

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

Productnaam:

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

549300MVGM26JNLKWO33



Milieukenmerken en/of maatschappelijke kenmerken

Duurzaam beleggen betekent dat u belegt in een economische activiteit die bijdraagt aan een milieudoelstelling of maatschappelijke doelstelling, zolang de belegging geen aanzienlijke schade berokkent aan andere milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen en dat de ondernemingen waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken hanteren.

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als milieuverantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als milieuverantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie 	<input checked="" type="checkbox"/> Het product stimuleert milieukenmerken/ maatschappelijke kenmerken en hoewel het product geen duurzaamheidsdoelstelling heeft, wordt 5,00% van het product belegd in duurzame beleggingen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als milieuverantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie <input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als milieuverantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie <input checked="" type="checkbox"/> met een maatschappelijke doelstelling
<input type="checkbox"/> Zoveel procent belegt dit product in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling ___%	<input type="checkbox"/> Hoewel het product milieukenmerken en maatschappelijke kenmerken stimuleert, belegt het niet in duurzame beleggingen



Welke milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken worden gestimuleerd met dit product?

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 (het "Subfonds") stimuleert factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag (dit domein is niet van toepassing op overheidsobligaties die zijn uitgegeven door een Soevereine Entiteit) door een best-in-classbenadering te integreren in het beleggingsproces van het 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 duurzame minimumcriteria voor uitsluiting 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 stimuleert worden behaald.

● **Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten of dit financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die het stimuleert?**

Om te meten of de milieukenmerken en/of maatschappelijke kenmerken worden behaald, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en wordt hierover aan het einde van het boekjaar verslag over uitgebracht:

- Het werkelijke percentage van 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 PAI's van beleggingsbeslissingen over duurzaamheidsfactoren in overweging worden 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 milieudoelstellingen of maatschappelijke 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 milieudoelstelling of een maatschappelijke doelstelling.

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

● **Hoe berokkenen de duurzame beleggingen waarin dit financiële product gedeeltelijk wil beleggen geen aanzienlijke schade aan milieubeleggingsdoelstellingen of maatschappelijke beleggingsdoelstellingen?**

Om te kunnen garanderen dat Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke 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.

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.

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

Alle verplichte 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.

Indien er te weinig gegevens verkregen konden worden voor sommige PAI-indicatoren, worden soortgelijke gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen zodra wordt, indien relevant, beoordeeld of al dan geen aanzienlijke schade wordt berokkend op de volgende punten: aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, uitstoot in het water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren in hoeverre de beginselen van VN Global Compact en OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval dat effecten specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen. De 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 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 minimumvereisten voor uitsluiting die de Beleggingsbeheerder hanteert, filtert bedrijven op basis van betrokkenheid bij controversiële praktijken die tegen internationale regelgeving indruisen. De voornaamste referentiekaders zijn de beginselen van de VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten. Effecten 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 aanzienlijke schade berokkenen aan de doelstellingen van de EU-Taxonomie en dit beginsel gaat gepaard met specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen aanzienlijke schade berokkenen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financieel product die rekening houden met de EU-criteria voor duurzame economische activiteiten op het vlak van milieu. De resterende onderliggende beleggingen van dit financieel product houden geen rekening met de EU-criteria voor duurzame economische activiteiten op het vlak van milieu.

Ook andere duurzame beleggingen mogen geen aanzienlijke schade berokkenen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met 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-richtlijnen voor multinationale bedrijven en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, ernstig hebben geschonden op grond van problematische praktijken omtrent mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom streeft de 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 bedrijven waarin wordt belegd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector
- Activiteiten die een negatief effect hebben op kwetsbare biodiversiteit
- Uitstoot in het water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de beginselen van VN Global Compact
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren of de beginselen van VN Global Compact worden nageleefd
- Genderdiversiteit van het bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin belegd wordt die kwetsbaar zijn voor maatschappelijke onrust

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 Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 is te beleggen in een brede waaier van activaklassen, met een focus op wereldwijde aandelen en Europese obligatie- en geldmarkten, om op middellange termijn een rendement te verwezenlijken dat vergelijkbaar is met dat van een evenwichtige portefeuille binnen een volatiliteitsbereik van 10% en 16%, in overeenstemming met de SRI-strategie (SRI: Sustainable and Responsible Investment – duurzame en verantwoorde beleggingen).

De beoordeling van de volatiliteit van de kapitaalmarkten door de Beleggingsbeheerder is een belangrijke factor in dit proces, met als doel doorgaans niet onder of boven een volatiliteit van de aandelenkoers te komen binnen een bandbreedte van 10% tot 16% op middellange tot lange termijn, vergelijkbaar met een portefeuille die bestaat uit 75% wereldwijde aandelenmarkten en 25% Europese obligatiemarkten.

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

- De eerder genoemde duurzaamheidsfactoren worden geanalyseerd middels SRI-onderzoek door de Beleggingsbeheerder om te beoordelen hoe duurzame ontwikkeling en langetermijnproblemen worden meegenomen in de strategie van een emittent. SRI-onderzoek omvat het algemene proces, waarin mogelijke risico's en kansen van een belegging in effecten van een emittent worden geïdentificeerd met

betrekking tot de analyse van duurzaamheidsfactoren. SRI-onderzoek combineert externe onderzoeksgegevens (waar mogelijk beperkingen op zitten) met interne analyses.

- Op basis van een combinatie van de resultaten van de externe en/of interne analyses van de duurzaamheidsfactoren wordt maandelijks een interne rating afgeleid (SRI-Rating) die vervolgens aan een bedrijfs- of overheidsemissent wordt toegekend.

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

De algemene beleggingsaanpak van het Subfonds (de toepasselijke algemene principes voor activaklassen van het Subfonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt omschreven in het prospectus.

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

De bindende elementen zijn:

- Minimumdekking van de rating: Minstens 70% van de portefeuille 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 onderzoeksmethodologie van de SRI. Voorbeelden van instrumenten die niet beoordeeld kunnen worden volgens de SRI-rating zijn, onder meer, contanten, deposito's, doelfondsen en niet-beoordeelde beleggingen.
- 80% van de beoordeelde instrumenten voor aandelen voldoen aan de minimale rating van 1 (op een schaal van 0 tot 4, waarin 0 de slechtste score is en 4 de beste). Dit geldt voor 100% van de schuldeffecten.
- De volgende minimale uitsluitingscriteria worden toegepast op directe beleggingen:
 - effecten uitgegeven door bedrijven die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, ernstig schenden op grond van problematische praktijken op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,
 - effecten uitgegeven door bedrijven die zijn betrokken bij de handel in controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, 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 soevereine emittenten 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 handel. De controle wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd.

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

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

● **Welk beleid wordt er gevoerd om te beoordelen of bedrijven waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken hanteren?**

Met goede bestuursprincipes wordt rekening gehouden door bedrijven te filteren op basis van hun betrokkenheid bij controverses omtrent internationale regelgeving met betrekking tot de vier pijlers voor goede bestuurspraktijken: gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en

beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving.

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 betrokkenheid bij deze bedrijven veranderingen teweeg kan brengen of wanneer wordt geoordeeld dat de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. In bedrijven op de toezichtlijst kan nog steeds worden belegd, tenzij de Beleggingsbeheerder meent dat de engagement bij het bedrijf of de corrigerende maatregelen die worden getroffen niet het gewenste gevolg hebben.

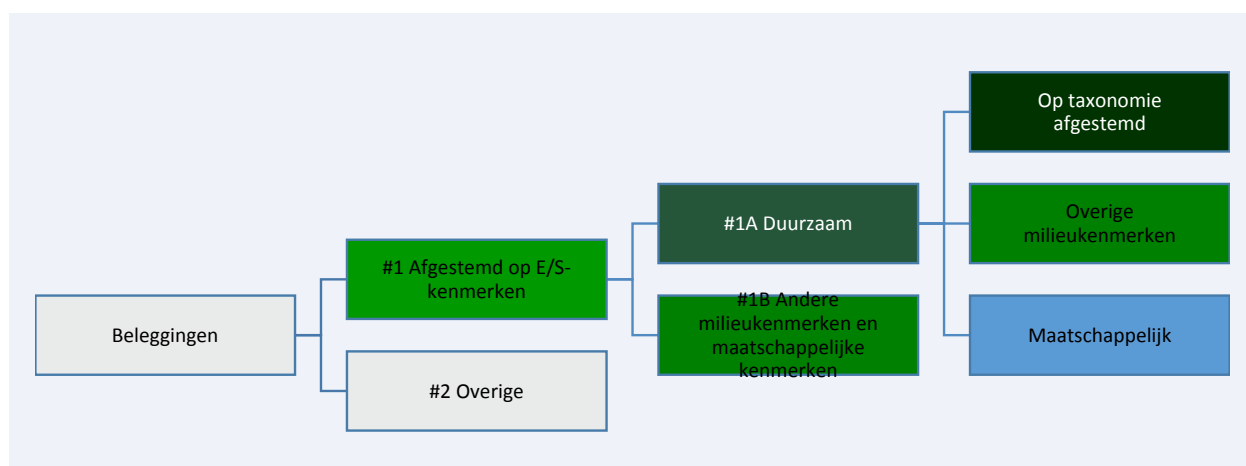
Daarnaast zegt de Beleggingsbeheerder van het Subfonds toe om open dialoog over deugdelijk bestuur, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties met bedrijven waarin wordt belegd, actief aan te moedigen voorafgaand aan de aandeelhoudersvergaderingen (op regelmatige basis voor directe beleggingen in aandelen). De aanpak die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van stemmen bij volmacht en corporate governance is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.



Welke activatoewijzing wordt gepland voor dit financieel product?

Activatoewijzing omschrijft het aandeel van beleggingen in specifieke activa.

Min. 70% van de activa van het Subfonds 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 milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken stimuleren. Voorbeelden van zulke instrumenten zijn derivaten, contanten, depositio'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 minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-Taxonomie is afgestemd is 0,01%. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling. Hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 5%).



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

#2 Overige omvat alle resterende beleggingen van het financieel product die noch zijn afgestemd op milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken, noch zijn gekwalificeerd als duurzame beleggingen.

De categorie **#1 Afgestemd op milieukenmerken en maatschappelijke kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken die niet gekwalificeerd zijn als duurzame beleggingen.

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

Niet van toepassing



In hoeverre worden duurzame beleggingen met een milieudoelstelling

minimaal afgestemd op de EU-Taxonomie?

Beleggingen die zijn afgestemd op de Taxonomie omvatten schuldpapier en/of aandelen in duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-Taxonomie is afgestemd is 0,01%. 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 methodologie om te bepalen hoe veel activiteiten zijn afgestemd op de Taxonomie voor beleggingen in overheidsobligaties.

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

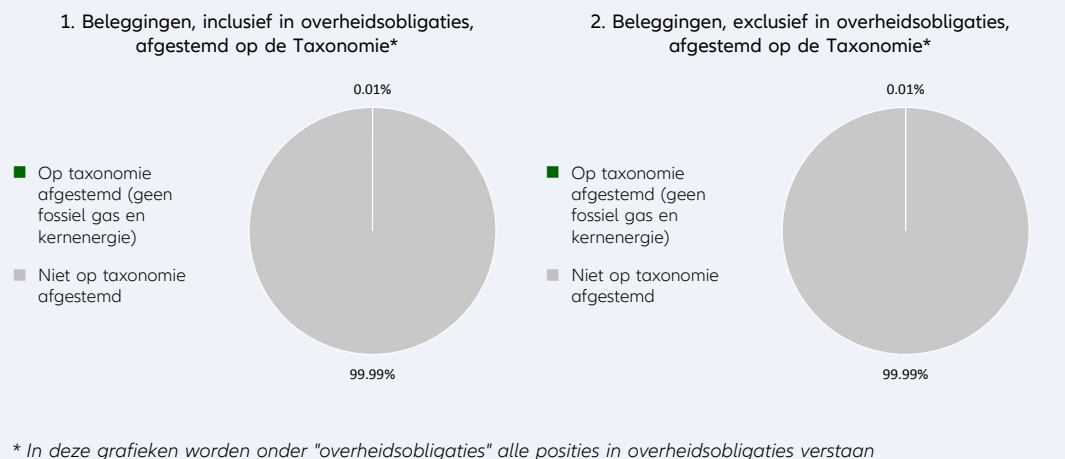
Op de taxonomie afgestemde gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door bedrijven in overeenstemming met de EU-taxonomie worden gerapporteerd. De gegevensverstrekker heeft op de Taxonomie afgestemde gegevens afgeleid uit andere soortgelijke gegevens die openbaar beschikbaar zijn.

● Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-Taxonomie voldoen ¹?

- Ja:
 In fossiel gas In kernenergie
- Nee

Het Subfonds streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-Taxonomie voldoen. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kunnen echter beleggingen plaatsvinden in bedrijven die ook actief zijn in deze activiteiten. Verdere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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



● 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 transitionele of faciliterende activiteiten of de eigen prestaties.

¹ 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 afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-Taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. 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.

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



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



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de Taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de Taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-Taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de Taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 5%).



Wat is het minimumaandeel in duurzame beleggingen met een maatschappelijke 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 milieudoelstellingen als maatschappelijke doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen omvat ook beleggingen met een sociale doelstelling en hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 5%).



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Wat is hun doelstelling en worden er minimale waarborgen gesteld op het vlak van milieu en maatschappij?

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 milieuwaarborgen of maatschappelijke waarborgen toegepast.



Is er een specifieke index aangewezen als benchmark om te bepalen of dit financieel product is afgestemd op de milieukenmerken en/of maatschappelijke kenmerken die het stimuleert?

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 elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing

Referentiebenchmark zijn indexen die worden gebruikt om te meten of het financieel

product de milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken behaalt die het stimuleert.

- **Hoe wordt gegarandeerd dat de beleggingsstrategie constant is afgestemd op de methodologie van de index?**
Niet van toepassing
- **Hoe onderscheidt de aangewezen index zich van een relevante index die zich op een brede markt richt?**
Niet van toepassing
- **Waar kan ik de methodologie 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>