

Productnaam:

Allianz Strategy 50

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 529900U565TVTIRHJ104

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

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische 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 financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

<input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	Ja	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	Nee
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 1,00% duurzame beleggingen hebben
	<input type="checkbox"/>	in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
	<input type="checkbox"/>	in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen ___%	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen



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

Allianz Strategy 50 (het "Subfonds") promoot een breed scala aan kenmerken op het gebied van milieu, mensenrechten, governance en/of zakelijk gedrag (het laatste kenmerk is niet van toepassing op financiële instrumenten die zijn uitgegeven door een overheidsentiteit). Het Subfonds doet dit door:

- Als eerste stap ecologische en sociale kenmerken te bevorderen door directe beleggingen in bepaalde emittenten die betrokken zijn bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten uit te sluiten van het beleggingsuniversum van het Subfonds door uitsluitingscriteria toe te passen. Binnen dit proces sluit de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd uit die goede bestuurspraktijken en beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.
- Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het overblijvende beleggingsuniversum die bedrijfsemittenten die binnen hun sector beter presteren op het gebied van duurzaamheidsaspecten. Met betrekking tot soevereine emittenten zijn dit emittenten die over het algemeen beter presteren met betrekking tot duurzaamheidsaspecten. De score begint bij 0 (laagste) en eindigt bij 4 (hoogste). De score is gebaseerd op factoren op het gebied van milieu, maatschappij, governance en zakelijk gedrag (zakelijk gedrag is niet van toepassing op soevereine emittenten) en vertegenwoordigt een interne beoordeling die door de Beleggingsbeheerder wordt toegekend aan een bedrijfs- of soevereine emittent.
- Verder zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimumpercentage van 1,00% duurzame beleggingen en een minimumpercentage van 0,01% beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

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

De details en methoden van elke stap worden beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

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

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

Om het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt, waarover aan het einde van het boekjaar wordt gerapporteerd:

- Bevestiging dat de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.
- Het percentage van de portefeuille met een eigen duurzaamheidsscore van 1 of meer wordt vergeleken met het percentage van de benchmark. Het scoringsproces wordt beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?". De basis voor de berekening is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die niet gescoord worden op basis van hun aard, zoals contanten en deposito's. Derivaten krijgen over het algemeen geen score. Derivaten (met uitzondering van kredietverzuimswaps) waarvan de onderliggende waarde een bedrijfsemissie met één rating is, krijgen echter doorgaans wel een score. De omvang van het niet gescoorde deel van de portefeuille varieert afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.
- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.
- Percentage van op de taxonomie afgestemde beleggingen aan het einde van het boekjaar.

● **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?**

De doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product beoogt te behalen, omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's)[1], alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie, te weten: Beperking van of aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen, overgang naar een circulaire economie, preventie en bestrijding van verontreiniging en bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen.

De Beleggingsbeheerder meet op basis van een eigen methodologie hoe de duurzame beleggingen bijdragen tot de doelstellingen, en wel als volgt:

- De bedrijfsactiviteiten van een emittent worden uitgesplitst naar inkomsten die door de verschillende bedrijfsactiviteiten worden gegenereerd op basis van externe gegevens. In gevallen waarin de uitsplitsing van de ontvangen bedrijfsactiviteiten niet gedetailleerd genoeg is, wordt deze bepaald door de Beleggingsbeheerder. De bedrijfsactiviteiten worden intern beoordeeld op hun positieve bijdrage aan een ecologische of sociale doelstelling. Het inkomstenaandeel van elke bedrijfsactiviteit die positief bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling wordt toegewezen aan het aandeel duurzame beleggingen, op voorwaarde dat de emittent de beoordeling van het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" doorstaat en voldoet aan de beginselen van goed bestuur.
- Voor effecten waarmee specifieke projecten worden gefinancierd ("projectobligaties") die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, maar ook hiervoor wordt gecontroleerd of er geen ernstige afbreuk wordt gedaan en of ze voldoen aan de beginselen van goed bestuur.
- Het aandeel duurzame beleggingen van elke emittent en elke projectobligatie wordt gewogen op basis van het percentage van de portefeuille dat respectievelijk in de desbetreffende emittent of projectobligatie is belegd. De individuele gewogen aandelen in duurzame beleggingen van alle emittenten en projectobligaties worden samengevoegd om het aandeel duurzame beleggingen van het Subfonds te berekenen.

[1]<https://sdgs.un.org/goals>

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

Om te beoordelen of duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen, gebruikt de Beleggingsbeheerder de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten ("PAI's") op duurzaamheidsfactoren.

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

Met alle verplichte PAI-indicatoren wordt als volgt rekening gehouden:

- Beleggingen in emittenten die de uitsluitingscriteria voor controversiële wapens schenden, beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, of een soevereine emittent met een te lage score in de Freedom House-index, worden uitgesloten en komen niet door de beoordeling van het beginsel "geen ernstige afbreuk doen". De uitsluitingscriteria zijn beschreven in het onderdeel "Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?".
- Er zijn drempels bepaald voor alle PAI-indicatoren, behalve voor het "Aandeel verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie", dat indirect wordt weerspiegeld in andere PAI-indicatoren.

Meer specifiek heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:

- Er zijn significantiedrempels gedefinieerd om emittenten te identificeren die ernstige afbreuk doen. Emittenten worden ten minste twee keer per jaar getoetst aan de significantiedrempels. Afhankelijk van de respectieve indicator worden de grenzen bepaald ten opzichte van de sector, in absolute zin of op basis van gebeurtenissen of situaties waarin bedrijven naar verluidt een negatief effect hebben op het milieu, de maatschappij of het bestuur (controverses). De Beleggingsbeheerder kan contact opnemen met emittenten die niet voldoen aan de significantiedrempels om de emittent in staat te stellen de ongunstige impact te herstellen. De beslissing of de belegging de beoordeling van het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" doorstaat, rekening houdend met het engagement, wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat is samengesteld uit afdelingen waaronder Beleggingen, Naleving en Juridische Zaken. Als de emittent vervolgens twee keer niet voldoet aan de gedefinieerde significantiedrempels of in het geval van een mislukt engagement, slaagt hij niet voor de beoordeling van het beginsel "geen ernstige afbreuk doen". Beleggingen in effecten van emittenten die niet aan deze vereiste voldoen worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.
- Weging van de PAI-indicator op basis van het niveau van vertrouwen in de kwaliteit van de beschikbare gegevens die worden berekend tot een algemene score van het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" die relevant is voor de emittent. De totale score van het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" wordt bepaald op basis van de drempelwaarde voor elke PAI en de vertrouwensweging. Een bedrijf komt niet door de beoordeling van het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" als de totale score één of meer is.

De gegevensdekking voor PAI-indicatoren is ontoereikend. Soortgelijke gegevenspunten worden gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen zodra, indien relevant, wordt beoordeeld of al dan geen ernstige afbreuk wordt gedaan op de volgende punten: aandeel verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie, activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden, emissies naar 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 soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten. In het geval van projectobligaties 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.

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 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 uitsluitingen van de Beleggingsbeheerder zoals beschreven in het onderdeel “Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?” sluiten bedrijven uit die een van de volgende kaders ernstig schenden: De beginselen van de VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander 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.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

Ja

Nee

De Beleggingsbeheerder houdt rekening met PAI's via maatregelen die een directe impact hebben op de beleggingsstrategie, zoals het toepassen van uitsluitingscriteria en indirecte maatregelen, zoals engagement met bedrijfsemissanten en deelname aan relevante sectorinitiatieven. Rekening houden met PAI's betekent niet dat PAI's worden vermeden, maar dat ernaar wordt gestreefd de PAI's te beperken. Het algemene mitigatiedoel is ook afhankelijk van het beheer van de portefeuille volgens de algemene beleggingsstrategie.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen via de directe maatregelen in de onderstaande tabel:

PAI-indicator van toepassing op bedrijfsemissanten:	Directe maatregel (zoals beschreven in het onderdeel: “Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?”)
– BKG-emissies	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Koolstofvoetafdruk	
– BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd	
– Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	
– Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale normen zoals het VN Global Compact (UNGIC). De volgende beginselen van het UNGIC zijn gerelateerd aan de overige ecologische PAI's: <ul style="list-style-type: none"> • Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen • Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen • Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen
– Emissies naar water	– Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Verhouding gevaarlijk afval	
– Schending van de beginselen van het VN Global Compact	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale normen zoals het VN Global Compact (UNGIC)
– Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact	
– Genderdiversiteit raad van bestuur	– Stemrecht gebruiken om genderdiversiteit in raden van bestuur te bevorderen – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Blootstelling aan controversiële wapens	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële wapens

PAI-indicator van toepassing op soevereine en supranationale emittenten	
– Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot soevereine emittenten die door de Freedom House-index als "niet vrij" zijn aangemerkt

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met gegevensverstrekkers en/of emittenten. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden ook in aanmerking genomen via de volgende indirecte maatregelen:

- De Beleggingsbeheerder stimuleert en voert dialogen met bedrijven waarin is belegd over bredere duurzaamheidskwesties die PAI-indicatoren zoals genderdiversiteit omvatten, ook om stembesluiten voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). De Beleggingsbeheerder houdt ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties wanneer moet worden besloten hoe stemrechten worden uitgeoefend. Nadere gegevens over de aanpak van de Beleggingsbeheerder betreffende de uitoefening van stemrechten en engagementactiviteiten met bedrijven, zijn uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.
- De Beleggingsbeheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief[2]. Dit is een internationale groep vermogensbeheerders die zich samen met institutionele beleggers inzet om de uitstoot van broeikasgassen te verminderen.

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

[2]<https://www.netzeroassetmanagers.org/>



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van het Subfonds is erop gericht om op de lange termijn voornamelijk kapitaalgroei te genereren met betrekking tot het aandelengedeelte van de portefeuille door te beleggen in de mondiale aandelenmarkten en, met betrekking tot het obligatie-/geldmarktgedeelte van de portefeuille,

een marktgedreven rendement te genereren met betrekking tot de in euro luidende obligatie-/geldmarkten, in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die het Subfonds promoot. De algemene beleggingsstrategie van het Subfonds staat beschreven in het prospectus.

Voor de ecologische en sociale kenmerken van de beleggingsstrategie geldt het volgende:

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

Als eerste stap past de Beleggingsbeheerder de volgende uitsluitingscriteria toe, d.w.z. hij belegt niet rechtstreeks in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven:

- die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden,
- die betrokken zijn bij het ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, verkopen, distribueren, opslaan of transporteren van controversiële wapens (antipersonneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit (i) wapens of (ii) militaire uitrusting en militaire diensten,
- die meer dan 10% van hun inkomsten verkrijgen uit thermische steenkoolwinning,
- die actief zijn in de nutssector en meer dan 20% van hun inkomsten verkrijgen uit steenkool,
- die betrokken zijn bij de productie van tabak of meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

Rechtstreekse beleggingen in effecten uitgegeven door soevereine emittenten die door de Freedom House-index[3] als "niet vrij" worden gekwalificeerd, zijn uitgesloten.

De Beleggingsbeheerder past de uitsluitingscriteria toe op een specifieke emittent op basis van informatie van externe gegevensverstrekkers en onder bepaalde omstandigheden intern onderzoek. De emittenten worden ten minste halfjaarlijks getoetst aan de uitsluitingscriteria. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. Een dergelijk besluit wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat is samengesteld uit bedrijfsfuncties zoals Beleggingen, Naleving en Juridische Zaken. Meer informatie over externe gegevensverstrekkers en het proces van terzijde schuiven is beschikbaar op het respectieve productinformatiedocument op de SFDR-website.

Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het overblijvende beleggingsuniversum die bedrijfsemittenten die binnen hun sector beter presteren op basis van hun score voor factoren op het gebied van milieu, maatschappij, governance en zakelijk gedrag ("Duurzaamheidsfactoren"). Met betrekking tot soevereine emittenten zijn dit emittenten die over het algemeen beter presteren met betrekking tot duurzaamheidsaspecten. De score begint bij 0 (laagste) en eindigt bij 4 (hoogste). De score is een interne beoordeling die de Beleggingsbeheerder toekent aan een bedrijfs- of overheidsemittent. De scores worden maandelijks herzien.

Ten minste 90% van de portefeuille van het Subfonds krijgt een interne score op een schaal van 0-4. De basis voor de berekening van de 90%-drempel is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die niet gescoord worden op basis van hun aard, zoals contanten en deposito's. Derivaten krijgen over het algemeen geen score. Derivaten (met uitzondering van kredietverzuimswaps) waarvan de onderliggende waarde een bedrijfsemittent met één rating is, krijgen echter doorgaans wel een score. De omvang van het niet gescoorde deel van de portefeuille varieert afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.

Het scoringsproces omvat het volgende:

- De Beleggingsbeheerder ontvangt van externe gegevensverstrekkers op regelmatige basis kwantitatieve en kwalitatieve informatie met betrekking tot indicatoren over Duurzaamheidsfactoren voor specifieke emittenten.
- De Beleggingsbeheerder vult de informatie over Duurzaamheidsfactoren aan met interne kwantitatieve en kwalitatieve analyses, bijvoorbeeld als de informatie van externe gegevensverstrekkers niet beschikbaar, onvolledig of verouderd is of niet overeenstemt met de beoordeling van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder berekent voor elke emittent een score voor elk van de Duurzaamheidsfactoren op basis van een reeks indicatoren. Binnen dit proces bepaalt de Beleggingsbeheerder een specifieke weging voor Duurzaamheidsfactoren op basis van de materialiteit van de sector. Op basis van deze Duurzaamheidsfactoren bepaalt de Beleggingsbeheerder een totaalscore voor elke emittent die zijn duurzaamheidsprofiel weerspiegelt.
- Daarnaast wordt de score op nul gezet als de Beleggingsbeheerder een mensenrechtenschending vaststelt op basis van een methodologie die gebruik maakt van externe gegevensverstrekkers en intern onderzoek. Voor bedrijfsemittenten wordt een schending vastgesteld als de emittent de mensenrechten niet respecteert in zijn bedrijfsactiviteiten, waaronder (i) het niet integreren van de beginselen van de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, (ii) het niet respecteren van de belangrijkste conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie en/of (iii) het niet ondertekenen van het VN Global Compact. Dit toekomstgerichte instrument controleert zowel controverses op het gebied van mensenrechten (schendingen en overtredingen van mensenrechten) als het beheer van controverses op het gebied van mensenrechten (geschiktheid van preventiemechanismen zoals beleid, verplichtingen, systemen of klachtenmechanismen en risicoblootstelling). Voor overheden beoordeelt de Beleggingsbeheerder de politieke rechten van de burgers (verkiezingsproces, politiek pluralisme en participatie, werking van de overheid), burgerlijke vrijheden (vrijheid van meningsuiting en geloof, verenigings- en organisatie-rechten, rechtsstaat & persoonlijke autonomie en individuele rechten) en persvrijheid. Hiervoor maakt de Beleggingsbeheerder ook gebruik van het werk van de Freedom House-organisatie, die de beginselen bevat die werden vastgesteld in de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens van 1948.
- Voor bepaalde emittenten voert de Beleggingsbeheerder aanvullend kwalitatief onderzoek uit. Op basis van zulk onderzoek kan de Beleggingsbeheerder besluiten de interne score naar boven of beneden bij te stellen of een schending van mensenrechten vaststellen.

Wat betreft de emittenten aan wie een score is toegekend, belegt de Beleggingsbeheerder enkel in emittenten met een interne score van 1 of meer.

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 1,00% van de intrinsieke waarde van het Subfonds. Hij zegt tevens toe dat een minimaal aandeel van 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds is afgestemd op de EU-taxonomie.

[3] Het betreffende land kan worden gevonden in de Freedom House-index (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>) in de kolom "Total Score and Status" van het onderdeel "Global Freedom Scores".

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

Het Subfonds streeft er niet naar om de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage vóór de toepassing van de beleggingsstrategie.

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

Bedrijven worden uitgesloten op basis van geverifieerde niet-naleving van vastgestelde normen die overeenkomen met vier goede bestuurspraktijken: gezonde managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. Uitsluiting van bedrijven geschiedt op basis van informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op basis van intern onderzoek. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. Een dergelijk besluit wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat is samengesteld uit bedrijfsfuncties zoals Beleggingen, Naleving en Juridische Zaken.

Verder stimuleert en voert de Beleggingsbeheerder dialogen met bedrijven waarin is belegd over bestuurskwesties, ook om stembesluiten voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij besluiten over hoe stemrechten moeten worden uitgeoefend, wordt ook rekening gehouden met bredere duurzaamheidskwesties. Nadere gegevens over de aanpak van de Beleggingsbeheerder betreffende de uitoefening van stemrechten en de dialoog met bedrijven, is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.

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



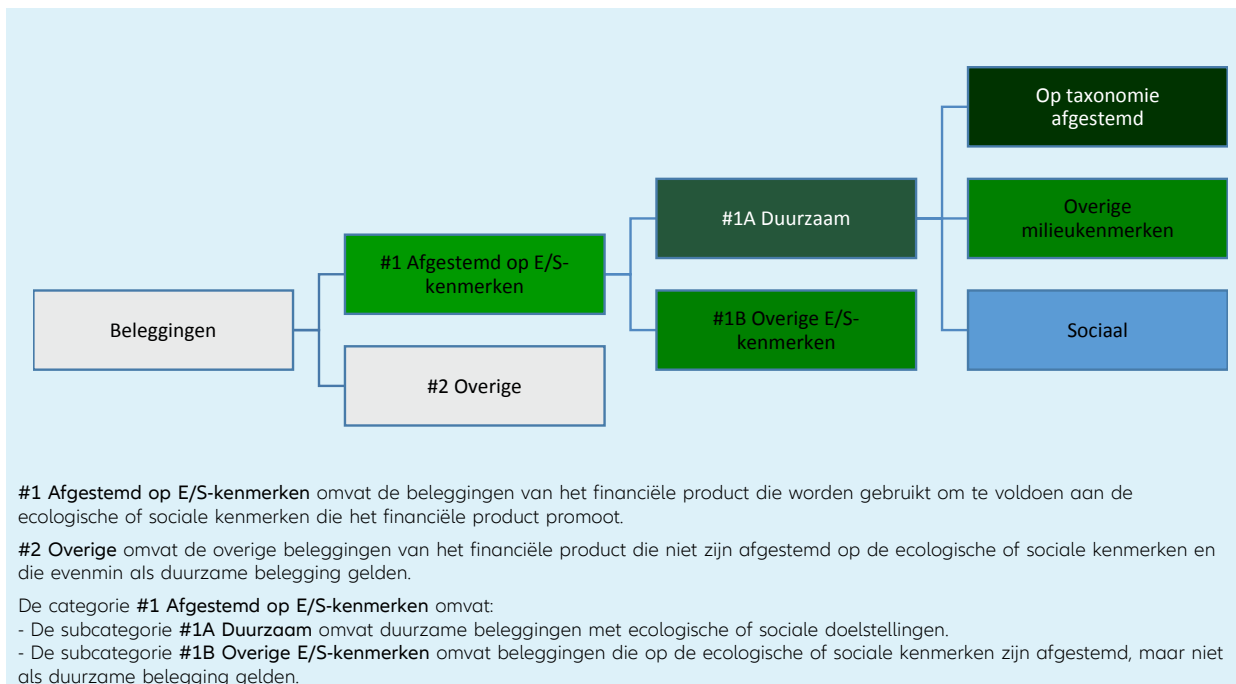
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

In het onderdeel over de activa-allocatie wordt beschreven welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder toezegt te gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te promoten:

- De Beleggingsbeheerder zegt toe de interne score beschreven in het onderdeel "Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?" toe te passen op ten minste 90% (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) van de portefeuille van het Subfonds. De basis voor de berekening van de 90%-drempel is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die niet gescoord worden op basis van hun aard, zoals beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".
- Minimaal 1,00% (#1A Duurzaam) van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in Duurzame beleggingen.
- Minimaal 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimaal aandeel duurzame beleggingen in overeenstemming met de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimaal aandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame beleggingen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen waartoe de Beleggingsbeheerder zich heeft verbonden (minimaal 1,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.



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

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die het Subfonds promoot.



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

De Beleggingsbeheerder verbindt zich tot een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 0,01% die zijn 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. 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 hoeveel activiteiten zijn afgestemd op de taxonomie voor beleggingen in overheidsobligaties.

De op de taxonomie afgestemde activiteiten in deze informatieverstrekking zijn gebaseerd op het aandeel van de omzet. Op de taxonomie afgestemde gegevens zijn slechts in enkele gevallen gegevens die door bedrijven in overeenstemming met de EU-taxonomie worden gerapporteerd. Als bedrijven geen gegevens rapporteren, leidt de gegevensverstrekker op de taxonomie afgestemde gegevens af uit andere beschikbare gelijkwaardige openbare gegevens.

● **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

De Beleggingsbeheerder streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Niettemin kan de Beleggingsbeheerder

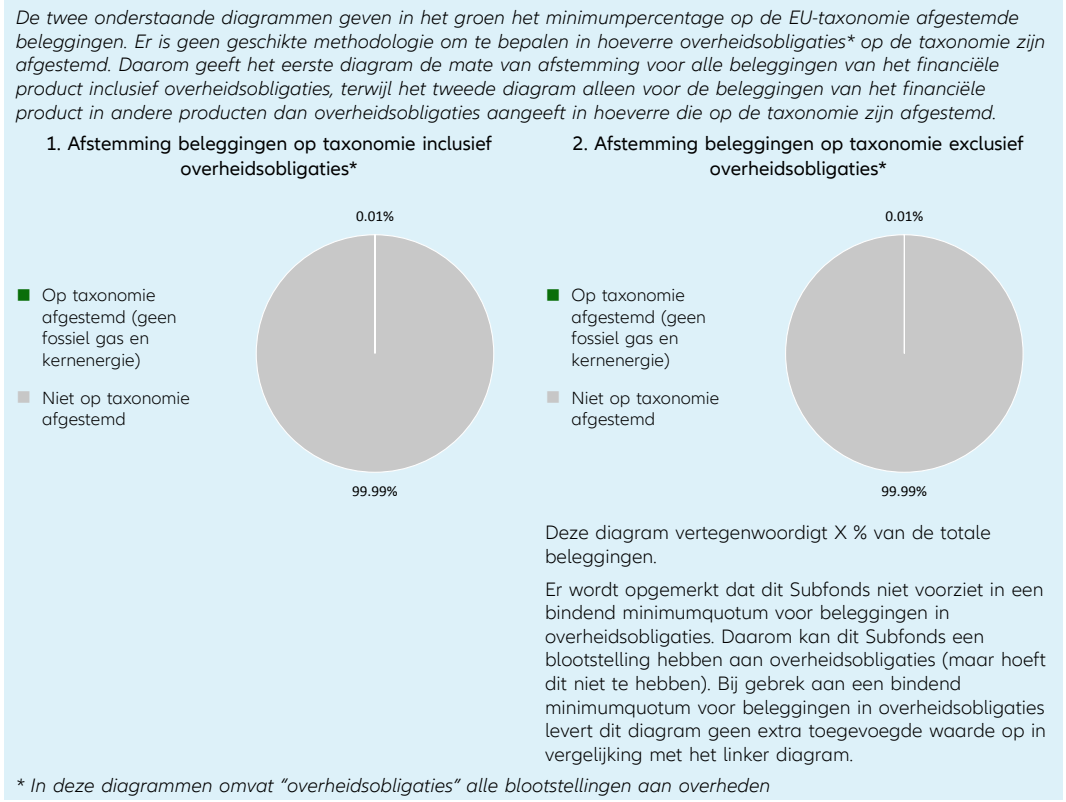
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als een aandeel van de:

- omzet, waarin het aandeel van de opbrengst uit groene activiteiten van bedrijven waarin is belegd wordt weergegeven

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.

- **kapitaaluitgaven**, waarin de groene beleggingen worden weergegeven die bedrijven waarin belegd is hebben gedaan, bijv. voor de transitie naar een groene economie.
- **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergegeven.

beleggen in bedrijven die zich ook bezighouden met deze activiteiten. Verdere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.



Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

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

De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel in transitie-activiteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie.

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



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

De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen in overeenstemming met de EU-taxonomie. Op de taxonomie afgestemde beleggingen 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. Het totale aandeel duurzame beleggingen (minimaal 1,00%) kan ook beleggingen omvatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-taxonomie.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimaal aandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame beleggingen kunnen ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten. Sociaal duurzame beleggingen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen waartoe de Beleggingsbeheerder zich heeft verbonden (minimaal 1,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.



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

Het type instrumenten opgenomen onder “#2 Overige” zijn in aanmerking komende activa volgens het prospectus. Ze omvatten kasmiddelen, equivalente middelen alsmede Doelfondsen, in aanmerking komende activaklassen en derivaten die geen specifieke ecologische of sociale kenmerken promoten. Het Subfonds kan gebruik maken van derivaten, die altijd onder de rubriek “#2 Overige” vallen voor afdekking van liquiditeitsbeheer en efficiënt portefeuillebeheer, alsook voor beleggingsdoeleinden. Op 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 het promoot?

Nee, de Beleggingsbeheerder heeft geen specifieke referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of sprake is van afstemming op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Subfonds promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.



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

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

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