

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 Thematica**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

5493004ZRV2CSS15YF05



## 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 <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als milieuverantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als milieuverantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie</li> </ul> <input type="checkbox"/> Zoveel procent belegt dit product in <b>duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Het product <b>stimuleert milieukenmerken/ maatschappelijke kenmerken</b> en hoewel het product geen duurzaamheidsdoelstelling heeft, wordt <b>10,00%</b> van het product belegd in duurzame beleggingen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als milieuverantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als milieuverantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een maatschappelijke doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Hoewel het product milieukenmerken en maatschappelijke kenmerken stimuleert, <b>belegt het niet in duurzame beleggingen</b>



### Welke milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken worden gestimuleerd met dit product?

Allianz Thematica (het "Subfonds") stimuleert de transitie naar een koolstofarme economie van de top 10-emittenten die koolstof uitstoten in het kader van de CEWO-strategie (CEWO, Climate Engagement with Outcome).

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.

#### ● 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 responspercentage van engagement bij de 10 grootste emittenten van koolstofemissies.

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

- De verandering van de koolstofvoetafdruk van de top 10 grootste emittenten ten opzichte van het basisjaar.
  - Indien van toepassing bevestiging dat alle overheidsemissanten zijn geëvalueerd volgens een SRI-rating.
  - 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. Vervuiling voorkomen en beheersen
6. Biodiversiteit en ecosystemen beschermen en herstellen

De beoordeling van de positieve bijdrage aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen wordt gebaseerd op een eigen kader, waarbinnen kwantitatieve elementen worden gecombineerd met kwalitatieve input uit intern onderzoek. De methode past eerst een kwantitatieve uiteenzetting toe van de zakelijke activiteiten van de emittent die effecten uitroept. 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.

- *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,

den, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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 richt zich op PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgassen, biodiversiteit, water en afval, alsmede werknemerskwesaties voor bedrijfsemittenten en past, indien relevant, de Freedom House-index toe 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 wordt er rekening gehouden met PAI-indicatoren met betrekking tot BKG-uitstoot, aangezien de Beleggingsbeheerder de 10 grootste emittenten van koolstofemissies identificeert en bij deze emittenten is betrokken in het kader van de CEWO-strategie.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemissenten

- 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 doelstelling van Allianz Thematica is kapitaalgroei op lange termijn door te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op thema's en aandelselectie. Daarnaast wordt het Subfonds beheerd overeenkomstig de CEWO-strategie en stimuleert het milieufactoren door middel van klimaatbetrokkenheid met resultaat en stemmen bij volmacht bij de analyse van beleggingen. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds is betrokken bij de 10 grootste emittenten van koolstofemissies in de portefeuille met betrekking tot hun doelstellingen voor klimaattransities. De 10 grootste emittenten van koolstofemissies in de portefeuille worden beoordeeld op basis van de koolstofuitstoot van de emittenten in Scope 1 en Scope 2. Scope 1 is gericht op het meten van alle directe emissies van de activiteiten van een bedrijf of van de activiteiten onder haar controle. Scope 2 streeft ernaar om alle indirecte uitstoot te meten van elektriciteit die door de onderneming wordt gekocht en gebruikt, op basis van de definitie van het Greenhouse Gas Protocol.

Kenmerken van deugdelijk bestuur worden beoordeeld op basis van de regels, praktijken en processen die de emittent toepast voor het bestuur. Soevereine emittenten die worden opgenomen in de activa van het Subfonds hoeven geen SRI-rating over te leggen, maar uitgegeven effecten die een Subfonds wil aanschaffen moeten dat wel. Sommige beleggingen kunnen niet worden betrokken bij of worden beoordeeld volgens de methodologie voor de SRI-rating. Voorbeelden van zulke instrumenten zijn contanten, deposito's en beleggingen zonder beoordeling.

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 milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken te bereiken?**

De beleggingsstrategie hanteert de volgende bindende elementen om de milieukenmerken en/of maatschappelijke kenmerken te bereiken die worden gestimuleerd:

- Jaarlijks wordt de 10 grootste emittenten van koolstofemissies van het Subfonds en engagement geïdentificeerd.
- Indien van toepassing hoeven soevereine emittenten die zijn opgenomen in de activa van het Subfonds geen SRI-rating over te leggen, maar dit moet wel voor uitgegeven effecten die het Subfonds wil aanschaffen.
- De volgende minimale uitsluitingscriteria worden toegepast op directe beleggingen:
  - effecten uitgegeven door bedrijven die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het 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 vlak van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,
  - effecten uitgegeven door bedrijven die zijn betrokken bij de handel in 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 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 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.

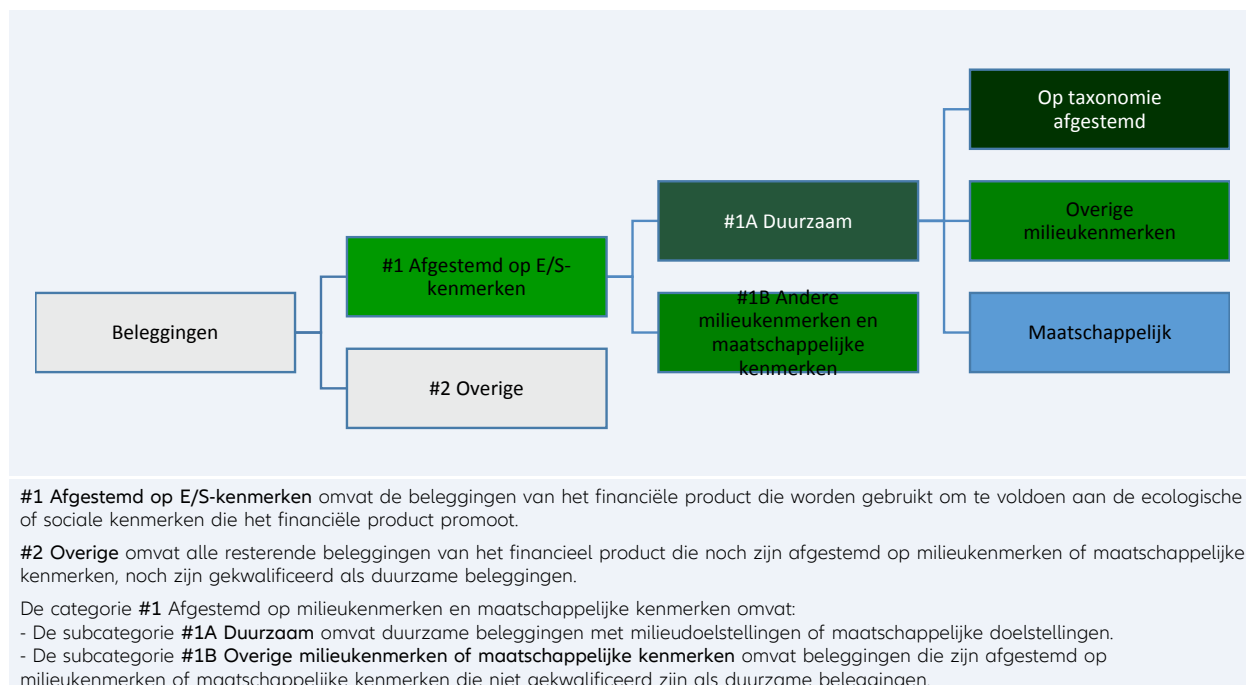
Goede bestuurspraktijken omvatten onder meer gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving.



## Welke activatoewijzing wordt gepland voor dit financieel product?

**Activatoewijzing** omschrijft het aandeel van beleggingen in specifieke activa.

Met uitzondering van contanten, derivaten, en externe en niet-duurzame AllianzGI-doelfondsen wordt 100% van activa van de Subfondsen gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) die door dit Subfonds worden gepromoot, aangezien zij onderworpen zijn aan de minimum uitsluitingscriteria op het vlak van duurzaamheid (max. 10% van de activa van het Subfonds mag worden belegd in externe en AllianzGI-doelfondsen). Een klein deel van het Subfonds kan activa bevatten die geen milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken stimuleren. Voorbeelden van zulke instrumenten zijn derivaten, contanten, deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG-kwalificaties. Min. 10% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-Taxonomie en evenmin een minimumaandeel in ecologisch 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. 10%).



- **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?

De Beleggingsbeheerder zegt niet toe een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie.

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

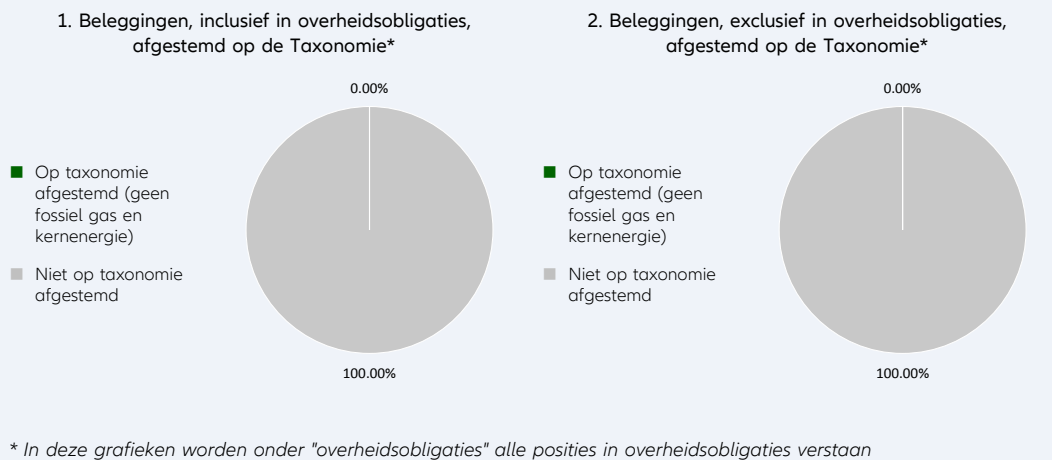
- omzet, waarin het aandeel van de opbrengst uit groene activiteiten van bedrijven waarin is belegd wordt weergegeven
- kapitaaluitgaven, waarin de groene beleggingen worden weergegeven die bedrijven waarin belegd is hebben gedaan, bijv. voor de transitie naar een groene economie.
- operationele uitgaven,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

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

- 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.*



**Faciliterende activiteiten** stellen andere activiteiten direct in staat een substantiële bijdrage te leveren aan een milieudoelstelling.

● **Wat is het minimaal aandeel 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.

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



**Wat is het minimaal aandeel 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 minimaal aandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn

**zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die**

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-Taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige 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.

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

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 10%).



### 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 10%).



### 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
- **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

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





## Waar kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?

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