

Model voor de precontractuele informatieverstopping 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

Productbenaming:

Allianz Treasury Short Term Plus Euro

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

549300RZL4PEFWYY4H53



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

Duurzaam beleggen betekent dat u belegt in een economische activiteit die bijdraagt aan een ecologische doelstelling of sociale doelstelling, zolang de belegging geen ernstige afbreuk doet aan andere ecologische doelstellingen of sociale doelstellingen en dat de ondernemingen waarin wordt belegd praktijken op het gebied van goed bestuur hanteren.

De **EU Taxonomie** is een classificatiesysteem dat is bepaald in Verordening (EU) 2020/852, waarin een lijst met **ecologisch duurzame economische activiteiten** is opgesteld. Die Verordening heeft geen lijst met sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen al dan niet zijn afgestemd op de Taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja		<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee	
<input type="checkbox"/> Zoveel procent belegt dit product in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling : ___ %	<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam worden gekwalificeerd in het kader van de EU-taxonomie	<input checked="" type="checkbox"/> Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken en hoewel het product geen duurzaamheidsdoelstelling heeft, wordt 5,00% van het product belegd in duurzame beleggingen	<input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam worden gekwalificeerd in het kader van de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam worden gekwalificeerd in het kader van de EU-taxonomie	<input type="checkbox"/> Zoveel procent belegt dit product in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling ___%	<input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam worden gekwalificeerd in het kader van de EU-taxonomie	<input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> Hoewel het product E/S-kenmerken promoot, belegt het niet in duurzame beleggingen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken worden gestimuleerd met dit financiële product?

Allianz Treasury Short Term Plus Euro (het "Subfonds") promoot factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag (dit domein is niet van toepassing op overheidsobligaties die zijn uitgegeven door een Soevereine Entiteit) door een best-in-classbenadering te integreren in het beleggingsproces van het Subfonds. Dit omvat de evaluatie van bedrijfs- of overheidsemissanten op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille op te bouwen.

Daarnaast zijn er minimum uitsluitingscriteria op het vlak van duurzaamheid van toepassing.

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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken die het financiële product promoot worden behaald.

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

Om te meten of de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) worden behaald, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en wordt hierover aan het einde van het boekjaar verslag over uitgebracht:

- Het werkelijke percentage van activa in de portefeuille van het Subfonds (De portefeuille omvat in dit opzicht geen derivaten en instrumenten die van nature niet zijn beoordeeld (bv. contanten en deposito's)) dat is belegd in de beste emittenten (emittenten met een minimale SRI-rating van 1 op een schaal van 0 tot 4, waar 0 de slechtste score is en 4 de beste).
- Bevestiging dat de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in overweging zijn genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

● **Welke doelen hebben de duurzame beleggingen waarin het financiële product een deel van zijn activa wil beleggen en hoe draagt de duurzame belegging bij aan deze doelstellingen?**

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

1. Beperking van klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Veruiling voorkomen en beheersen
6. Biodiversiteit en ecosystemen beschermen en herstellen

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

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

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

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

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

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

De belangrijkste ongunstige effecten (PAI) zijn de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren met betrekking

tot ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, anticorruptiekwesties en anti-omkopingkwesties.

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

- *Hoe worden 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 minimum uitsluitingscriteria op het vlak van duurzaamheid die de Beleggingsbeheerder hanteert, filtert bedrijven op basis van engagement bij controversiële praktijken die tegen internationale regelgeving indruisen. De voornaamste referentiekaders zijn de beginselen van de VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Effecten uitgegeven door bedrijven die deze kaders ernstig hebben geschonden worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

De EU-Taxonomie hanteert het beginsel "geen aanzienlijke schade berokken". Volgens dit beginsel mogen beleggingen die worden afgestemd op de Taxonomie geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-Taxonomie en dit beginsel gaat gepaard met 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 op het vlak van milieu. De resterende onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten op het vlak van milieu.

Ook andere duurzame beleggingen mogen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische doelstellingen of sociale doelstellingen.



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

Ja

Nee

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

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

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds houdt rekening met PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgassen, biodiversiteit, water en afval en voor bedrijfsemissanten ook maatschappelijke kwesties en werknemerskwesties. Indien relevant wordt de Freedom House-index toegepast op beleggingen in soevereine staten. PAI-indicatoren worden in overweging genomen in het beleggingsproces van de Beleggingsbeheerder door middel van uitsluiting zoals omschreven in de sectie "Bindende elementen" van het Subfonds.

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

hebben geschonden op grond van problematische praktijken omtrent mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom streeft de Beleggingsbeheerder ernaar om de verslaggeving voor PAI-indicatoren met weinig gegevens op te voeren. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

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

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemissanten

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

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin belegd wordt die kwetsbaar zijn voor maatschappelijke onrust

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.



Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

De beleggingsstrategie vormt een richtlijn voor beleggingsbeslissingen gebaseerd op factoren als beleggingsdoelstellingen en risicobereidheid.

De beleggingsdoelstelling van Allianz Treasury Short Term Plus Euro is te beleggen in schuldeffecten met een blootstelling aan de euro van obligatiemarkten in de eurozone in overeenstemming met de SRI-strategie (SRI: Sustainable and Responsible Investment - duurzame en verantwoorde beleggingen).

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

- Eerdergenoemde duurzaamheidsfactoren worden geanalyseerd door middel van SRI-onderzoek door de Beleggingsbeheerder om te beoordelen hoe rekening wordt gehouden met duurzame ontwikkelingen en langetermijnproblemen in de strategie van een emittent. SRI-onderzoek omvat het algemene proces, waarin mogelijke risico's en kansen van een belegging in effecten van een emittent worden geïdentificeerd met betrekking tot de analyse van duurzaamheidsfactoren. SRI-onderzoek combineert externe onderzoeksgegevens (waar mogelijk beperkingen op zitten) met interne analyses.
- Op basis van een combinatie van de resultaten van de externe en/of interne analyses van de duurzaamheidsfactoren wordt maandelijks een interne rating afgeleid (SRI-rating) die vervolgens aan een bedrijfs- of overheidsemissant wordt toegekend.

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

De algemene beleggingsbenadering van het Subfonds (de toepasselijke algemene beginselen van de activaklasse van het Subfonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het Prospectus.

- **Welke bindende elementen gebruikt de beleggingsstrategie waarmee de beleggingen worden geselecteerd om elk van de door dit financiële product bevorderde milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken te bereiken?**

De bindende elementen zijn:

- Minimumdekking van de rating: Minstens 70% van het Subfonds moet beschikken over een SRI-rating (de portefeuille omvat in dit opzicht geen derivaten en instrumenten zonder rating die van nature niet zijn beoordeeld (bijv. contanten en deposito's). Hoewel de meeste deelnemingen van het Subfonds beschikken over een SRI-rating, kunnen sommige beleggingen niet worden beoordeeld aan de hand van de onderzoeksmethode van de SRI. Voorbeelden van instrumenten die niet volgens de SRI-rating kunnen worden beoordeeld zijn onder meer contanten, deposito's, doelfondsen en beleggingen zonder rating.
- De beoordeelde instrumenten volgen de minimale rating van 1 (op een schaal van 0 tot 4, waarbij 0 de slechtste score is en 4 de beste).
- De volgende minimum uitsluitingscriteria worden toegepast op directe beleggingen:
 - effecten uitgegeven door bedrijven die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, ernstig schenden op grond van problematische praktijken op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,
 - effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
 - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit wapens, militaire uitrusting en diensten,
 - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit thermische steenkool,
 - effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
 - effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

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

De minimale uitsluitingscriteria op het vlak van duurzaamheid zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in verband met compliance vóór en na de transactie. De controle wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd.

- **Welk minimumpercentage is toegezegd om de ruimte van de beleggingen te beperken voordat die beleggingsstrategie wordt toegepast?**

Het Subfonds streeft er niet naar om de ruimte van de beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage.

- **Welk beleid wordt er gevoerd om te beoordelen of ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur hanteren?**

Met beginselen van goed bestuur wordt rekening gehouden door bedrijven te filteren op basis van hun engagement bij controverses omtrent internationale regelgeving met betrekking tot de vier pijlers van praktijken op het gebied van goed bestuur: gezonde managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. Er kan niet belegd worden in bedrijven die ernstige overtredingen hebben begaan op (een van) deze gebieden. In bepaalde gevallen worden gemarkeerde emittenten op een toezichtlijst gezet. Bedrijven worden op deze toezichtlijst gezet als de Beleggingsbeheerder meent dat engagement bij deze bedrijven veranderingen teweeg kan brengen of wanneer wordt geoordeeld dat de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. In bedrijven op de toezichtlijst kan nog steeds worden belegd, tenzij de Beleggingsbeheerder meent dat de engagement bij het bedrijf of de corrigerende maatregelen die worden getroffen niet het gewenste gevolg hebben.

Daarnaast zegt de Beleggingsbeheerder van het Subfonds toe om open dialoog over goed bestuur, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties met ondernemingen waarin is belegd, actief aan te moedigen voorafgaand aan de aandeelhoudersvergaderingen (op regelmatige basis voor directe

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

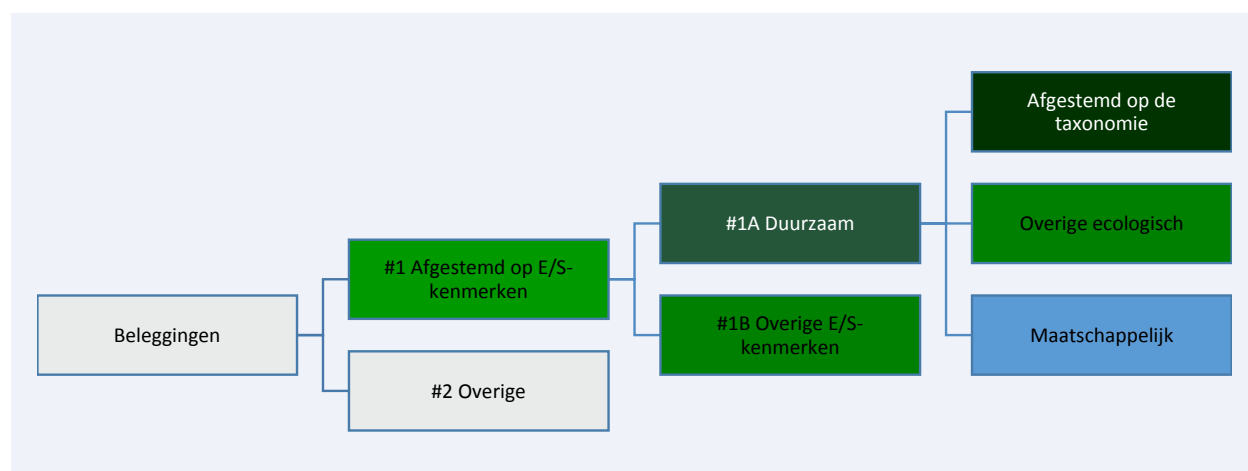
beleggingen in aandelen). De aanpak die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van stemmen bij volmacht en goed bestuur is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.



Welke activa-allocatie wordt gepland voor dit financiële product?

activa-allocatie omschrijft het aandeel van beleggingen in specifieke activa.

Min. 70% van de activa van het Subfonds (exclusief contanten en derivaten zonder rating) wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die dit Subfonds promoot. Een klein deel van het Subfonds kan activa bevatten die geen ecologische of sociale kenmerken promoten. Voorbeelden van zulke instrumenten zijn derivaten, contanten, deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG-kwalificaties. Min. 5% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. Het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie is 0,10%. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen die het financiële product gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die het promoot.

#2 Overige omvat alle resterende beleggingen van het financiële product die noch zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken, noch zijn gekwalificeerd als duurzame beleggingen.

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

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische doelstellingen of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige ecologische en/of sociale kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op ecologische en/of sociale kenmerken die niet gekwalificeerd zijn als duurzame beleggingen.

- **Hoe helpt het gebruik van derivaten om de milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken te behalen die het financiële product promoot?**

Niet van toepassing



In welke minimale mate worden duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-Taxonomie?

Beleggingen die zijn afgestemd op de Taxonomie omvatten schuldpapier en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. Het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie is 0,10%. Op de Taxonomie afgestemde gegevens worden verstrekt door een externe gegevensverstrekker. De Beleggingsbeheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zijn niet onderhevig aan garanties van auditors of controle door derden. De gegevens hebben geen betrekking op overheidsobligaties. Op dit moment is er nog geen erkende methode om te bepalen hoe veel activiteiten zijn afgestemd op de Taxonomie voor beleggingen in overheidsobligaties.

De op de Taxonomie afgestemde activiteiten in deze toelichting die zijn afgestemd op de Taxonomie, worden gebaseerd op het aandeel van de omzet. De precontractuele cijfers gebruiken standaard de omzet als financiële maatstaf, overeenkomstig de wettelijke voorschriften en omdat volledige, controleerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële maatstaf nog minder beschikbaar zijn.

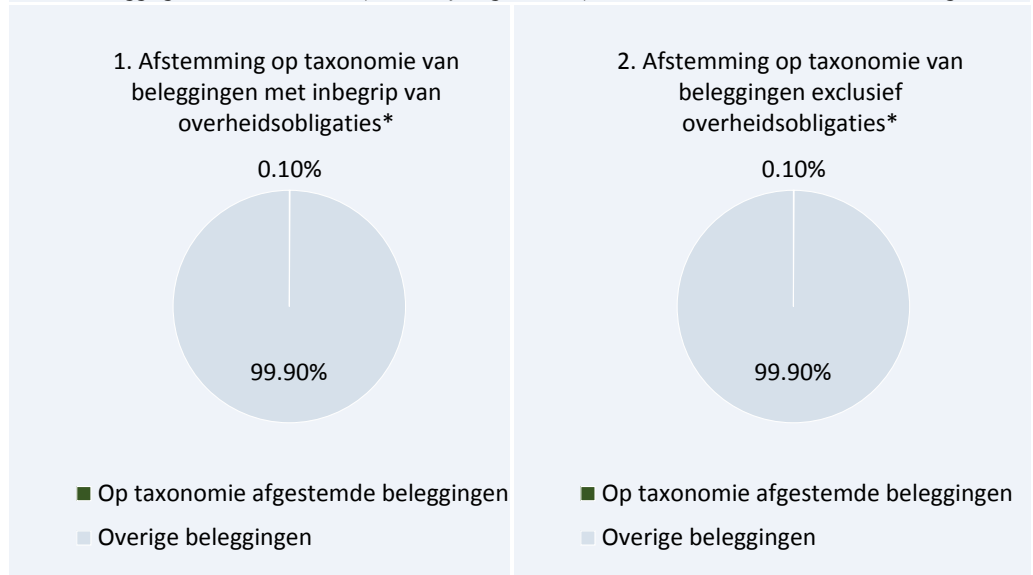
Op de Taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als een aandeel van de:

- **omzet**, waarin het aandeel van de opbrengst uit groene activiteiten van bedrijven waarin is belegd wordt weergegeven
- **kapitaaluitgaven**, waarin de groene beleggingen worden weergegeven die bedrijven waarin belegd is hebben gedaan, bijv. voor de transitie naar

een groene economie. - operationele uitgaven, waarin de groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, worden weergegeven.

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

De twee grafieken hieronder geven in groen het minimumpercentage beleggingen weer dat is afgestemd op de EU-Taxonomie. Aangezien er geen goede methode bestaat om te bepalen in hoeverre overheidsobligaties zijn afgestemd op de EU-Taxonomie, toont de eerste grafiek in hoeverre alle beleggingen van het financiële product zijn afgestemd op de EU-Taxonomie, inclusief overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek toont in hoeverre alle andere beleggingen van het financiële product zijn afgestemd op de EU-Taxonomie, zonder overheidsobligaties.*



* In deze grafieken worden onder "overheidsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden verstaan

Faciliterende activiteiten stellen andere activiteiten direct in staat een substantiële bijdrage te leveren aan een ecologische doelstelling.

Overgangsactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer zo min mogelijk broeikasgassen uitstoten.

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

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt niet toe een minimaal aandeel te beleggen in aandelen die zijn afgestemd op de taxonomie met betrekking tot transitie- of faciliterende activiteiten of de eigen prestaties.



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de Taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de Taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in het kader van de EU-taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de Taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten omvatten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in het kader van de EU-taxonomie



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten die vallen onder de EU-Taxonomie.



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

De Beleggingsbeheerder definieert duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek dat onder meer gebruikmaakt van de VN Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen, aangezien de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen zowel ecologische doelstellingen als sociale doelstellingen bevatten. Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan:



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Wat is hun doelstelling en worden er ecologische of sociale minimumwaarborgen gesteld?

Beleggingen in contanten, doelfondsen of derivaten kunnen worden opgenomen onder “#2 Overige”. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (waaronder risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden. Doelfondsen kunnen gebruikt worden om voordeel te halen uit een bepaalde strategie. Op die beleggingen worden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen toegepast.



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

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

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

Niet van toepassing

- Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methode van de index doorlopend gewaarborgd?

Niet van toepassing

- Hoe onderscheidt de aangewezen index zich van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing

- Waar kan ik de methode vinden die is gebruikt om de aangewezen index te berekenen?

Niet van toepassing



Waar kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>

Referentiebenchmarken zijn indexen die worden gebruikt om te meten of het financiële product de milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken behaalt die het promoot.