

Productnaam:

Allianz Thematica

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 5493004ZRV2CSS15YF05

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 milieudoelstelling kunnen al dan niet zijn afgestemd op de Taxonomie.

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: _%

Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 47,56% duurzame beleggingen

in economische activiteiten die als milieuverantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als milieuverantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als milieuverantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie

met een maatschappelijke doelstelling

Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: _%

Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Allianz Thematica (het "Subfonds") werd beheerd volgens de strategie voor kritieke duurzaamheidsprestatie-indicatoren (absolute grens) ("KPI-strategie (absolute grens)", die een minimale spreiding nastreeft in Duurzame beleggingen. Duurzame beleggingen zijn beleggingen in economische activiteiten die bijdragen aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, waarvoor de Beleggingsbeheerders gebruikmaken van referentiekaders zoals de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-Taxonomie.

Bovendien beperkte het Subfonds zijn spreiding in emittenten die ernstige afbreuk doen aan de ecologische en/of sociale doelstellingen.

Tot 28-09-2023 promootte het Subfonds ecologische kenmerken door de overgang naar een koolstofarme economie van de top 10-emittenten die koolstof uitstoten te integreren in het kader van de CEWO-strategie (CEWO, Climate Engagement with Outcome).

Daarnaast waren er minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid van toepassing.

Er was geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken te verwezenlijken die het Subfonds promoot.

- [Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?](#)

Om te meten of de ecologische en/of sociale kenmerken worden verwezenlijkt, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt die als volgt presteerden:

Duurzaamheidsindicatoren van de CEWO-strategie vanaf 28-09-2023:

- Het responspercentage (ondernemingen die de engagementsvragenlijst hebben ingevuld) van engagement bij de 21 grootste emittenten bedroeg 100% (de top 10-emittenten die koolstof uitstoten worden periodiek vastgesteld. Gedurende de referentieperiodes vierde kwartaal/2020, eerste kwartaal/2022 en eerste kwartaal/2023 werden de 21 emittenten vastgesteld)

- De verandering van de koolstofvoetafdruk van de top 21-emittenten (waarvoor de relevante informatie beschikbaar is voor zowel de basis- als de referentiejaar) ten opzichte van het basisjaar bedroeg -12,7% (CO2-emissies in het jaar 2019 ten opzichte van 2021).

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

- In het geval van beleggingen in overheidsemissies werden alle overheden beoordeeld aan de hand van een SRI-rating. Duurzaamheidsindicatoren van de KPI-strategie vanaf 30 september 2023:

- Het werkelijke percentage aan KPI-dekking 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)) bedroeg 95,65%.

- Het werkelijke gewogen gemiddelde duurzame-beleggingsaandeel van de activa van het Subfonds bedroeg 47,56%.

- Het werkelijke aandeel van beleggingen die niet voldeden aan de beoordeling van de activa van het Subfonds voor het principe "geen ernstige afbreuk doen", bedroeg 6,01%.

- De belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren werden in overweging genomen door naleving van de uitsluitingscriteria die op directe beleggingen van toepassing zijn. De volgende minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid waren van toepassing 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 overheidsemissies met een te lage score in de Freedom House-index werden 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 werd ten minste één keer per half jaar uitgevoerd.

- [Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?](#)

Duurzame beleggingen droegen bij aan ecologische en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Beleggingsbeheerders gebruikmaakten van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's, Sustainable Development Goals), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie.

De beoordeling van de positieve bijdrage aan ecologische of sociale doelstellingen werd gebaseerd op een eigen kader, waarbinnen kwantitatieve elementen werden 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.

De positieve bijdrage op Subfondsniveau werd berekend door de opbrengsten van iedere emittent die voortkwamen uit zakelijke activiteiten die bijdroegen aan ecologische en/of sociale doelstellingen in overweging te nemen, mits de emittent geen ernstige afbreuk deed en voldeed aan de beginselen op het gebied van goed bestuur. In de tweede stap werd de naar activa gewogen samenvoeging uitgevoerd.

Bovendien werd voor bepaalde typen effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen. Verder werd in deze gevallen voor emittenten zowel een controle gedaan of er geen ernstige afbreuk werd gedaan en of er werd voldaan aan de beginselen op het gebied van goed bestuur.

- [Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?](#)

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.

Om te kunnen garanderen dat Duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk deden aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen, maakte de Beleggingsbeheerder van het Subfonds gebruik van PAI-indicatoren, waarbij belangrijkheidsgrenzen zijn bepaald om vast te stellen welke emittenten ernstige afbreuk doen.

Emittenten die niet voldeden aan de belangrijkheidsgrenzen werden slechts voor een beperkte tijdsperiode aangeworven om het ongunstige effect weg te werken. Anders zou een emittent die tweemaal op rij of na deze beperkte tijdsperiode niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldeed, niet voldoen aan de vereiste om geen ernstige afbreuk te doen. Beleggingen in effecten van emittenten die niet aan deze vereiste voldeden, werden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

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

PAI-indicatoren zijn in overweging genomen als onderdeel van de uitsluitingscriteria of door middel van grenzen op sectorbasis of absolute basis. Er zijn ook belangrijkheidsgrenzen vastgesteld die verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Indien er te weinig gegevens verkregen konden worden voor sommige PAI-indicatoren, werden, indien relevant, soortgelijke gegevenspunten gebruikt bij de beoordeling van PAI-indicatoren om te bepalen of er ernstige afbreuk werd gedaan aan de volgende bedrijfsindicatoren: aandeel verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie, activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden, emissies in water, ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen; voor overheden: BKG-intensiteit landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten. In het geval dat effecten specifieke projecten financieren die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de Duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen

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

De lijst van minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid die de Beleggingsbeheerder hanteert, filterde ondernemingen 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.

Duurzame beleggingen werden afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, aangezien effecten uitgegeven door ondernemingen die deze richtlijnen ernstig hebben geschonden werden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

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 Uniecriteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de Uniecriteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de Uniecriteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

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



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De Beheermaatschappij sloot zich aan bij het Net Zero Asset Manager-initiatief en hield rekening met PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap en engagement. Beide factoren waren van belang om de mogelijke ongunstige effecten van de onderneming 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 stelde 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 hield rekening met PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies, biodiversiteit, water en afval en voor bedrijfsemissanten ook sociale thema's en arbeidsomstandigheden. Indien relevant werd de Freedom House-index toegepast op beleggingen in

overheden. PAI-indicatoren werden in overweging genomen in het beleggingsproces van de Beleggingsbeheerder door middel van uitsluiting zoals omschreven in de sectie "duurzaamheidsindicator".

Bovendien waren de gegevens die nodig waren voor de PAI-indicatoren heterogeen. Er is weinig verslaggeving omtrent biodiversiteit, water en afval. De bijbehorende PAI-indicatoren werden in overweging genomen door effecten van ondernemingen uit te sluiten 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 hebben geschonden op grond van problematische praktijken omtrent mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie.

Daarnaast hield de Beleggingsbeheerder rekening met PAI-indicatoren door zijn spreiding in emittenten die ernstige afbreuk doen aan de ecologische en/of sociale doelstellingen te beperken.

Met de volgende PAI-indicatoren werd rekening gehouden:

- BKG-emissies
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector
- Activiteiten die een negatief effect hebben op kwetsbare biodiversiteit
- Uitstoot in het water
- Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval
- Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)
- Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen
- Genderdiversiteit van het bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)
- Landen waarin belegd wordt die kwetsbaar zijn voor maatschappelijke onrust



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Tijdens de referentieperiode bevatte het merendeel van de beleggingen van het financiële product aandelen-, schuld- en/of doelfondsen. Een deel van het financiële product bevatte activa die geen ecologische sociale kenmerken promootten. Voorbeelden van dergelijke activa zijn derivaten, contanten en deposito's. Aangezien deze activa niet werden gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die door het financiële product werden gepromoot, werden zij uitgesloten van de vaststelling van topbeleggingen. De belangrijkste beleggingen zijn de beleggingen met de grootste weging in het financiële product. De weging wordt berekend als een gemiddelde over de vier waarderingsdata. De waarderingsdata zijn de rapportagedatum en de laatste dag van elke derde maand gedurende negen maanden, teruggerekend vanaf de rapportagedatum.

Met het oog op de transparantie van de beleggingen die vallen onder de NACE-sector "openbaar bestuur en defensie; verplichte sociale verzekeringen", wordt de meer gedetailleerde (op subsectorniveau) classificatie getoond om onderscheid te maken tussen de beleggingen die betrekking hebben op de subsectoren "Openbaar bestuur", "Algemene overheidsdiensten" (waaronder bv. defensieactiviteiten) en "Verplichte sociale verzekeringen".

Voor beleggingen in doelfondsen is geen directe sectortoewijzing mogelijk, aangezien een doelfonds kan beleggen in effecten van emittenten uit verschillende sectoren.

Grootste belegging	Sector	% activa	Land
MERCK & CO. INC.	INDUSTRIE	0,90%	VS
QUANTA SERVICES INC	BOUWNIJVERHEID	0,89%	VS
RENESAS ELECTRONICS CORP	INDUSTRIE	0,89%	Japan
FORTINET INC	INFORMATIE EN COMMUNICATIE	0,82%	VS
UNITED RENTALS INC	ADMINISTRATIEVE EN ONDERSTEUNENDE DIENSTEN	0,81%	VS
XYLEM INC	INDUSTRIE	0,81%	VS
DEERE & CO	INDUSTRIE	0,81%	VS

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01-10-2022 - 30-09-2023

TRACTOR SUPPLY COMPANY	GROOT- EN DETAILHANDEL; REPARATIE VAN AUTO'S EN MOTORFIETSEN	0,81%	VS
PALO ALTO NETWORKS INC	INFORMATIE EN COMMUNICATIE	0,80%	VS
OWENS CORNING	INDUSTRIE	0,78%	VS
VISA INC-CLASS A SHARES	FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	0,78%	VS
INTUITIVE SURGICAL INC	INDUSTRIE	0,78%	VS
AGCO CORP	INDUSTRIE	0,77%	VS
ALIGN TECHNOLOGY INC	INDUSTRIE	0,77%	VS
ALPHABET INC-CL A	INFORMATIE EN COMMUNICATIE	0,75%	VS

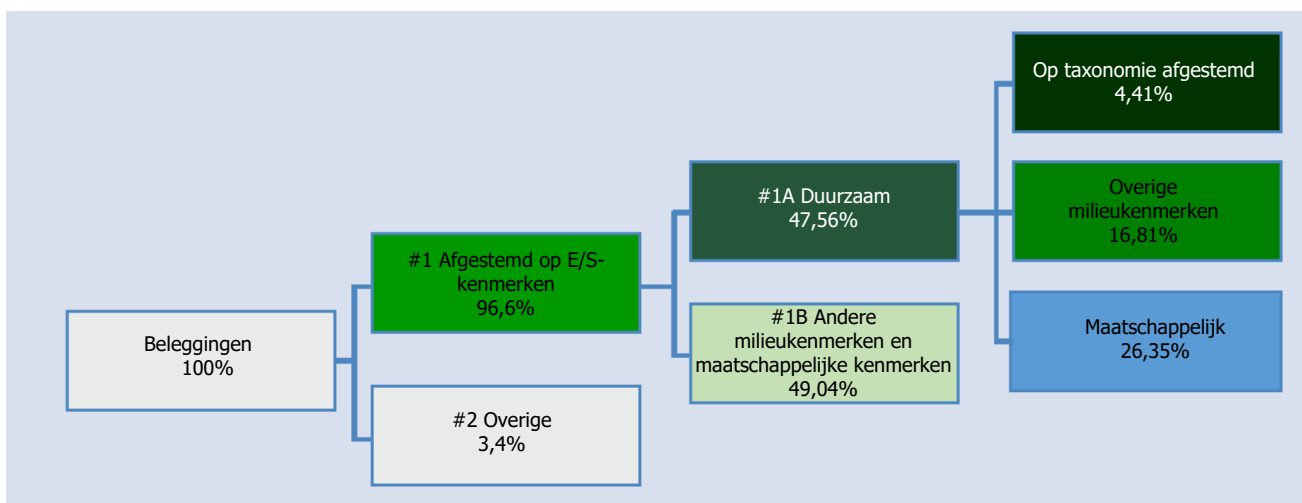


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Duurzaamheidsgerelateerde beleggingen hebben betrekking op alle beleggingen die bijdragen tot het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken binnen het toepassingsgebied van de beleggingsstrategie. De meerderheid van de activa van het Subfonds werd gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die dit Subfonds promootte. Een klein deel van het Subfonds bevatte activa die geen ecologische of sociale kenmerken promootten. Voorbeelden van zulke instrumenten zijn derivaten, contanten, deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG-kwalificaties.

- [Hoe zag de activa-allocatie eruit?](#)

Sommige bedrijfsactiviteiten kunnen bijdragen aan meer dan één duurzaamheidssubcategorie (sociaal, op taxonomie afgestemd of ander ecologisch kenmerk). Dit kan leiden tot situaties waarin de som van de duurzaamheidssubcategorieën niet overeenkomt met het totale aantal van de duurzaamheidscategorie. Er is niettemin geen dubbeltelling mogelijk voor de totaalcategorie duurzame beleggingen.



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

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

- [In welke economische sectoren werd belegd?](#)

De onderstaande tabel toont het aandeel van de beleggingen van het Subfonds in diverse sectoren en subsectoren aan het einde van het boekjaar. De analyse is gebaseerd op de NACE-classificatie van de economische activiteiten van de onderneming of emittent van de effecten waarin het financiële product is belegd. In het geval van beleggingen in doelfondsen wordt een "doorkijkbenadering" toegepast, zodat rekening wordt gehouden met de sectorale en subsectorale relaties van de onderliggende activa van de doelfondsen om transparantie te waarborgen over de sectorblootstelling van het financiële product.

De rapportage van sectoren en subsectoren van de economie die inkomsten verkrijgen uit de exploratie, ontginning, winning, productie, verwerking, opslag, raffinage of distributie, waaronder vervoer, opslag

en handel van fossiele brandstoffen zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 62), van Verordening (EU) 2018/1999 van het Europees Parlement en de Raad, is momenteel niet mogelijk aangezien de evaluatie enkel NACE-classificatieniveau I en II omvat. De bovengenoemde activiteiten op het gebied van fossiele brandstoffen worden beschouwd als samengevoegd met overige activiteiten in de subsectoren B5, B6, B9, C28, D35 en G46.

	Sector/Subsector	% activa
B	WINNING VAN DELFSTOFFEN	6,84%
B05	Winning van steenkool en bruinkool	0,49%
B06	Winning van aardolie en aardgas	1,36%
B07	Winning van metaalertsen	2,38%
B08	Overige winning van delfstoffen	1,03%
B09	Ondersteunende activiteiten in verband met de mijnbouw	1,57%
C	INDUSTRIE	51,84%
C10	Vervaardiging van voedingsmiddelen	0,99%
C11	Vervaardiging van dranken	0,66%
C14	Vervaardiging van kleding	0,00%
C15	Vervaardiging van leer en producten van leer	0,00%
C19	Vervaardiging van cokes en geraffineerde aardolieproducten	1,21%
C20	Vervaardiging van chemische producten	2,81%
C21	Vervaardiging van farmaceutische grondstoffen en producten	6,16%
C22	Vervaardiging van producten van rubber of kunststof	0,53%
C23	Vervaardiging van andere niet-metaalhoudende minerale producten	1,98%
C24	Vervaardiging van metalen in primaire vorm	3,80%
C25	Vervaardiging van producten van metaal, exclusief machines en apparaten	1,20%
C26	Vervaardiging van informaticaproducten en van elektronische en optische producten	14,32%
C27	Vervaardiging van elektrische apparatuur	3,50%
C28	Vervaardiging van machines en apparaten, n.e.g.	12,00%
C29	Vervaardiging van auto's, aanhangwagens en opleggers	0,53%
C30	Vervaardiging van andere transportmiddelen	0,62%
C31	Vervaardiging van meubelen	0,00%
C32	Overige industrie	1,51%
D	PRODUCTIE EN DISTRIBUTIE VAN ELEKTRICITEIT, GAS, STOOM EN GEKOELDE LUCHT	2,43%
D35	PRODUCTIE EN DISTRIBUTIE VAN ELEKTRICITEIT, GAS, STOOM EN GEKOELDE LUCHT	2,43%
E	DISTRIBUTIE VAN WATER; AFVAL- EN AFVALWATERBEHEER EN SANERING	2,53%
E36	Winning, behandeling en distributie van water	0,65%
E37	Afvalwaterafvoer	0,62%
E38	Inzameling, verwerking en verwijdering van afval; terugwinning	1,26%
F	BOUWNIJVERHEID	0,98%
F41	Bouw van gebouwen	0,00%
F43	Gespecialiseerde bouwwerkzaamheden	0,98%
G	GROOT- EN DETAILHANDEL; REPARATIE VAN AUTO'S EN MOTORFIETSEN	4,27%
G46	Groothandel, met uitzondering van de handel in auto's en motorfietsen	2,76%
G47	Detailhandel, met uitzondering van de handel in auto's en motorfietsen	1,51%
H	VERVOER EN OPSLAG	1,52%
H49	Vervoer te land en vervoer via pijpleidingen	1,18%

H52	Opslag en vervoerondersteunende activiteiten	0,34%
H53	Posterijen en koeriers	0,00%
I	VERSCHAFFEN VAN ACCOMMODATIE EN MAALTIJDEN	0,00%
I55	Verschaffen van accommodatie	0,00%
I56	Eet- en drinkgelegenheden	0,00%
J	INFORMATIE EN COMMUNICATIE	11,10%
J58	Uitgeverijen	4,41%
J61	Telecommunicatie	0,00%
J62	Computerprogrammering, consultancy en aanverwante activiteiten	4,95%
J63	Dienstverlenende activiteiten op het gebied van informatie	1,74%
K	FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	10,72%
K64	Financiële dienstverlening, exclusief verzekeringen en pensioenfondsen	7,35%
K65	Verzekeringen en pensioenfondsen, exclusief verplichte sociale verzekeringen	0,63%
K66	Ondersteunende financiële diensten en verzekeringsactiviteiten	2,74%
L	EXPLOITATIE VAN EN HANDEL IN ONROEREND GOED	0,13%
L68	EXPLOITATIE VAN EN HANDEL IN ONROEREND GOED	0,13%
M	VRIJE BEROEPEN EN WETENSCHAPPELIJKE EN TECHNISCHE ACTIVITEITEN	3,16%
M71	Architecten en ingenieurs; technische testen en toetsen	0,64%
M72	Speur- en ontwikkelingswerk op wetenschappelijk gebied	1,28%
M73	Reclamewezen en marktonderzoek	0,65%
M75	Veterinaire diensten	0,59%
N	ADMINISTRATIEVE EN ONDERSTEUNENDE DIENSTEN	1,11%
N77	Verhuur en lease	0,90%
N79	Reisbureaus, reisorganisatoren, reserveringsbureaus en aanverwante activiteiten	0,00%
N80	Beveiligings- en opsporingsdiensten	0,21%
R	KKUNST, AMUSEMENT EN RECREATIE	0,00%
R90	Creatieve activiteiten, kunst en amusement	0,00%
R92	Loterijen en kansspelen	0,00%
Overige	NIET IN SECTOREN INGEDEELD	3,37%



Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossielgas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen1?

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

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

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. Op de taxonomie afgestemde gegevens werden slechts in zeldzame gevallen door ondernemingen gerapporteerd. De gegevensverstrekker heeft op de Taxonomie afgestemde gegevens afgeleid uit andere soortgelijke bedrijfsgegevens.

De gegevens waren niet onderhevig aan garanties van auditors of controle door derden.

De gegevens hebben geen betrekking op staatsobligaties. Op dit moment is er nog geen erkende methodologie om te bepalen hoe veel activiteiten zijn afgestemd op de Taxonomie voor beleggingen in overheidsobligaties.

Het aandeel van de beleggingen in overheden bedroeg 0% (berekend op basis van de doorkijkbenadering).

Vanaf de rapportagedatum worden de op de Taxonomie afgestemde activiteiten in dit informatiedocument 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. Daarom worden de corresponderende waarden voor CapEx en OpEx weergegeven als nul.

- **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossielgas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?**

Ja

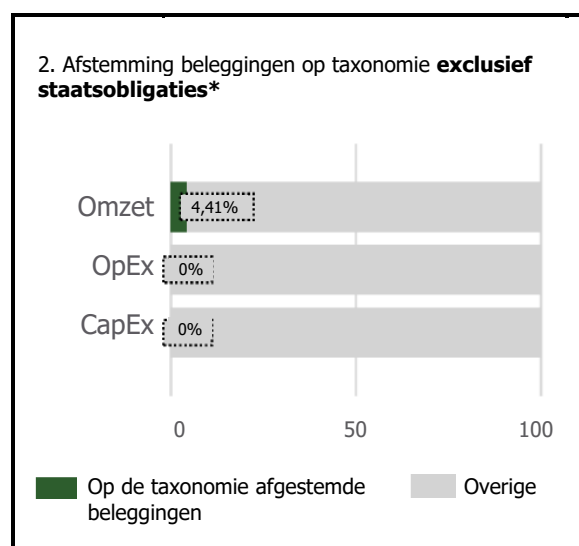
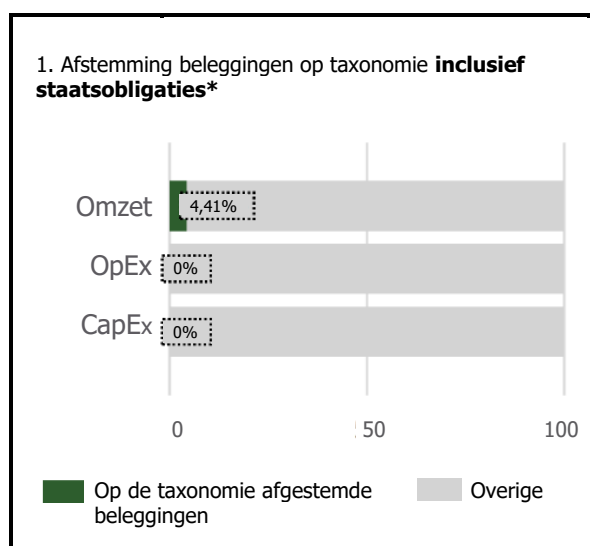
In fossiel gas

In kernenergie

Nee

De verdeling van het aandeel van de beleggingen naar ecologische doelstellingen in fossiel gas en kernenergie is momenteel niet mogelijk, aangezien de gegevens nog niet in gecontroleerde vorm beschikbaar zijn.

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



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

Beperking van klimaatverandering	0,00%
Aanpassing aan klimaatverandering	0,00%

Het aandeel beleggingen kan momenteel niet worden uitgesplitst naar ecologische doelstellingen, aangezien de gegevens nog niet in gecontroleerde vorm beschikbaar zijn.

- **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Transitieactiviteiten	0,00%
Faciliterende activiteiten	0,00%

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in aandelen die zijn afgestemd op de taxonomie met betrekking tot transitie- of faciliterende activiteiten of de eigen prestaties. Momenteel beschikt de Beleggingsbeheerder niet over volledige, verifieerbare en actuele gegevens om alle beleggingen te toetsen aan de technische beoordelingscriteria voor faciliterende en transitieactiviteiten zoals uiteengezet in de Taxonomieverordening.

Daarom worden de overeenkomstige waarden voor de faciliterende en transitieactiviteiten aangeduid als 0%. Niet-financiële ondernemingen zullen pas vanaf 1 januari 2023 informatie openbaar maken over de taxonomieafstemming van hun economische activiteiten in de vorm van vooraf gedefinieerde KPI's, waarin wordt aangegeven tot welke ecologische doelstellingen hun activiteiten bijdragen en of

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

het gaat om een economische activiteit van transitionele of faciliterende aard (financiële ondernemingen - vanaf 1 januari 2024). Deze informatie is een verplichte basis voor deze evaluatie.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd, bedroeg 16,81%.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling bedroeg 26,35%.



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

Onder "#2 Overige" werden beleggingen opgenomen, waaronder contanten, aandeel niet-duurzame beleggingen van doelfondsen, of derivaten (de berekening was gebaseerd op een doorkijkbenadering). Derivaten werden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (waaronder risicoafdekking) en/of beleggingsdoelinden. Doelfondsen werden gebruikt om voordeel te halen uit een bepaalde strategie. Er bestonden voor deze beleggingen geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Om ervoor te zorgen dat het Subfonds aan zijn ecologische en sociale kenmerken voldoet, fungeerden de bindende elementen als beoordelingscriteria. Aan de hand van duurzaamheidsindicatoren werd de naleving van de bindende elementen gemeten. Voor elke duurzaamheidsindicator is een methodologie opgezet, gebaseerd op verschillende gegevensbronnen, om een nauwkeurige meting en rapportage van de indicatoren te waarborgen. Om in feitelijke onderliggende gegevens te voorzien, werd de lijst van minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid ten minste twee keer per jaar bijgewerkt door het Sustainability-team en gebaseerd op externe gegevensbronnen.

Er zijn technische controlemechanismen ingevoerd voor het toezicht op de naleving van de bindende elementen in de nalevingssystemen vóór en na handelstransacties. Deze mechanismen hebben ervoor gezorgd dat de ecologische en sociale kenmerken van het Subfonds voortdurend in acht worden genomen. In het geval van vastgestelde inbreuken werden overeenkomstige maatregelen genomen om de inbreuken aan te pakken. Een voorbeeld van dergelijke maatregelen is de verkoop van effecten die niet in overeenstemming zijn met de uitsluitingscriteria of engagement met de emittenten (in het geval van directe beleggingen in ondernemingen). Deze mechanismen maken integraal deel uit van het PAI-beoordelingsproces.

Daarnaast onderhoudt AllianzGI contact met ondernemingen waarin is belegd. De engagementactiviteiten werden uitsluitend uitgevoerd met betrekking tot directe beleggingen. Het is niet gegarandeerd dat de uitgevoerde engagementactiviteiten ook de emittenten omvatten die door elk fonds worden aangehouden. De engagementstrategie van de Beleggingsbeheerder steunt op 2 pijlers: (1) risicogebaseerde benadering en (2) thematische benadering.

De risicogebaseerde benadering richt zich op de vastgestelde materiële ESG-risico's. De engagements hangen nauw samen met de omvang van de blootstelling. Belangrijke stemmen tegen het bestuur van ondernemingen op algemene vergaderingen in het verleden, controverses in verband met duurzaamheid of bestuur en andere duurzaamheidskwesties, staan centraal in het engagement met ondernemingen waarin wordt belegd

De thematische benadering richt zich op een van de drie strategische duurzaamheidsthema's van AllianzGI - klimaatverandering, planetaire grenzen en inclusief kapitalisme - of op bestuursthema's binnen specifieke markten. Thematische engagementactiviteiten werden vastgesteld op basis van onderwerpen die belangrijk worden geacht voor portefeuillebeleggingen en werden geprioriteerd op basis van de omvang van participaties van AllianzGI en rekening houdend met de prioriteiten van klanten.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

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

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

- [Waarin verschilde de referentiebenchmark van een brede marktindex?](#)
Niet van toepassing
- [Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?](#)
Niet van toepassing
- [Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?](#)
Niet van toepassing
- [Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?](#)
Niet van toepassing