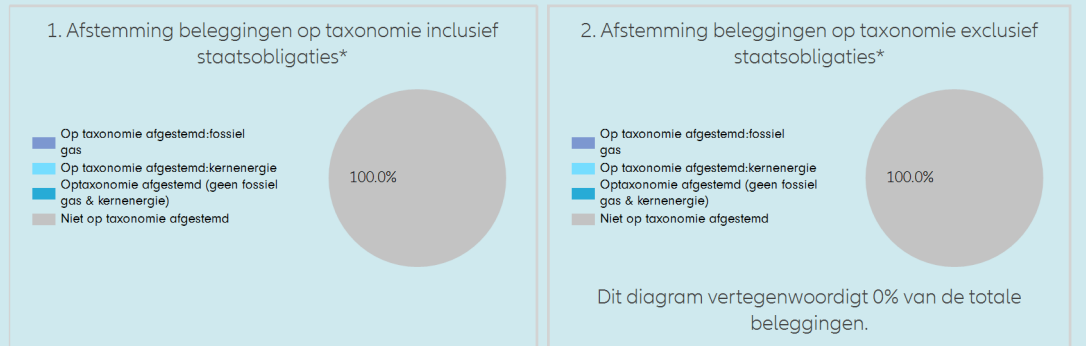
- Ja
  - In fossiel gas
  - In kernenergie
- Nee

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxononomie - zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.



### Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De beheerder definieert Duurzame Beleggingen op basis van intern onderzoek, waarbij onder meer de VN-doelen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders worden gebruikt. De beheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen, aangezien de SDG's zowel milieu- als sociale doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten.



### Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Onder "#2 Overige" kunnen beleggingen in contanten, Target Funds of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en Target Funds om van een specifieke strategie te profiteren. Voor die investeringen worden geen milieu- of sociale garanties toegepast.





Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.

*Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Niet van toepassing.

*Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet van toepassing.

*Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet van toepassing.

*Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: SFDR ([allianzqi.com](http://allianzqi.com))

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

**Productnaam:**

AZ Allianz GI Sustainable Health Evolution

**ISIN** LU2243672016

**Versie** 15/02/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

529900ASTWITUJ82W129

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 50% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Allianz Sustainable Health Evolution (het "Fonds") belegt in effecten van bedrijven die oplossingen bieden die positieve milieu- en sociale resultaten creëren, zoals beoordeeld aan de hand van de bijdrage van de output van de bedrijven aan de verwezenlijking van een of meer van de SDG's of andere doelstellingen van Duurzaam Beleggen, die de Beheerder van het Fonds aanvullend kan bepalen en waaraan de bedrijven bijdragen. Het Fonds zal 50% van zijn activa beleggen in duurzame beleggingen. Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Fonds bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken.

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

Duurzame beleggingen dragen bij tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerder onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders gebruikt:

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

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

Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beginselen van "geen significante schade" ("DNSH") en goed bestuur, en als tweede stap wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor worden zowel een DNSH- als een Good Governance-controle voor emittenten uitgevoerd.

### ***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 tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerder onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders gebruikt:

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

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

Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beginselen van "geen significante schade" ("DNSH") en goed bestuur, en als tweede stap wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor worden zowel een DNSH- als een Good Governance-controle voor emittenten uitgevoerd.

### ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen andere milieu- en/of sociale doelstellingen

aanzienlijk schaden, maakt de beheerder gebruik van de PAI-indicatoren, waarbij significantiedrempels zijn vastgesteld om emittenten met een aanzienlijk schadelijk effect te identificeren. Emittenten die de significantiedrempel niet halen, kunnen gedurende een beperkte periode in dienst worden genomen om de schadelijke gevolgen te herstellen. Indien de emittent vervolgens tweemaal niet aan de vastgestelde significantiedrempels voldoet, of in geval van een mislukte verbintenis, komt hij niet door de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die niet door de DNSH-beoordeling komen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

### ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

De PAI-indicatoren worden beschouwd ofwel in het kader van de toepassing van de uitsluitingscriteria, ofwel via drempels op sectorale of absolute basis. Significantiedrempels zijn gedefinieerd en verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren, worden gelijkwaardige gegevenspunten gebruikt om de PAI-indicatoren te beoordelen bij het toepassen van de DNSH-beoordeling, indien van toepassing, voor de volgende indicatoren voor bedrijven: verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten negatief gevolgen voor gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit, emissies naar water, gebrek aan nalevingsprocessen en mechanismen om de naleving van de UNGC-beginselen en de leidende beginselen van de OESO voor multinationale ondernemingen te controleren; voor soevereinen: BKG-intensiteit en begunstigde landen 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 Beheerder zal ernaar streven de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten door samen te werken met emittenten en gegevensleveranciers. De Beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van data voldoende is toegenomen om de evaluatie van deze data eventueel mee te nemen 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? Details:***

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

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

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.



### **Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Ja

De beheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager Initiative en houdt rekening met PAI-indicatoren via rentmeesterschap en engagement, die beide relevant zijn om als onderneming potentiële negatieve gevolgen te beperken.

Als gevolg van de toetreding tot het Net Zero Asset Manager Initiative streeft de beheerder ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten die activa bezitten, met het oog op de doelstellingen voor het koolstofvrij maken van het vermogen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder een netto-uitstoot van nul te bereiken voor alle beheerde activa. Als onderdeel van deze doelstelling zal de Beheerder een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd in overeenstemming met het bereiken van netto-emissies tegen 2050 of vroeger.

De Beheerder van het Fonds houdt rekening met PAI-indicatoren betreffende de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelsaangelegenheden voor bedrijfsemissanten, en indien relevant wordt de vrijheidshuisindex toegepast op beleggingen in soevereine staten. Binnen het beleggingsproces van de Beheerder worden PAI-indicatoren in aanmerking genomen door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het deel "bindende elementen" van het Fonds. De dekking van de voor de PAI-indicatoren vereiste gegevens is heterogeen.

De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door uitsluiting van effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights ernstig schenden/schenden wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder streven naar een betere gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van die gegevens eventueel in het investeringsproces op te nemen.

Bovendien worden PAI-indicatoren in aanmerking genomen als onderdeel van de vereiste van het Fonds om 50% in duurzame beleggingen te investeren. PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet doorstaan, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op corporate issuers

- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd
- Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
- Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met grote impact
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitgevoelige gebieden
- Emissies naar water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de VN-Global Compact-beginselen
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact-beginselen te controleren
- Onaangepast verschil in beloning tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in de raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Broeikasgasintensiteit
- Beleggingslanden onderworpen aan sociale schendingen

De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsdoelstelling van Allianz Sustainable Health Evolution is het beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven die zich bezighouden met gezondheidsinnovatie en -

## De beleggingsstrategie

stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

bevordering in overeenstemming met de SDG Aligned Strategy Type A.

Het Fonds belegt in aandelen van bedrijven die producten en oplossingen aanbieden op het gebied van gezondheidsinnovatie en -bevordering. Ondernemingen die actief zijn op het gebied van gezondheidsinnovatie en -bevordering zijn ondernemingen die producten of oplossingen aanbieden die een gezonde en duurzame levensstijl mogelijk maken door (i) ziektepreventie (fitness, voeding en verandering van levensstijl om het risico op ziekte te helpen verminderen), (ii) het voorschrijven van behandeling (medicijnen, therapie, chirurgie enz. om de symptomen en effecten van een ziekte te helpen verminderen) en (iii) verlenging van het leven (technologie, instrumenten, onderzoek, wetenschap enz. om de levensduur te verlengen) zoals bedoeld in de SDG's nrs. 2, 3, 6, 9, 11 en 12. De beoordeling van de bijdrage aan de gespecificeerde SDG's is met name gebaseerd op een kwalitatieve en kwantitatieve analyse waarbij interne gevoeligheidsscores en toerekening van inkomsten als duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt.

De Beheerder neemt de domeinen Milieu, Sociaal, Bestuur, Mensenrechten en Zakelijk Gedrag in overweging en maakt gebruik van een reeks instrumenten (met inbegrip van een eigen instrument) en gegevensbronnen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot eigen en extern fundamenteel onderzoek en externe ratings voor engagement en overweging in het selectieproces van een effect of emittent.

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

- Minimaal 50% van de gewogen gemiddelde inkomsten en/of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) gegenereerd uit activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG's van alle ondernemingen waarin het Fonds belegt.
- Minimumaandeel duurzaam beleggen van 50% van de activa van het Fonds.
- Voor ten minste 80% van de participaties in het Fonds heeft elke effectenuitgevende instelling een aandeel van minimaal 20% Duurzame Investerings, voor de resterende 20% van de participaties in het Fonds heeft elke effectenuitgevende instelling een aandeel van minimaal 5% Duurzame Investerings. Geldmiddelen en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.
- Toepassing van de volgende duurzame minimumuitsluitingscriteria voor directe beleggingen:
  - effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights op grond van problematische praktijken inzake mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie ernstig schenden/schenden, - effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
  - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit wapens, militaire uitrusting en diensten,
  - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de winning van thermische kolen
  - effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen
  - effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een onvoldoende score van de vrijheidshuisindex worden uitgesloten.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in de naleving vóór en na de handel. De toetsing vindt ten minste halfjaarlijks plaats.

### ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het Fonds verbindt zich er niet toe de omvang van de beleggingen met een bepaald

minimumpercentage te verminderen.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

### Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

De beginselen van goed bestuur worden in aanmerking genomen door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: gezonde beheersstructuren, betrekkingen met het personeel, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die op een van deze gebieden ernstig in gebreke blijven, komen niet voor belegging in aanmerking. In bepaalde gevallen worden emittenten die op de zwarte lijst staan, op een toezichtlijst geplaatst. Deze ondernemingen komen op deze watchlist te staan wanneer de beheerder van mening is dat engagement tot verbeteringen kan leiden of wanneer wordt beoordeeld of de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. Ondernemingen op de toezichtlijst blijven belegbaar, tenzij de Beheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van de onderneming niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverses.

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



### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Min. 90% van de activa van de Fondsen wordt gebruikt voor de milieu- of sociale kenmerken die door dit Fonds worden bevorderd. Een klein deel van het Fonds kan activa bevatten die de milieu- of sociale kenmerken niet bevorderen. Voorbeelden van dergelijke instrumenten zijn derivaten, contanten en deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met tijdelijk afwijkende of ontbrekende milieu-, sociale of goed bestuurskwalificaties. Het Fonds belegt hoofdzakelijk in effecten die producten en oplossingen bieden om de verwezenlijking van de SDG's te vergemakkelijken. Min. 50% van de activa van het Fonds zal worden belegd in duurzame beleggingen. De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-Taxonomie. De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



**# 1 Afgestemd op E/S-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** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

-Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.



## Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



## In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

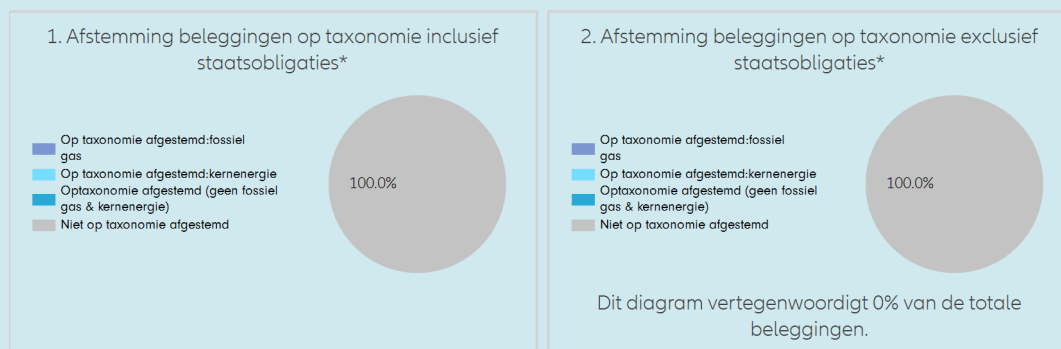
De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een milieudoelstelling omvatten in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie als ecologisch duurzaam worden aangemerkt.

## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

- Ja  In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

## Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



## Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.



## Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beheerder streeft naar een minimaal aandeel van maatschappelijk duurzame beleggingen van 7%.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



## Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Onder "#2 Overige" kunnen beleggingen in contanten, Target Funds of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en Target Funds om te profiteren van een specifieke strategie. Voor die investeringen worden geen milieu- of sociale garanties toegepast.



## Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.

### *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Niet van toepassing.

### *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet van toepassing.

### *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet van toepassing.

### *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Niet van toepassing.



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>