

# Allianz ActiveInvest

Precontractueel document inzake duurzame financiering

Versie van 17 december 2024

Precontractuele informatie over financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852, en overeenkomstig artikel 20 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288

De informatie over duurzaamheid die in dit document over het product is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door Allianz Benelux NV. Hiervoor is Allianz Benelux NV echter afhankelijk van de informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten die door de vermogensbeheerders beschikbaar wordt gesteld. Evenwel, de wetgeving die verplicht om deze informatie ter beschikking te stellen, is pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document is bijgevolg opgesteld op basis van de tot of heden beschikbare informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.

## 1. Integratie van duurzaamheidsrisico's

### 1.1. De wijze waarop duurzaamheidsrisico's in hun beleggingsbeslissingen worden geïntegreerd

Wij verstaan onder duurzaamheidsrisico's gebeurtenissen of omstandigheden op het gebied van milieu, maatschappij en/of governance (ESG) die, als ze zich voordoen, mogelijk negatieve gevolgen kunnen hebben voor de activa, de winstgevendheid of de reputatie van Allianz Group of een van de ondernemingen van de Groep. Voorbeelden van ESG-risico's omvatten, maar zijn niet beperkt tot klimaatverandering, verlies aan biodiversiteit, schending van erkende arbeidsnormen en corruptie.

Allianz heeft binnen de hele groep een aanpak ingevoerd om duurzaamheid te integreren in het volledige beleggingsproces voor alle verzekeringsmaatschappijen. Dit betekent dat alle verzekeringspremies van klanten (met uitzondering van de premies voor aan een eenheid gekoppelde verzekeringsproducten) onderworpen zijn aan dezelfde duurzaamheidscriteria. Dit geldt ook voor Allianz Benelux NV en de beleggingsstrategie voor zijn eigen beleggingsportefeuille (verzekeringsbeleggingsactiva). Een dergelijke groepswijde benadering zorgt ervoor dat tijdens de gehele beleggingsbeslissingsprocedure rekening wordt gehouden met duurzaamheidsrisico's, met inbegrip van Asset Liability Management, Investment Strategy, Asset Manager Management, Investment Monitoring en Risk Management.

De activa worden beheerd door geselecteerde vermogensbeheerders, waarbij duidelijke eisen worden gesteld aan vermogensbeheerders omtrent de inachtneming van de duurzaamheidsrisico's.

We volgen een uitgebreide en goed onderbouwde duurzaamheidsintegratieaanpak met betrekking tot de belegging van verzekeringsbeleggingsactiva die de volgende zes elementen omvat:

- 1) Het selecteren en opdragen van en toezien op vermogensbeheerders;
- 2) Het identificeren, analyseren en aanpakken van potentiële duurzaamheidsrisico's;
- 3) Actief eigenaarschap (door engagement en stemming<sup>1</sup>);
- 4) Het uitsluiten van bepaalde landen, sectoren en bedrijven bij verzekeringsbeleggingen;
- 5) Risico's van de klimaatverandering en het engagement om de CO<sub>2</sub>-uitstoot terug te dringen (Klimaatakkoord van Parijs van 2015)
- 6) Stresstests voor klimaatverandering en analyse van scenario's

Voor meer informatie over de bovenstaande punten verwijzen we naar de specifieke rubriek van onze website

<https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>.

Bovendien verwachten we voor aan een eenheid gekoppelde verzekeringsproducten waarbij de klanten het beleggingsrisico dragen, en daarmee het duurzaamheidsrisico van de fondsen of andere eenheden waarin de verzekeringspremie wordt belegd, dat de vermogensbeheerders van de aan een eenheid gekoppelde fondsen de beginselen voor verantwoord beleggen (PRI) ondertekenen en/of een eigen duurzaamheidsbeleid voeren dat voldoet aan de

<sup>1</sup> Stemrechten worden uitgeoefend door Allianz GI of externe vermogensbeheerders die namens de Allianz Group aandelenmandaten beheren.

kwaliteitsborgingsvereisten van Allianz.

## **1.2. Het resultaat van de beoordeling van de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement van de financiële producten waarover zij advies verstrekken**

Op het niveau van tak 23-producten houden we rekening met de duurzaamheidsrisico's op basis van de Morningstar Sustainability Rating, die de hoogte van niet-beheerde duurzaamheidsrisico's in vergelijking met de referentiegroep van het fonds beoordeelt. Hoe lager de rating van de Morningstar Sustainability Rating, hoe groter de kans dat de duurzaamheidsrisico's werkelijkheid zullen worden. Het beleggingsrisico en daarmee het duurzaamheidsrisico van de fondsen wordt gedragen door de klant.

## **2. Het doel van het product**

Allianz ActiveInvest is een product van de 4e pijler. Het is ontworpen om een verscheidenheid aan fondsen aan te bieden in termen van activaklassen, risicoprofiel en duurzaamheidsprofiel, zodat elk type klant de meest geschikte oplossing voor een bepaalde beleggingshorizon kan vinden. Het product bevordert milieu- en sociale kenmerken. Bij het selecteren van fondsen in het product hebben wij ervoor gezorgd dat prestatie-, risicobeheeren ESG-criteria worden gecombineerd. Bij de selectie van de fondsen voor het product is echter niet als essentieel element in aanmerking genomen dat het fonds het aspect van belangrijkste ongunstige effecten dient te bevatten.

Allianz Benelux NV heeft dit product artikel 8 geclassificeerd onder de Europese Verordening (EU) 2019/2088 inzake duurzaamheidsinformatie in de financiële sector (SFDR)<sup>2</sup> omdat het ecologische en/of sociale kenmerken bevordert. Om het product de classificatie artikel 8 SFDR te laten krijgen, moet het immers beleggen in ten minste één van de beleggingsopties die zijn geclassificeerd in artikel 8 SFDR in de onderstaande lijst (punt 3 – Onze fondsen) en moet ten minste één van deze beleggingsopties behouden blijven tijdens de bezitsperiode van het financiële product.

4 van de fondsen zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR. Bij de selectie van de 4 fondsen in het product hebben wij er daarom op gelet dat prestatie-, risicobeheer- en ESG-criteria worden gecombineerd.

---

<sup>2</sup> Artikel 6 SFDR: het product bevordert geen milieu- en/of sociale kenmerken en streeft geen duurzame beleggingsdoelstellingen na.

Artikel 8 SFDR: het product bevordert milieu- en/of sociale kenmerken, ook al is dit niet het aandachtspunt, noch het aandachtspunt van het investeringsproces.

Artikel 9 SFDR: het product streeft een duurzame beleggingsdoelstelling na. Duurzaam beleggen is duidelijk gedefinieerd en staat centraal in het beleggingsproces.

### 3. Onze fondsen

Het product Allianz Actinvest bestaat uit 4 fondsen, waarvan sommige rekening houden met milieu- en/of sociale kenmerken. We classificeren ze in artikel 8 SFDR.

Categorieën a,b,c zijn bedoeld om aan te geven in welke mate u wilt beleggen in duurzame beleggingen (categorie b), in ecologisch duurzame beleggingen (categorie a) en/of financiële instrumenten die rekening houden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren (categorie c). Voor meer informatie over categorieën a,b,c verwijzen wij u naar de sectorale toelichting<sup>3</sup>.

<sup>3</sup> [https://files.assuralia.be/gedragsregels\\_reglesdeconduite/bemiddelingsfiches\\_fiches-intermediation/Toelichtingsnota\\_over\\_de\\_duurzaamheidsvoorkeuren\\_NL\\_juni\\_2022.pdf](https://files.assuralia.be/gedragsregels_reglesdeconduite/bemiddelingsfiches_fiches-intermediation/Toelichtingsnota_over_de_duurzaamheidsvoorkeuren_NL_juni_2022.pdf)

Naam van het Allianz fondsen	Naam van het onderliggende fondsen	ISIN code	Vermogensbeheerder	Artikel 6 of 8 of 9 SFDR	Categorie a (%)	Categorie b (%)	Categorie c	Link naar de SFDR Asset manager-pagina
Allianz GI ActiveInvest Balanced	Allianz ActiveInvest Balanced-WT EUR	LU2025540597	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	10,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
Allianz GI ActiveInvest Defensive	Allianz ActiveInvest Defensive-WT EUR	LU2025540324	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	10,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
Allianz GI ActiveInvest Dynamic	Allianz ActiveInvest Dynamic WT (EUR)	LU2025540670	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	10,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
Allianz GI ActiveInvest Securicash	Allianz Securicash SRI - IC EUR ACC	FR0010017731	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	3,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>

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

Productnaam: Allianz GI ActiveInvest Balanced  
 ISIN: LU2025540597  
 Versie: 17/12/2024  
 Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 529900NM5P2JVX9T0X69

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- 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, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input type="radio"/> Ja	<input checked="" 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 volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

Allianz ActiveInvest Balanced (het "Subfonds") promoot een breed scala aan ecologische en sociale kenmerken.

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. In het kader van dit proces sluit de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd uit die zijn betrokken bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten of die goede bestuurspraktijken en beginselen en richtlijnen ernstig schenden, 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.
- In een tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum directe beleggingen die zijn geselecteerd op

duurzaamheidsaspecten en andere interne fondsen ("Doelfondsen") die ecologische of sociale kenmerken promoten, of die Duurzaam Beleggen als doelstelling hebben voor ten minste 70% van de Subactiva. Doelfondsen worden tot die 70% gerekend als ze informatie verschaffen in overeenstemming met artikel 8 of artikel 9 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de "SFDR"). Directe beleggingen worden tot die 70% gerekend als ze worden beheerd volgens een andere benadering van de Beleggingsbeheerder die kwalificeert als artikel 8 of 9 van de SFDR.

- Verder zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimumpercentage van 10,00% 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 behalen 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:

- Bevestigen dat het Subfonds zich het hele boekjaar heeft gehouden aan de uitsluitingscriteria (met uitzondering van contanten, derivaten, externe Doelfondsen en interne Doelfondsen die geen duurzaamheidsstrategie volgen).
- Het daadwerkelijke percentage activa van het Subfonds dat is belegd in directe beleggingen die zijn geselecteerd op duurzaamheidsaspecten en Doelfondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten, of die Duurzaam Beleggen als doelstelling hebben. Indien de Beleggingsbeheerder beslist om direct te beleggen in schuldpapier of aandelen die zijn geselecteerd op duurzaamheidsaspecten, wordt verslag uitgebracht over in hoeverre deze het bindende element naleven.
- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.
- Het percentage 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 gedeeltelijk beoogt te doen, omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referenties zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's)[1] en de doelstellingen van de EU-taxonomie, zijnde: Het beperken van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en het beschermen van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van vervuiling en het beschermen en herstellen van biodiversiteit en ecosystemen.

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

- De bedrijfsactiviteiten van een emittent worden uitgesplitst in inkomsten die door de verschillende bedrijfsactiviteiten worden gegenereerd op basis van externe gegevens. In gevallen waarin de uitsplitsing van de ontvangen inkomsten uit bedrijfsactiviteiten niet gedetailleerd genoeg is, wordt deze bepaald door de Beleggingsbeheerder. De bedrijfsactiviteiten worden intern beoordeeld of ze al dan niet positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling. Het inkomstenaandeel van elke bedrijfsactiviteit dat positief bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling wordt toegewezen aan het aandeel duurzame beleggingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beoordeling "Geen ernstige afbreuk doen" (Do No Significant Harm, ofwel "DNSH" evenals aan de beginselen van goed bestuur.
- Voor effecten die specifieke projecten financieren ("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 een controle uitgevoerd op DNSH en goed bestuur van emittenten (of in sommige gevallen op projectniveau).
- Het aandeel Duurzame Beleggingen van elke emittent en elke projectobligatie wordt gewogen op basis van het percentage van de portefeuille dat in een dergelijke 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.

<https://sdgs.un.org/goals>

### ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische 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 op duurzaamheidsfactoren (Principle Adverse Impacts, ofwel "PAI's").

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

Alle verplichte PAI-indicatoren worden als volgt overwogen:

- Beleggingen in emittenten die de uitsluitingscriteria voor controversiële wapens, beginselen en richtlijnen ernstig schenden, 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 of overheidsemissanten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten en slagen niet voor de DNSH-beoordeling. De uitsluitingscriteria worden beschreven in het gedeelte "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 niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie", dat indirect wordt weerspiegeld in andere PAI-indicatoren.

Meer gedetailleerd heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:

**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.



- Belangrijkheidsgrenzen gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te identificeren. De belangrijkheidsgrenzen van emittenten worden ten minste twee keer per jaar getoetst. Afhankelijk van de betreffende indicator worden de drempels bepaald ten opzichte van de sector, in absolute cijfers of op basis van gebeurtenissen of situaties waarin ondernemingen een vermeend negatief effect hebben op ecologisch, sociaal of governancegebied (controverses). De Beleggingsbeheerder kan in gesprek gaan met emittenten die niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoen om de emittent in staat te stellen om het ongunstige effect te verhelpen. De beslissing of de belegging slaagt voor de DNSH-beoordeling, rekening houdend met het feit dat het gesprek wordt aangegaan door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Als de emittent vervolgens tweemaal op rij niet aan de gedefinieerde belangrijkheidsgrenzen voldoet of wanneer engagement is mislukt, slaagt deze niet voor de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de SNSH-beoordeling niet halen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.
- Weging van de PAI-indicator naargelang het niveau van vertrouwen in de kwaliteit van de beschikbare gegevens die worden berekend om te komen tot een algemene DNSH-score die relevant is voor de emittent. De algemene DNSH-score wordt bepaald op basis van de drempel voor elke PAI en de vertrouwensweging. Een bedrijf heeft de DNSH-beoordeling niet gehaald als de totale DNSH-score één of hoger is.

Voor PAI-indicatoren is er onvoldoende gegevensdekking. Soortgelijke gegevenspunten worden gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen zodra wordt, indien relevant, beoordeeld of al dan geen aanzienlijke schade wordt berokkend op de volgende punten: aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, uitstoot in het water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren in hoeverre de beginselen van VN Global Compact en OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. 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.

***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 het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat 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.



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

Ja

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. De uitsluitingscriteria zijn niet van toepassing op Doelfondsen die worden beheerd door een andere Beleggingsbeheerder, noch op Doelfondsen die worden beheerd door de Beleggingsbeheerder, maar die geen ecologische of sociale kenmerken promoten, of die Duurzaam Beleggen niet als doelstelling hebben. De Beleggingsbeheerder zal dit deel van de activa van het Subfonds beperken tot 30%, zodat de uitsluitingscriteria van toepassing zijn op de meerderheid van de activa van het Subfonds. Rekening houden met PAI's betekent niet het vermijden van PAI's, maar ernaar streven om dergelijke PAI's te beperken. Het algemene doel van de beperking hangt ook samen met het portefeuillebeheer volgens de algemene beleggingsstrategie.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden door middel van de directe maatregelen zoals uiteengezet in 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
- 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 (UNGC). De volgende beginselen van het VN GC zijn gerelateerd aan de andere ecologische PAI's: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen</li> <li>• Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen</li> <li>• Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen</li> </ul>
- Emissies in water	
- Verhouding gevaarlijk afval	
- Schending van de beginselen van het VN Global Compact	- Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)
- 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
- 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 moedigt ondernemingen waarin is belegd actief aan en gaat met hen in gesprek over bredere duurzaamheidskwesties, waaronder PAI-indicatoren zoals Genderdiversiteit, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij de beslissing over de uitoefening van stemrechten houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Meer informatie over de aanpak die de Beleggingsbeheerder hanteert ten aanzien van de uitoefening van stemrechten en engagement met ondernemingen is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief<sup>[2]</sup>. Dit is een internationale groep van vermogensbeheerders die zich samen met institutionele beleggers inzet om BKG-emissies te verminderen.

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

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

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van het Subfonds is kapitaalgroei op lange termijn en inkomsten genereren door te beleggen in een breed scala aan activaklassen, met name in wereldwijde obligatie-, aandelen-, alternatieve en geldmarkten in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die het Subfonds promoot. De algemene beleggingsstrategie van het Subfonds wordt beschreven in het prospectus.

Met betrekking tot ecologische en sociale kenmerken van de beleggingsstrategie, is het volgende van toepassing:

#### ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Als eerste stap past de Beleggingsbeheerder de volgende uitsluitingscriteria toe, d.w.z. dat er niet direct wordt belegd in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven (behoudens de hieronder beschreven uitzonderingen):

- beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden,

- die zijn betrokken bij het ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, te koop aanbieden, distribueren, opslaan of vervoeren van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit (i) wapens of (ii) militaire uitrusting en diensten,
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de winning van steenkool,
- die actief zijn in de nutssector en meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- die zijn betrokken bij de productie van tabak of die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

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

De Beleggingsbeheerder past de uitsluitingscriteria toe op een specifieke emittent op basis van informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. De beoordeling van emittenten aan de hand van de uitsluitingscriteria wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Meer informatie over externe gegevensverstrekkers en het proces van terzijde schuiven is beschikbaar op het respectieve productinformatiedocument op de SFDR-website.

De uitsluitingscriteria zijn niet van toepassing op Doelfondsen die worden beheerd door een andere Beleggingsbeheerder, noch op Doelfondsen die worden beheerd door de Beleggingsbeheerder, maar die geen ecologische of sociale kenmerken promoten, of die Duurzaam Beleggen niet als doelstelling hebben.

Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum directe beleggingen die zijn geselecteerd op duurzaamheidsaspecten en andere Doelfondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten, of die Duurzaam Beleggen als doelstelling hebben.

Meer gedetailleerd wijst de Beleggingsbeheerder 70% van de activa van het Subfonds toe volgens verschillende benaderingen die hieronder staan beschreven of aan interne Doelfondsen die ecologische of sociale kenmerken moeten promoten (informatieverschaffing in overeenstemming met artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation, ofwel de SFDR) of duurzame beleggingen als doelstelling moeten hebben (informatieverschaffing in overeenstemming met artikel 9 van de SFDR). De Beleggingsbeheerder kan de activa van het Subfonds toewijzen aan Doelfondsen, of één of meerdere benaderingen te allen tijde wijzigen, met inachtneming van de algemene beleggingsstrategie zoals uiteengezet in het prospectus.

De verschillende benaderingen zijn:

- Een eigen score toekennen: Wanneer deze benadering wordt geselecteerd voor een deel van het Subfonds, selecteert de Beleggingsbeheerder voor dit deel van het Subfonds uit het resterende beleggingsuniversum de bedrijfsemissanten die binnen hun sector beter presteren op basis van een score voor factoren op het gebied van milieu, maatschappij, governance en zakelijk gedrag ("Duurzaamheidsfactoren"). Met betrekking tot overheidsemissanten zijn dit emittenten die over het algemeen beter presteren wat betreft duurzaamheidsaspecten. De score begint bij 0 (laagste) en eindigt bij 4 (hoogste). De score is een interne scorebeoordeling die door de

Beleggingsbeheerder aan een particuliere of overheidsemissant wordt toegekend. De scores worden maandelijks herzien. Voor het deel van het Subfonds dat deze benadering hanteert, stelt de beleggingsbeheerder een minimale scorevereiste vast om te voldoen aan de gepromote ecologische of sociale kenmerken.

- BKG-intensiteit: Wanneer deze benadering wordt geselecteerd voor een deel van het Subfonds, beoordeelt de Beleggingsbeheerder beleggingen (exclusief contanten en derivaten) aan de hand van de BKG-intensiteit van de ondernemingen waarin is belegd, voor zover dergelijke gegevens beschikbaar zijn. Op basis hiervan beheert de Beleggingsbeheerder het deel van het Subfonds zo dat (1) de BKG-intensiteit in de loop van de tijd afneemt, berekend op basis van de BKG-intensiteit aan het einde van het boekjaar van het Subfonds of (2) dat deel van het Subfonds een lagere BKG-intensiteit heeft dan de benchmark die voor deze benadering wordt gebruikt.
- Afgestemd op de SDG's: Wanneer deze benadering wordt geselecteerd voor een deel van het Subfonds, selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum, voor het deel van het Subfonds dat deze benadering hanteert, voornamelijk emittenten die producten leveren of diensten verlenen die een positieve ecologische en sociale bijdrage kunnen leveren. Ecologische of sociale bijdragen omvatten een breed scala aan onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder meet hoe de duurzame beleggingen bijdragen aan de doelstellingen op basis van een eigen methode. Deze benadering stelt een minimumpercentage vast dat moet worden belegd in Duurzame Beleggingen.
- Groene obligaties: Wanneer deze benadering wordt geselecteerd voor een deel van het Subfonds, selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum, voor het deel van het Subfonds dat deze benadering hanteert, voornamelijk effecten die zijn gericht op de financiering van projecten voor de beperking van en aanpassing aan klimaatverandering. Groene obligaties worden gedefinieerd in het prospectus. De Beleggingsbeheerder belegt voornamelijk in groene obligaties die projecten financieren voor de beperking van of aanpassing aan klimaatverandering of andere duurzaamheidsprojecten met betrekking tot het milieu, met name op de volgende gebieden: energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, grondstoffen, water, land, afvalbeheer, beperking van de uitstoot van broeikasgassen, behoud van biodiversiteit of circulaire economie.
- Groene transitie: Wanneer deze benadering wordt geselecteerd voor een deel van het Subfonds, selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum, voor het deel van het Subfonds dat deze benadering hanteert, voornamelijk emittenten die hebben toegezegd bij te dragen aan de beperking van of aanpassing aan klimaatverandering. De Beleggingsbeheerder stelt een minimumpercentage van deze benadering vast dat als volgt moet worden belegd:
  - in groene obligaties, zoals gedefinieerd in het prospectus, die projecten voor de beperking van en aanpassing aan klimaatverandering of andere duurzaamheidsprojecten financieren, met name op de volgende gebieden: energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, grondstoffen, water, land, afvalbeheer, beperking van de uitstoot van broeikasgassen, behoud van biodiversiteit of circulaire economie en/of

- in schuldeffecten, zoals gedefinieerd in het prospectus, van emittenten die expliciet toezeggen in de toekomst verbeteringen door te voeren op het vlak van duurzaamheid binnen een vooraf bepaalde tijdlijn, waar onder meer effecten onder vallen van emittenten die deelnemen aan het SBT-initiatief en/of
  - in schuldeffecten, zoals gedefinieerd in het prospectus, die zijn uitgegeven door overheidsemittenten die zijn gebonden aan het Akkoord van Parijs.
- ESG-score: Wanneer deze benadering wordt geselecteerd voor een deel van het Subfonds, beoordeelt de Beleggingsbeheerder binnen het resterende beleggingsuniversum hoe emittenten presteren met betrekking tot ESG-kenmerken. Op basis hiervan beheert de Beleggingsbeheerder het deel van het Subfonds dat deze benadering hanteert zodanig dat de prestaties met betrekking tot ESG-kenmerken van de portefeuille beter zijn dan de prestaties van de benchmark die voor deze benadering wordt gebruikt.
  - Aandeel Duurzame Beleggingen: Wanneer deze benadering wordt geselecteerd voor een deel van het Subfonds, verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel in Duurzame Beleggingen voor het deel van de activa dat deze benadering hanteert. Details en methoden voor het bepalen van Duurzame Beleggingen staan beschreven in de afdeling "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?".

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10,00% van de intrinsieke waarde van het Subfonds. De Beleggingsbeheerder verbindt zich tevens toe dat een minimumaandeel van 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds is afgestemd op de EU- taxonomie.

[3] Het land in kwestie is te vinden in de Freedom House Index

(<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>) in de kolom "Total Score and Status" van de sectie "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.

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

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

Ondernemingen worden uitgesloten op basis van geverifieerde niet-naleving van vastgestelde normen die overeenkomen met vier pijlers van goede bestuurspraktijken: goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. De uitgesloten ondernemingen zijn gebaseerd op informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken.

Verder stimuleert de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd actief en gaat met hen in gesprek over governancekwesties, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij beslissingen over het uitoefenen van stemrechten wordt tevens rekening gehouden met bredere duurzaamheidskwesties. Meer details over de benadering die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van het uitoefenen van stemrechten en bedrijfsmatige engagement is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.



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

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

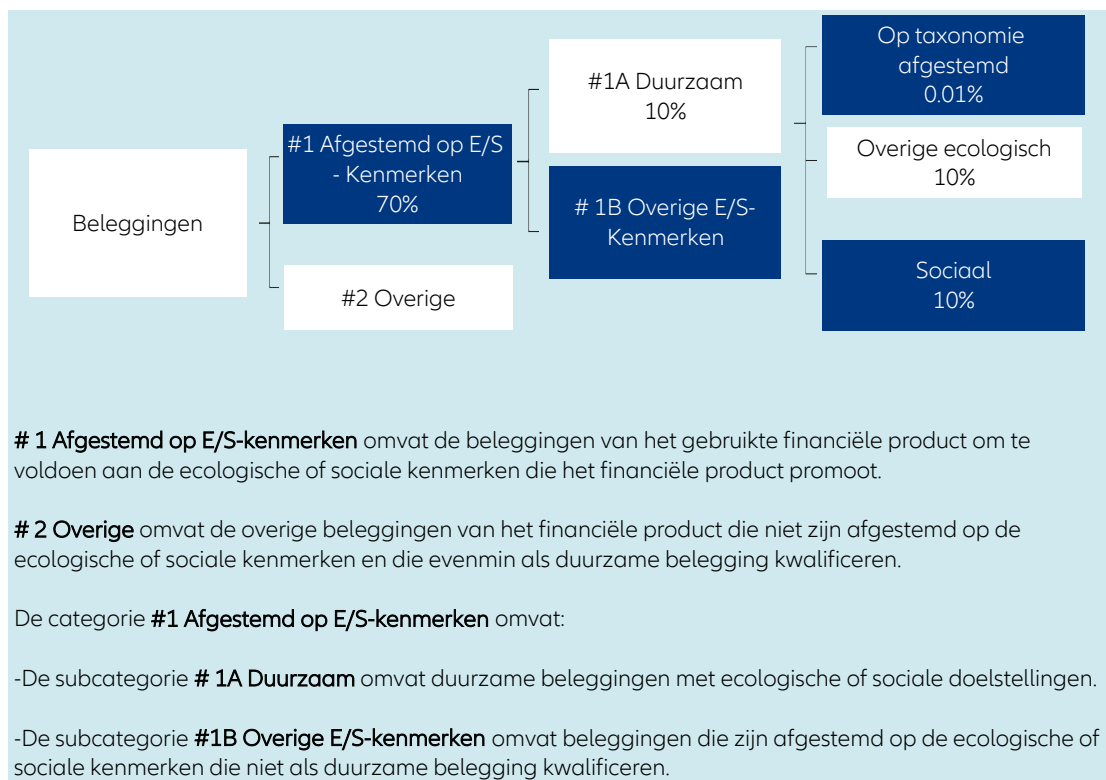
De afdeling activa-allocatie beschrijft welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder zal gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te promoten:

- De Beleggingsbeheerder verbindt zich ertoe te beleggen in directe beleggingen die zijn geselecteerd op duurzaamheidsaspecten en Doelfondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten, of die Duurzaam Beleggen als doelstelling hebben zoals beschreven in de afdeling "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?" voor ten minste 70% (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) van het nettovermogen van het Subfonds.
- Min. 10,00% (# 1A Duurzaam) van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in Duurzame Beleggingen.
- Min. 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame Beleggingen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen dat de Beleggingsbeheerder heeft toegezegd (min. 10,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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.



### 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 minimumaandeel 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. De op de taxonomie afgestemde gegevens worden verstrekt door een externe gegevensverstrekker. De Beleggingsbeheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zijn niet onderhevig aan garanties van auditors of controle door derden. De gegevens hebben geen betrekking op overheidsobligaties. Op dit moment is er nog geen erkende methodologie om te bepalen hoe veel activiteiten zijn afgestemd op de taxonomie voor beleggingen in overheidsobligaties.

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



Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

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

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

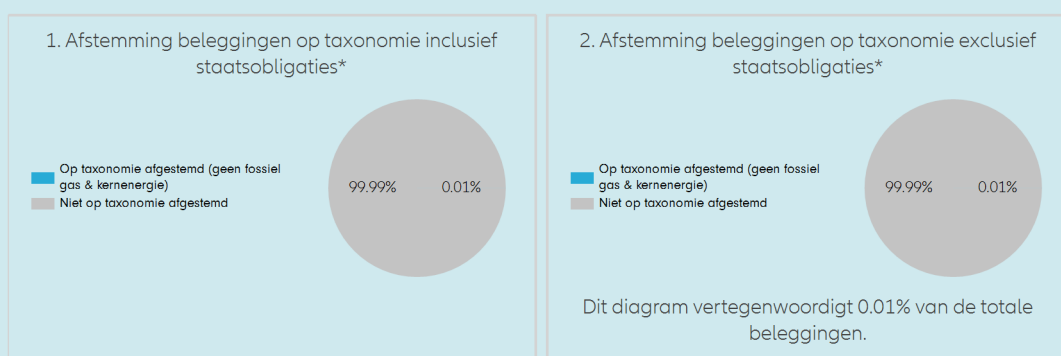
## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie

Nee

De Beleggingsbeheerder streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Desondanks kan de Beleggingsbeheerder beleggen in ondernemingen die ook betrokken zijn in deze activiteiten. Nadere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.


De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage 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.

## Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimaal aandeel in transitie-activiteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties toe die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

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



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

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimaal aandeel toe in duurzame beleggingen 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. Het totale aandeel duurzame beleggingen (minimaal 10,00%) kan ook beleggingen omvatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-taxonomie.



## Wat is het minimaal aandeel van 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. Sociale duurzame beleggingen zullen worden opgenomen in het duurzame beleggingsaandeel dat door de Beleggingsbeheerder is toegezegd (min. 10,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

<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 afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linker marge. 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.



## 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 categorie "#2 Overige" vallen, voor afdekking van liquiditeitsbeheer en efficiënt portefeuillebeheer en beleggingen. Op die beleggingen worden geen milieugaranties of maatschappelijke 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 dit financiële product 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 alle 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 methode 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.

### *Waarin 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.allianzqi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

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

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

Productnaam:

Allianz GI ActiveInvest Defensive

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

52990094VFHIL03QZ388

ISIN

LU2025540324

Versie

17/12/2024

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- 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, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
● ● □ Ja	● ● ☒ 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 volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

Allianz ActiveInvest Defensive (het "Subfonds") promoot een breed scala aan ecologische en sociale kenmerken.

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. In het kader van dit proces sluit de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd uit die zijn betrokken bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten of die goede bestuurspraktijken en beginselen en richtlijnen ernstig schenden, 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.
- In een tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum directe beleggingen die zijn geselecteerd op

duurzaamheidsaspecten en andere interne fondsen ("Doelfondsen") die ecologische of sociale kenmerken promoten, of die Duurzaam Beleggen als doelstelling hebben voor ten minste 70% van de Subactiva. Doelfondsen worden tot die 70% gerekend als ze informatie verschaffen in overeenstemming met artikel 8 of artikel 9 van de Verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de "SFDR"). Directe beleggingen worden tot die 70% gerekend als ze worden beheerd volgens een andere benadering van de Beleggingsbeheerder die kwalificeert als artikel 8 of 9 van de SFDR.

- Verder zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimumpercentage van 10,00% 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 behalen 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:

- Bevestigen dat het Subfonds zich het hele boekjaar heeft gehouden aan de uitsluitingscriteria (met uitzondering van contanten, derivaten, externe Doelfondsen en interne Doelfondsen die geen duurzaamheidsstrategie volgen).
- Het daadwerkelijke percentage activa van het Subfonds dat is belegd in directe beleggingen die zijn geselecteerd op duurzaamheidsaspecten en Doelfondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten, of die Duurzaam Beleggen als doelstelling hebben. Indien de Beleggingsbeheerder beslist om direct te beleggen in schuldpapier of aandelen die zijn geselecteerd op duurzaamheidsaspecten, wordt verslag uitgebracht over in hoeverre deze het bindende element naleven.
- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.
- Het percentage 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 gedeeltelijk beoogt te doen, omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referenties zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's)[1] en de doelstellingen van de EU-taxonomie, zijnde: Het beperken van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en het beschermen van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van vervuiling en het beschermen en herstellen van biodiversiteit en ecosystemen.

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

- De bedrijfsactiviteiten van een emittent worden uitgesplitst in inkomsten die door de verschillende bedrijfsactiviteiten worden gegenereerd op basis van externe gegevens. In gevallen waarin de uitsplitsing van de ontvangen inkomsten uit bedrijfsactiviteiten niet gedetailleerd genoeg is, wordt deze bepaald door de Beleggingsbeheerder. De bedrijfsactiviteiten worden intern beoordeeld of ze al dan niet positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling. Het inkomstenaandeel van elke bedrijfsactiviteit dat positief bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling wordt toegewezen aan het aandeel duurzame beleggingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beoordeling "Geen ernstige afbreuk doen" (Do No Significant Harm, ofwel "DNSH" evenals aan de beginselen van goed bestuur.
- Voor effecten die specifieke projecten financieren ("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 een controle uitgevoerd op DNSH en goed bestuur van emittenten (of in sommige gevallen op projectniveau).
- Het aandeel Duurzame Beleggingen van elke emittent en elke projectobligatie wordt gewogen op basis van het percentage van de portefeuille dat in een dergelijke 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.

<https://sdgs.un.org/goals>

### ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische 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 op duurzaamheidsfactoren (Principle Adverse Impacts, ofwel "PAI's").

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

Alle verplichte PAI-indicatoren worden als volgt overwogen:

- Beleggingen in emittenten die de uitsluitingscriteria voor controversiële wapens, beginselen en richtlijnen ernstig schenden, 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 of overheids-emittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten en slagen niet voor de DNSH-beoordeling. De uitsluitingscriteria worden beschreven in het gedeelte "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 niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie", dat indirect wordt weerspiegeld in andere PAI-indicatoren.

Meer gedetailleerd heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:

- Belangrijkheidsgrenzen gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te

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.

identificeren. De belangrijkheidsgrenzen van emittenten worden ten minste twee keer per jaar getoetst. Afhankelijk van de betreffende indicator worden de drempels bepaald ten opzichte van de sector, in absolute cijfers of op basis van gebeurtenissen of situaties waarin ondernemingen een vermeend negatief effect hebben op ecologisch, sociaal of governancegebied (controverses). De Beleggingsbeheerder kan in gesprek gaan met emittenten die niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoen om de emittent in staat te stellen om het ongunstige effect te verhelpen. De beslissing of de belegging slaagt voor de DNSH-beoordeling, rekening houdend met het feit dat het gesprek wordt aangegaan door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Als de emittent vervolgens tweemaal op rij niet aan de gedefinieerde belangrijkheidsgrenzen voldoet of wanneer engagement is mislukt, slaagt deze niet voor de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de SNSH-beoordeling niet halen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

- Weging van de PAI-indicator naargelang het niveau van vertrouwen in de kwaliteit van de beschikbare gegevens die worden berekend om te komen tot een algemene DNSH-score die relevant is voor de emittent. De algemene DNSH-score wordt bepaald op basis van de drempel voor elke PAI en de vertrouwensweging. Een bedrijf heeft de DNSH-beoordeling niet gehaald als de totale DNSH-score één of hoger is.

Voor PAI-indicatoren is er onvoldoende gegevensdekking. Soortgelijke gegevenspunten worden gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen zodra wordt, indien relevant, beoordeeld of al dan geen aanzienlijke schade wordt berokkend op de volgende punten: aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, uitstoot in het water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren in hoeverre de beginselen van VN Global Compact en OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. 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.

### ***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 het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat 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.



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

Ja

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. De uitsluitingscriteria zijn niet van toepassing op Doelfondsen die worden beheerd door een andere Beleggingsbeheerder, noch op Doelfondsen die worden beheerd door de Beleggingsbeheerder, maar die geen ecologische of sociale kenmerken promoten, of die Duurzaam Beleggen niet als doelstelling hebben. De Beleggingsbeheerder zal dit deel van de activa van het Subfonds beperken tot 30%, zodat de uitsluitingscriteria van toepassing zijn op de meerderheid van de activa van het Subfonds. Rekening houden met PAI's betekent niet het vermijden van PAI's, maar ernaar streven om dergelijke PAI's te beperken. Het algemene doel van de beperking hangt ook samen met het portefeuillebeheer volgens de algemene beleggingsstrategie.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden door middel van de directe maatregelen zoals uiteengezet in 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
- 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 (UNGC). De volgende beginselen van het VN GC zijn gerelateerd aan de andere ecologische PAI's: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen</li> <li>• Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen</li> <li>• Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen</li> </ul>
- Emissies in water	- Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)
- Verhouding gevaarlijk afval	
- Schending van de beginselen van het VN Global Compact	
- Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact	- Stemrecht gebruiken om genderdiversiteit in raden van bestuur te bevorderen
- Genderdiversiteit raad van bestuur	
- 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 moedigt ondernemingen waarin is belegd actief aan en gaat met hen in gesprek over bredere duurzaamheidskwesties, waaronder PAI-indicatoren zoals Genderdiversiteit, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij de beslissing over de uitoefening van stemrechten houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Meer informatie over de aanpak die de Beleggingsbeheerder hanteert ten aanzien van de uitoefening van stemrechten en engagement met ondernemingen is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief<sup>[2]</sup>. Dit is een internationale groep van vermogensbeheerders die zich samen met institutionele beleggers inzet om BKG-emissies te verminderen.

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

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

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van het Subfonds is kapitaalgroei op lange termijn en inkomsten genereren door te beleggen in een breed scala aan activaklassen, met name in wereldwijde obligatie-, aandelen-, alternatieve en geldmarkten in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die het Subfonds promoot. De algemene beleggingsstrategie van het Subfonds wordt beschreven in het prospectus.

Met betrekking tot ecologische en sociale kenmerken van de beleggingsstrategie, is het volgende van toepassing:

#### ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Als eerste stap past de Beleggingsbeheerder de volgende uitsluitingscriteria toe, d.w.z. dat er niet direct wordt belegd in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven (behoudens de hieronder beschreven uitzonderingen):

- beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden,



- die zijn betrokken bij het ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, te koop aanbieden, distribueren, opslaan of vervoeren van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit (i) wapens of (ii) militaire uitrusting en diensten,
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de winning van steenkool,
- die actief zijn in de nutssector en meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- die zijn betrokken bij de productie van tabak of die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

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

De Beleggingsbeheerder past de uitsluitingscriteria toe op een specifieke emittent op basis van informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. De beoordeling van emittenten aan de hand van de uitsluitingscriteria wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Meer informatie over externe gegevensverstrekkers en het proces van terzijde schuiven is beschikbaar op het respectieve productinformatiedocument op de SFDR-website.

De uitsluitingscriteria zijn niet van toepassing op Doelfondsen die worden beheerd door een andere Beleggingsbeheerder, noch op Doelfondsen die worden beheerd door de Beleggingsbeheerder, maar die geen ecologische of sociale kenmerken promoten, of die Duurzaam Beleggen niet als doelstelling hebben.

Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum directe beleggingen die zijn geselecteerd op duurzaamheidsaspecten en andere Doelfondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten, of die Duurzaam Beleggen als doelstelling hebben.

Meer gedetailleerd wijst de Beleggingsbeheerder 70% van de activa van het Subfonds toe volgens verschillende benaderingen die hieronder staan beschreven of aan interne Doelfondsen die ecologische of sociale kenmerken moeten promoten (informatieverschaffing in overeenstemming met artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation, ofwel de SFDR) of duurzame beleggingen als doelstelling moeten hebben (informatieverschaffing in overeenstemming met artikel 9 van de SFDR). De Beleggingsbeheerder kan de activa van het Subfonds toewijzen aan Doelfondsen, of één of meerdere benaderingen te allen tijde wijzigen, met inachtneming van de algemene beleggingsstrategie zoals uiteengezet in het prospectus.

De verschillende benaderingen zijn:

- Een eigen score toekennen: Wanneer deze benadering wordt geselecteerd voor een deel van het Subfonds, selecteert de Beleggingsbeheerder voor dit deel van het Subfonds uit het resterende beleggingsuniversum de bedrijfsemissanten die binnen hun sector beter presteren op basis van een score voor factoren op het gebied van milieu, maatschappij, governance en zakelijk gedrag ("Duurzaamheidsfactoren"). Met betrekking tot overheidsemissanten zijn dit emittenten die over het algemeen beter presteren wat betreft duurzaamheidsaspecten. De score begint bij 0 (laagste) en eindigt bij 4 (hoogste). De score is een interne scorebeoordeling die door de

Beleggingsbeheerder aan een particuliere of overheidsemissant wordt toegekend. De scores worden maandelijks herzien. Voor het deel van het Subfonds dat deze benadering hanteert, stelt de beleggingsbeheerder een minimale scorevereiste vast om te voldoen aan de gepromote ecologische of sociale kenmerken.

- BKG-intensiteit: Wanneer deze benadering wordt geselecteerd voor een deel van het Subfonds, beoordeelt de Beleggingsbeheerder beleggingen (exclusief contanten en derivaten) aan de hand van de BKG-intensiteit van de ondernemingen waarin is belegd, voor zover dergelijke gegevens beschikbaar zijn. Op basis hiervan beheert de Beleggingsbeheerder het deel van het Subfonds zo dat (1) de BKG-intensiteit in de loop van de tijd afneemt, berekend op basis van de BKG-intensiteit aan het einde van het boekjaar van het Subfonds of (2) dat deel van het Subfonds een lagere BKG-intensiteit heeft dan de benchmark die voor deze benadering wordt gebruikt.
- Afgestemd op de SDG's: Wanneer deze benadering wordt geselecteerd voor een deel van het Subfonds, selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum, voor het deel van het Subfonds dat deze benadering hanteert, voornamelijk emittenten die producten leveren of diensten verlenen die een positieve ecologische en sociale bijdrage kunnen leveren. Ecologische of sociale bijdragen omvatten een breed scala aan onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder meet hoe de duurzame beleggingen bijdragen aan de doelstellingen op basis van een eigen methode. Deze benadering stelt een minimumpercentage vast dat moet worden belegd in Duurzame Beleggingen.
- Groene obligaties: Wanneer deze benadering wordt geselecteerd voor een deel van het Subfonds, selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum, voor het deel van het Subfonds dat deze benadering hanteert, voornamelijk effecten die zijn gericht op de financiering van projecten voor de beperking van en aanpassing aan klimaatverandering. Groene obligaties worden gedefinieerd in het prospectus. De Beleggingsbeheerder belegt voornamelijk in groene obligaties die projecten financieren voor de beperking van of aanpassing aan klimaatverandering of andere duurzaamheidsprojecten met betrekking tot het milieu, met name op de volgende gebieden: energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, grondstoffen, water, land, afvalbeheer, beperking van de uitstoot van broeikasgassen, behoud van biodiversiteit of circulaire economie.
- Groene transitie: Wanneer deze benadering wordt geselecteerd voor een deel van het Subfonds, selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum, voor het deel van het Subfonds dat deze benadering hanteert, voornamelijk emittenten die hebben toegezegd bij te dragen aan de beperking van of aanpassing aan klimaatverandering. De Beleggingsbeheerder stelt een minimumpercentage van deze benadering vast dat als volgt moet worden belegd:
  - in groene obligaties, zoals gedefinieerd in het prospectus, die projecten voor de beperking van en aanpassing aan klimaatverandering of andere duurzaamheidsprojecten financieren, met name op de volgende gebieden: energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, grondstoffen, water, land, afvalbeheer, beperking van de uitstoot van broeikasgassen, behoud van biodiversiteit of circulaire economie en/of

- in schuldeffecten, zoals gedefinieerd in het prospectus, van emittenten die expliciet toezeggen in de toekomst verbeteringen door te voeren op het vlak van duurzaamheid binnen een vooraf bepaalde tijdlijn, waar onder meer effecten onder vallen van emittenten die deelnemen aan het SBT-initiatief en/of
  - in schuldeffecten, zoals gedefinieerd in het prospectus, die zijn uitgegeven door overheidsemittenten die zijn gebonden aan het Akkoord van Parijs.
- ESG-score: Wanneer deze benadering wordt geselecteerd voor een deel van het Subfonds, beoordeelt de Beleggingsbeheerder binnen het resterende beleggingsuniversum hoe emittenten presteren met betrekking tot ESG-kenmerken. Op basis hiervan beheert de Beleggingsbeheerder het deel van het Subfonds dat deze benadering hanteert zodanig dat de prestaties met betrekking tot ESG-kenmerken van de portefeuille beter zijn dan de prestaties van de benchmark die voor deze benadering wordt gebruikt.
  - Aandeel Duurzame Beleggingen: Wanneer deze benadering wordt geselecteerd voor een deel van het Subfonds, verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel in Duurzame Beleggingen voor het deel van de activa dat deze benadering hanteert. Details en methoden voor het bepalen van Duurzame Beleggingen staan beschreven in de afdeling "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?".

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10,00% van de intrinsieke waarde van het Subfonds. De Beleggingsbeheerder verbindt zich tevens toe dat een minimumaandeel van 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds is afgestemd op de EU- taxonomie.

[3]Het land in kwestie is te vinden in de Freedom House Index

(<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>) in de kolom "Total Score and Status" van de sectie "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.

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

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

Ondernemingen worden uitgesloten op basis van geverifieerde niet-naleving van vastgestelde normen die overeenkomen met vier pijlers van goede bestuurspraktijken: goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. De uitgesloten ondernemingen zijn gebaseerd op informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken.

Verder stimuleert de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd actief en gaat met hen in gesprek over governancekwesties, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij beslissingen over het uitoefenen van stemrechten wordt tevens rekening gehouden met bredere duurzaamheidskwesties. Meer details over de benadering die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van het uitoefenen van stemrechten en bedrijfsmatige engagement is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.



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

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

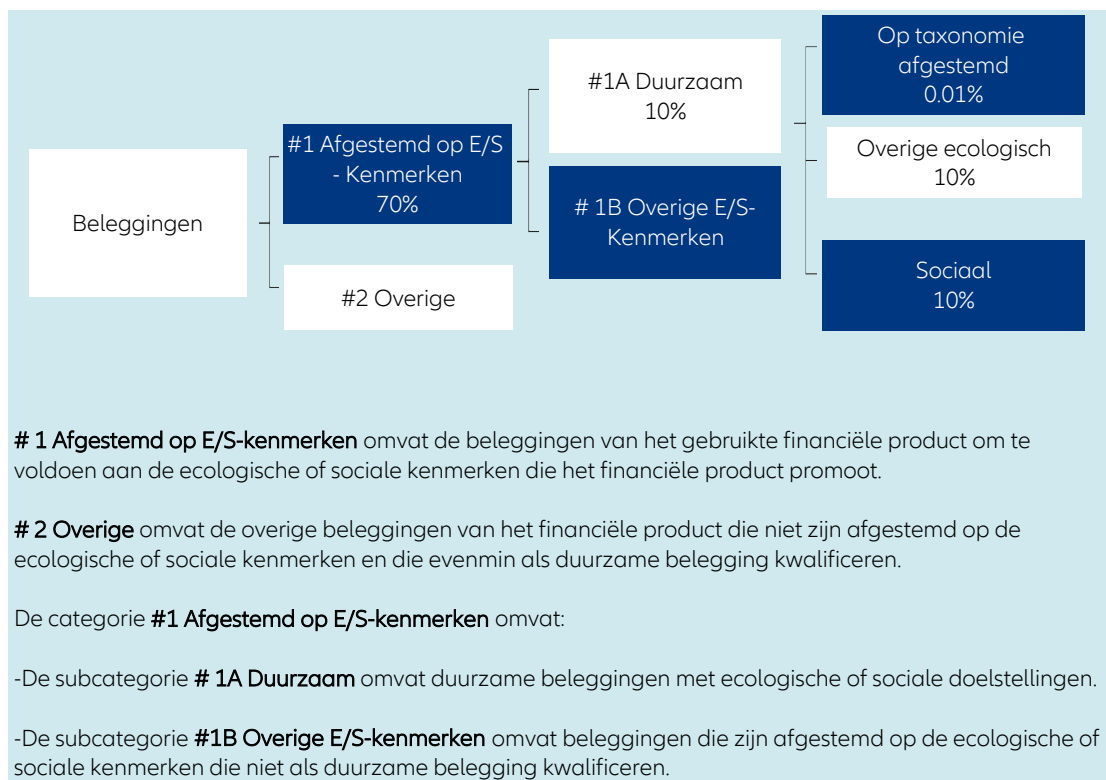
De afdeling activa-allocatie beschrijft welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder zal gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te promoten:

- De Beleggingsbeheerder verbindt zich ertoe te beleggen in directe beleggingen die zijn geselecteerd op duurzaamheidsaspecten en Doelfondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten, of die Duurzaam Beleggen als doelstelling hebben zoals beschreven in de afdeling "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?" voor ten minste 70% (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) van het nettovermogen van het Subfonds.
- Min. 10,00% (# 1A Duurzaam) van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in Duurzame Beleggingen.
- Min. 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame Beleggingen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen dat de Beleggingsbeheerder heeft toegezegd (min. 10,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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.



### *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 minimumaandeel 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. De op de taxonomie afgestemde gegevens worden verstrekt door een externe gegevensverstrekker. De Beleggingsbeheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zijn niet onderhevig aan garanties van auditors of controle door derden. De gegevens hebben geen betrekking op overheidsobligaties. Op dit moment is er nog geen erkende methodologie om te bepalen hoe veel activiteiten zijn afgestemd op de taxonomie voor beleggingen in overheidsobligaties.

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

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

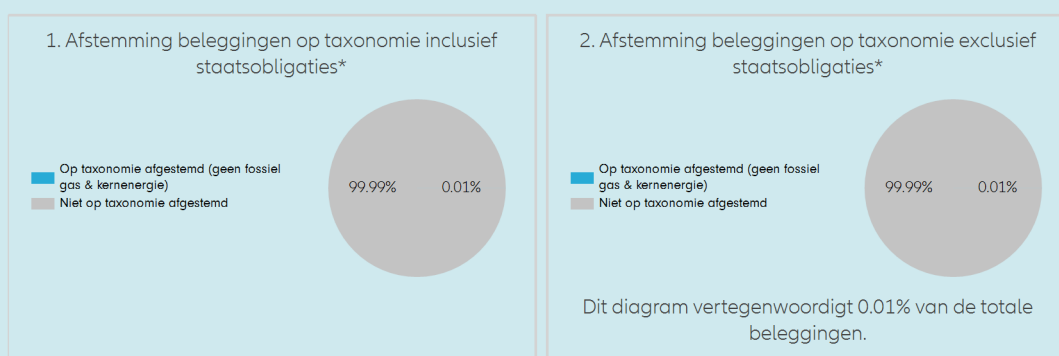
## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie

Nee

De Beleggingsbeheerder streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Desondanks kan de Beleggingsbeheerder beleggen in ondernemingen die ook betrokken zijn in deze activiteiten. Nadere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage 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.

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

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel in transitie-activiteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties toe die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

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



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

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen 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. Het totale aandeel duurzame beleggingen (minimaal 10,00%) kan ook beleggingen omvatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-taxonomie.



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame beleggingen kunnen ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten. Sociale duurzame beleggingen zullen worden opgenomen in het duurzame beleggingsaandeel dat door de Beleggingsbeheerder is toegezegd (min. 10,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

<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 afbreukdoen 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.



## 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 categorie "#2 Overige" vallen, voor afdekking van liquiditeitsbeheer en efficiënt portefeuillebeheer en beleggingen. Op die beleggingen worden geen milieuarborgen of maatschappelijke 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 dit financiële product 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 alle 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 methode 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.

### *Waarin 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.allianzqi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

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

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

Productnaam: Allianz GI ActiveInvest Dynamic  
 ISIN LU2025540670  
 Versie 17/12/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 529900HO90TX5SRRYZ37

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- 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, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> 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 volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

Allianz ActiveInvest Dynamic (het "Subfonds") promoot een breed scala aan ecologische en sociale kenmerken. 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. In het kader van dit proces sluit de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd uit die zijn betrokken bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten of die goede bestuurspraktijken en beginselen en richtlijnen ernstig schenden, 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.
- In een tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum directe beleggingen die zijn geselecteerd op duurzaamheidsaspecten en andere interne fondsen ("Doelfondsen") die ecologische of sociale kenmerken promoten, of die Duurzaam Beleggen als doelstelling hebben voor ten minste 70% van de Subactiva. Doelfondsen worden tot die 70% gerekend als ze



informatie verschaffen in overeenstemming met artikel 8 of artikel 9 van de Verordening betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de "SFDR"). Directe beleggingen worden tot die 70% gerekend als ze worden beheerd volgens een andere benadering van de Beleggingsbeheerder die kwalificeert als artikel 8 of 9 van de SFDR.

- Verder zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimumpercentage van 10,00% 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 behalen die het Subfonds promoot.

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

### ***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:

- Bevestigen dat het Subfonds zich het hele boekjaar heeft gehouden aan de uitsluitingscriteria (met uitzondering van contanten, derivaten, externe Doelfondsen en interne Doelfondsen die geen duurzaamheidsstrategie volgen).
- Het daadwerkelijke percentage activa van het Subfonds dat is belegd in directe beleggingen die zijn geselecteerd op duurzaamheidsaspecten en Doelfondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten, of die Duurzaam Beleggen als doelstelling hebben. Indien de Beleggingsbeheerder beslist om direct te beleggen in schuldpapier of aandelen die zijn geselecteerd op duurzaamheidsaspecten, wordt verslag uitgebracht over in hoeverre deze het bindende element naleven.
- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.
- Het percentage 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 gedeeltelijk beoogt te doen, omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referenties zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's)[1] en de doelstellingen van de EU-taxonomie, zijnde: Het beperken van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en het beschermen van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van vervuiling en het beschermen en herstellen van biodiversiteit en ecosystemen.

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

- De bedrijfsactiviteiten van een emittent worden uitgesplitst in inkomsten die door de verschillende bedrijfsactiviteiten worden gegenereerd op basis van externe gegevens. In gevallen waarin de uitsplitsing van de ontvangen inkomsten uit bedrijfsactiviteiten niet gedetailleerd genoeg is, wordt deze bepaald door de Beleggingsbeheerder. De bedrijfsactiviteiten worden intern beoordeeld of ze al dan niet positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling. Het inkomstenaandeel van elke bedrijfsactiviteit dat positief bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling wordt toegewezen aan het aandeel duurzame beleggingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beoordeling "Geen ernstige afbreuk doen" (Do No Significant Harm, ofwel "DNSH" evenals aan de

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

beginselen van goed bestuur.

- Voor effecten die specifieke projecten financieren ("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 een controle uitgevoerd op DNSH en goed bestuur van emittenten (of in sommige gevallen op projectniveau).
- Het aandeel Duurzame Beleggingen van elke emittent en elke projectobligatie wordt gewogen op basis van het percentage van de portefeuille dat in een dergelijke 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.

<https://sdgs.un.org/goals>

### ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische 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 op duurzaamheidsfactoren (Principle Adverse Impacts, ofwel "PAI's").

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

Alle verplichte PAI-indicatoren worden als volgt overwogen:

- Beleggingen in emittenten die de uitsluitingscriteria voor controversiële wapens, beginselen en richtlijnen ernstig schenden, 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 of overheids-emittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten en slagen niet voor de DNSH-beoordeling. De uitsluitingscriteria worden beschreven in het gedeelte "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 niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie", dat indirect wordt weerspiegeld in andere PAI-indicatoren.

Meer gedetailleerd heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:

- Belangrijkheidsgrenzen gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te identificeren. De belangrijkheidsgrenzen van emittenten worden ten minste twee keer per jaar getoetst. Afhankelijk van de betreffende indicator worden de drempels bepaald ten opzichte van de sector, in absolute cijfers of op basis van gebeurtenissen of situaties waarin ondernemingen een vermeend negatief effect hebben op ecologisch, sociaal of governancegebied (controverses). De Beleggingsbeheerder kan in gesprek gaan met emittenten die niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoen om de emittent in staat te stellen om het ongunstige effect te verhelpen. De beslissing of de belegging slaagt voor de DNSH-beoordeling, rekening houdend met het feit dat het gesprek wordt aangegaan door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Als de emittent vervolgens tweemaal op rij niet aan de gedefinieerde belangrijkheidsgrenzen voldoet of wanneer engagement is mislukt, slaagt deze niet voor de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet halen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.
- Weging van de PAI-indicator naargelang het niveau van vertrouwen in de kwaliteit van de beschikbare gegevens die worden berekend om te komen tot een algemene DNSH-score die relevant is voor de emittent. De algemene DNSH-score wordt bepaald op basis van de drempel voor elke PAI en de vertrouwensweging. Een

**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.

bedrijf heeft de DNSH-beoordeling niet gehaald als de totale DNSH-score één of hoger is.

Voor PAI-indicatoren is er onvoldoende gegevensdekking. Soortgelijke gegevenspunten worden gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen zodra wordt, indien relevant, beoordeeld of al dan geen aanzienlijke schade wordt berokkend op de volgende punten: aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, uitstoot in het water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren in hoeverre de beginselen van VN Global Compact en OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. 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.

***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 het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat 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.



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

Ja

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 bedrijfsemittenten en deelname aan relevante sectorinitiatieven. De uitsluitingscriteria zijn niet van toepassing op Doelfondsen die worden beheerd door een andere Beleggingsbeheerder, noch op Doelfondsen die worden beheerd door de Beleggingsbeheerder, maar die geen ecologische of sociale kenmerken promoten, of die Duurzaam Beleggen niet als doelstelling hebben. De Beleggingsbeheerder zal dit deel van de activa van het Subfonds beperken tot 30%, zodat de uitsluitingscriteria van toepassing zijn op de meerderheid van de activa van het Subfonds. Rekening houden met PAI's betekent niet het vermijden van PAI's, maar ernaar streven om dergelijke PAI's te beperken. Het algemene doel van de beperking hangt ook samen met het portefeuillebeheer volgens de algemene beleggingsstrategie.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden door middel van de directe maatregelen zoals uiteengezet in 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
- 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 (UNGC). De volgende beginselen van het VN GC zijn gerelateerd aan de andere ecologische PAI's: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen</li> <li>• Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen</li> <li>• Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen</li> </ul>
- Emissies in water	
- Verhouding gevaarlijk afval	
- Schending van de beginselen van het VN Global Compact	- Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)
- 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
- 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 moedigt ondernemingen waarin is belegd actief aan en gaat met hen in gesprek over bredere duurzaamheidskwesties, waaronder PAI-indicatoren zoals Genderdiversiteit, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij de beslissing over de uitoefening van stemrechten houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Meer informatie over de aanpak die de Beleggingsbeheerder hanteert ten aanzien van de uitoefening van stemrechten en engagement met ondernemingen is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief[2]. Dit is een internationale groep van vermogensbeheerders die zich samen met institutionele beleggers inzet om BKG-emissies te verminderen.

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

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

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van het Subfonds is kapitaalgroei op lange termijn en inkomsten genereren door te beleggen in een breed scala aan activaklassen, met name in wereldwijde obligatie-, aandelen-, alternatieve en geldmarkten in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die het Subfonds promoot. De algemene beleggingsstrategie van het Subfonds wordt beschreven in het prospectus.

Met betrekking tot ecologische en sociale kenmerken van de beleggingsstrategie, is het volgende van toepassing:

### ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Als eerste stap past de Beleggingsbeheerder de volgende uitsluitingscriteria toe, d.w.z. dat er niet direct wordt belegd in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven (behoudens de hieronder beschreven uitzonderingen):

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

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

De Beleggingsbeheerder past de uitsluitingscriteria toe op een specifieke emittent op basis van informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. De beoordeling van emittenten aan de hand van de uitsluitingscriteria wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Meer informatie over externe gegevensverstrekkers en het proces van terzijde schuiven is beschikbaar op het respectieve productinformatiedocument op de SFDR-website.

De uitsluitingscriteria zijn niet van toepassing op Doelfondsen die worden beheerd door een andere Beleggingsbeheerder, noch op Doelfondsen die worden beheerd door de Beleggingsbeheerder, maar die geen ecologische of sociale kenmerken promoten, of die Duurzaam Beleggen niet als doelstelling hebben.

Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum directe beleggingen die zijn geselecteerd op duurzaamheidsaspecten en andere Doelfondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten, of die Duurzaam Beleggen als doelstelling hebben.

Meer gedetailleerd wijst de Beleggingsbeheerder 70% van de activa van het Subfonds toe volgens verschillende benaderingen die hieronder staan beschreven of aan interne Doelfondsen die ecologische of sociale kenmerken moeten promoten (informatieverschaffing in overeenstemming met artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation, ofwel de SFDR) of duurzame beleggingen als doelstelling moeten hebben (informatieverschaffing in overeenstemming met artikel 9 van de SFDR). De Beleggingsbeheerder kan de activa van het Subfonds toewijzen aan Doelfondsen, of één of meerdere benaderingen te allen tijde wijzigen, met inachtneming van de algemene beleggingsstrategie zoals uiteengezet in het prospectus.

De verschillende benaderingen zijn:

- Een eigen score toekennen: Wanneer deze benadering wordt geselecteerd voor een deel van het Subfonds, selecteert de Beleggingsbeheerder voor dit deel van het Subfonds uit het resterende beleggingsuniversum de bedrijfsemissanten die binnen hun sector beter presteren op basis van een score voor factoren op het gebied van milieu, maatschappij, governance en zakelijk gedrag ("Duurzaamheidsfactoren"). Met betrekking tot overheidsemissanten zijn dit emittenten die over het algemeen beter presteren wat betreft duurzaamheidsaspecten. De score begint bij 0 (laagste) en eindigt bij 4 (hoogste). De score is een interne scorebeoordeling die door de Beleggingsbeheerder aan een particuliere of overheidsemissant wordt toegekend. De scores worden maandelijks herzien. Voor het deel van het Subfonds dat deze benadering hanteert, stelt de benadering gegevensdekking en een minimale scorevereiste vast om te voldoen aan de gepromote ecologische of sociale kenmerken.
- BKG-intensiteit: Wanneer deze benadering wordt geselecteerd voor een deel van het Subfonds, beoordeelt de Beleggingsbeheerder beleggingen (exclusief contanten en derivaten) aan de hand van de BKG-intensiteit van de ondernemingen waarin is belegd, voor zover dergelijke gegevens beschikbaar zijn. Op basis hiervan beheert de Beleggingsbeheerder het deel van het Subfonds zo dat (1) de BKG-intensiteit in de loop van de tijd afneemt, berekend op basis van de BKG-intensiteit aan het einde van het boekjaar van het Subfonds of (2) dat deel van het Subfonds een lagere BKG-intensiteit heeft dan de benchmark die voor deze benadering wordt gebruikt.
- Afgestemd op de SDG's: Wanneer deze benadering wordt geselecteerd voor een deel van het Subfonds, selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum, voor het deel van het Subfonds dat deze benadering hanteert, voornamelijk emittenten die producten leveren of diensten verlenen die een positieve ecologische en sociale bijdrage kunnen leveren. Ecologische of sociale bijdragen omvatten een breed scala aan onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder meet hoe de duurzame beleggingen bijdragen aan de doelstellingen op basis van een eigen methode. Deze benadering stelt een minimumpercentage vast dat moet worden belegd in Duurzame Beleggingen.
- Groene obligaties: Wanneer deze benadering wordt geselecteerd voor een deel van het Subfonds, selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum, voor het deel van het Subfonds dat deze benadering hanteert, voornamelijk effecten die zijn gericht op de financiering van projecten voor de beperking van en aanpassing aan klimaatverandering. Groene obligaties worden gedefinieerd in het prospectus. De Beleggingsbeheerder belegt voornamelijk in groene obligaties die projecten financieren voor de beperking van of aanpassing aan klimaatverandering of andere duurzaamheidsprojecten met betrekking tot het milieu, met name op de volgende gebieden: energie- efficiëntie, hernieuwbare energie, grondstoffen, water, land, afvalbeheer, beperking van de uitstoot van broeikasgassen, behoud van biodiversiteit of circulaire economie.
- Groene transitie: Wanneer deze benadering wordt geselecteerd voor een deel van het Subfonds, selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum, voor het deel van het Subfonds dat deze benadering hanteert, voornamelijk emittenten die hebben toegezegd bij te dragen aan de

beperking van of aanpassing aan klimaatverandering. De Beleggingsbeheerder stelt een minimumpercentage van deze benadering vast dat als volgt moet worden belegd:

- in groene obligaties, zoals gedefinieerd in het prospectus, die projecten voor de beperking van en aanpassing aan klimaatverandering of andere duurzaamheidsprojecten financieren, met name op de volgende gebieden: energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, grondstoffen, water, land, afvalbeheer, beperking van de uitstoot van broeikasgassen, behoud van biodiversiteit of circulaire economie en/of.
- in schuldeffecten, zoals gedefinieerd in het prospectus, van emittenten die expliciet toezeggen in de toekomst verbeteringen door te voeren op het vlak van duurzaamheid binnen een vooraf bepaalde tijdlijn, waar onder meer effecten onder vallen van emittenten die deelnemen aan het SBT-initiatief en/of
- in schuldeffecten, zoals gedefinieerd in het prospectus, die zijn uitgegeven door overheidsemissanten die zijn gebonden aan het Akkoord van Parijs.
- ESG-score: Wanneer deze benadering wordt geselecteerd voor een deel van het Subfonds, beoordeelt de Beleggingsbeheerder binnen het resterende beleggingsuniversum hoe emittenten presteren met betrekking tot ESG-kenmerken. Op basis hiervan beheert de Beleggingsbeheerder het deel van het Subfonds dat deze benadering hanteert zodanig dat de prestaties met betrekking tot ESG-kenmerken van de portefeuille beter zijn dan de prestaties van de benchmark die voor deze benadering wordt gebruikt.
- Aandeel Duurzame Beleggingen: Wanneer deze benadering wordt geselecteerd voor een deel van het Subfonds, verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel in Duurzame Beleggingen voor het deel van de activa dat deze benadering hanteert. Details en methoden voor het bepalen van Duurzame Beleggingen staan beschreven in de afdeling "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?".

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10,00% van de intrinsieke waarde van het Subfonds. De Beleggingsbeheerder verbindt zich tevens toe dat een minimumaandeel van 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds is afgestemd op de EU- taxonomie.

[3]Het land in kwestie is te vinden in de Freedom House Index( <https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>) in de kolom "Total Score and Status" van de sectie "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.

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

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

Ondernemingen worden uitgesloten op basis van geverifieerde niet-naleving van vastgestelde normen die overeenkomen met vier pijlers van goede bestuurspraktijken: goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. De uitgesloten ondernemingen zijn gebaseerd op informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken.

Verder stimuleert de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd actief en gaat met hen in gesprek over governancekwesties, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij beslissingen over het uitoefenen van stemrechten wordt tevens rekening gehouden met bredere duurzaamheidskwesties. Meer details over de benadering die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van het uitoefenen van stemrechten en bedrijfsmatige engagement is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.



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

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

De afdeling activa-allocatie beschrijft welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder zal gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te promoten:

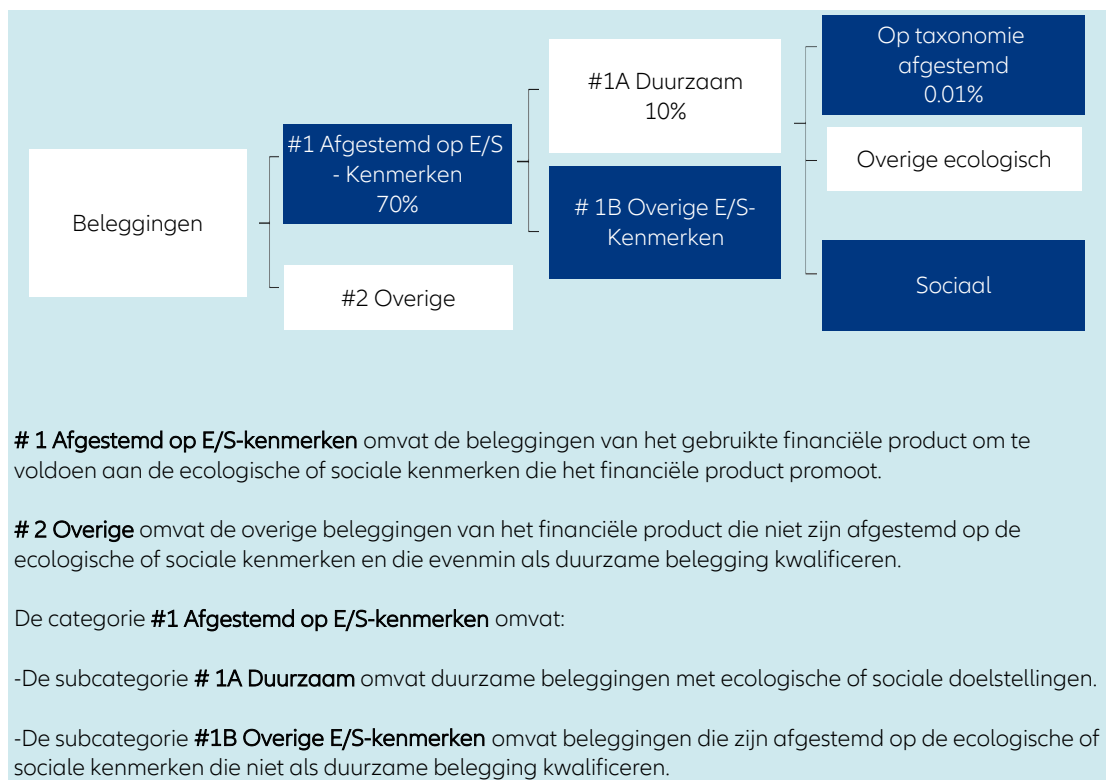
- De Beleggingsbeheerder verbindt zich ertoe te beleggen in directe beleggingen die zijn geselecteerd op duurzaamheidsaspecten en Doelfondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten, of die Duurzaam Beleggen als doelstelling hebben zoals beschreven in de afdeling "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?" voor ten minste 70% (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) van het nettovermogen van het Subfonds.
- Min. 10,00% (# 1A Duurzaam) van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in Duurzame Beleggingen.
- Min. 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame Beleggingen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen dat de Beleggingsbeheerder heeft toegezegd (min. 10,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.



Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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.



### 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 minimumaandeel 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. De op de taxonomie afgestemde gegevens worden verstrekt door een externe gegevensverstrekker. De Beleggingsbeheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zijn niet onderhevig aan garanties van auditors of controle door derden. De gegevens hebben geen betrekking op overheidsobligaties. Op dit moment is er nog geen erkende methodologie om te bepalen hoe veel activiteiten zijn afgestemd op de taxonomie voor beleggingen in overheidsobligaties.

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

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

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

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

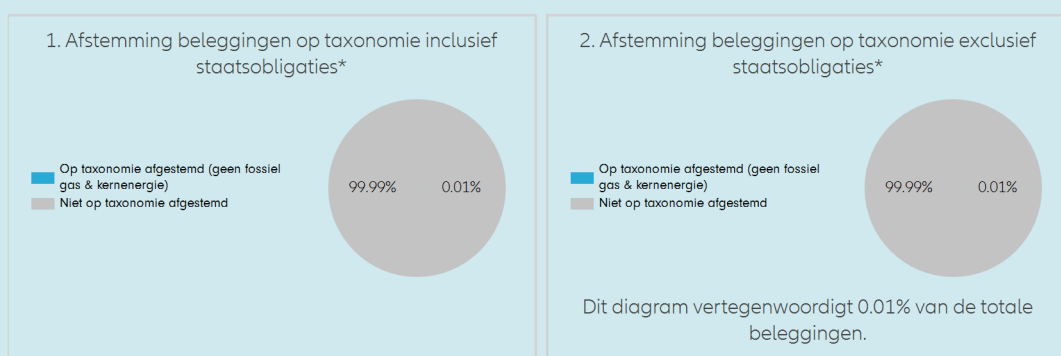
## Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja  In fossiel gas  In kernenergie

Nee

De Beleggingsbeheerder streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Desondanks kan de Beleggingsbeheerder beleggen in ondernemingen die ook betrokken zijn in deze activiteiten. Nadere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage 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.

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

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel in transitie-activiteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties toe die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



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



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

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen 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. Het totale aandeel duurzame beleggingen (minimaal 10,00%) kan ook beleggingen omvatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-taxonomie.



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame beleggingen kunnen ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten. Sociale duurzame beleggingen zullen worden opgenomen in het duurzame beleggingsaandeel dat door de Beleggingsbeheerder is toegezegd (min. 10,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

<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 afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linker marge. 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.



## 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 categorie "#2 Overige" vallen, voor afdekking van liquiditeitsbeheer en efficiënt portefeuillebeheer en beleggingen. Op die beleggingen worden geen milieugaranties of maatschappelijke 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 dit financiële product 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 alle 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 methode 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.

### *Waarin 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.allianzqi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

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

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

Productnaam: Allianz GI ActiveInvest Securicash  
 ISIN FR0010017731  
 Versie 17/12/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 549300F44VV2MMKS9707

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- 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, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input type="radio"/> Ja	<input checked="" 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 volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 3% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

Allianz GI ActiveInvest Securicash (de 'icb') promoot factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, goed bestuur en ethiek (dit gebied is niet van toepassing op effecten uitgegeven door een soevereine entiteit) door middel van de implementatie van een 'Best-in-Class'-benadering binnen het beleggingsproces van de icb. Deze benadering omvat het gebruik van een SRI-rating om private of soevereine emittenten te beoordelen en de portefeuille samen te stellen.

We hanteren ook minimale uitsluitingscriteria met betrekking tot duurzaamheid.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te bereiken die het Fonds voorstaat.

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?***

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om het behalen van ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te meten en worden aan het einde van het boekjaar gepresenteerd:

- Feitelijk percentage van de activa van de Portefeuille van het Fonds (voor dit doel omvat de Portefeuille geen derivaten of instrumenten die van nature geen rating hebben (bijv. contanten en deposito's)) belegd in kwaliteitsemissanten (emittenten met een minimale SRI-rating van 2 op een schaal van 0 tot 4, waarbij 0 de slechtste rating is en 4 de beste rating).
- Naleving van een vermindering van 20% in het beleggingsuniversum.
- Bevestiging dat rekening wordt gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren door uitsluitingscriteria toe te passen.

### ***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?***

Duurzame beleggingen dragen bij aan ecologische en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Beheerders onder andere verwijzen naar de Duurzame ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de Verenigde Naties en de doelstellingen van de EU-taxonomie:

1. Mitigatie van klimaatverandering;
2. Adaptatie aan klimaatverandering;
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen;
4. Transitie naar een circulaire economie;
5. Preventie en bestrijding van verontreiniging;
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen.

De beoordeling van de positieve bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve gegevens uit intern onderzoek. De methodologie begint met een kwantitatieve analyse van de commerciële activiteiten van een emittent. Het kwalitatieve element van het kader bestaat uit het beoordelen of bedrijfsactiviteiten positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op het niveau van de icb te berekenen, wordt rekening gehouden met het deel van de omzet van elke emittent dat verband houdt met economische activiteiten die bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, op voorwaarde dat de emittent het beginsel van 'geen ernstige afbreuk doen' ('DNSH') en van goed bestuur naleeft. Vervolgens wordt een activagewogen aggregatie uitgevoerd. Op dit moment bestaat onze methodologie er dus niet uit om een bedrijf als geheel als duurzaam te beschouwen zodra een bepaalde drempel is bereikt. Daarnaast wordt voor bepaalde soorten effecten die specifieke projecten financieren die bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen. Voor deze effecten wordt ook beoordeeld of ze voldoen aan het beginsel van 'geen ernstige afbreuk doen' ('DNSH') en de beginselen van goed bestuur.

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

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen, houdt de Beheerder rekening met PAI-indicatoren waarvoor significante drempels zijn gedefinieerd met als doel zeer schadelijke emittenten te identificeren. Emittenten die de significante drempel niet halen, kunnen voor een beperkte periode een toezegging doen om de negatieve impact te verhelpen. Als de emittent daarna echter weer twee keer niet aan de vastgestelde significante drempels voldoet, of als de verplichting niet wordt nagekomen, komt hij niet door de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die niet voldoen aan de DNSH-beoordeling worden niet beschouwd als duurzame beleggingen.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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

Met alle verplichte PAI-indicatoren wordt rekening gehouden door uitsluitingscriteria toe te passen of door drempelwaarden op sectorale of absolute basis. Er zijn significante drempels gedefinieerd die verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Het gebrek aan gegevensdekking voor bepaalde gegevenspunten die gelijkwaardig zijn aan PAI-indicatoren wordt gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen als onderdeel van de DNSH-beoordeling, indien van toepassing, met betrekking tot de volgende indicatoren voor bedrijven: aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie, activiteiten met een negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden, emissies naar water, ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te waarborgen; met betrekking tot soevereine staten: De intensiteit van BKG-emissies en de landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten. In het geval van effecten die specifieke projecten financieren die bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om zich ervan te verzekeren dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan overige ecologische en/of sociale doelstellingen. De beheerder zal proberen de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten door samen te werken met emittenten en dataverstrekkers. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om uiteindelijk de evaluatie van dergelijke gegevens op te nemen 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 minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid die de beheerder toepast, sluiten bedrijven uit die betrokken zijn bij controversiële praktijken die in strijd zijn met internationale normen. Het normatieve basiskader bestaat uit de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Effecten uitgegeven door bedrijven die de betreffende kaders ernstig schenden, worden niet opgenomen in het beleggingsuniversum.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat 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.



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

Ja

De Beheermaatschappij heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief en houdt rekening met de PAI-indicatoren in haar benadering van aandeelhoudersbetrokkenheid. Beide zijn relevant om als bedrijf potentiële ongunstige effecten te beperken.

Als gevolg van haar betrokkenheid bij het Net Zero Asset Manager-initiatief, streeft de beheermaatschappij ernaar om de broeikasgasemissies te verminderen in samenwerking met klanten die activa bezitten, op basis van decarbonisatiedoelstellingen, in lijn met de ambitie om in 2050 of eerder een nettonuluitstoot te bereiken voor al het beheerde vermogen. Als onderdeel van deze doelstelling zal de beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd op basis van het bereiken van nettonulemissies in 2050 of eerder.

De fondsbeheerder houdt rekening met PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelskwesties voor private emittenten en, waar van toepassing, wordt de Freedom House Index toegepast op beleggingen voor soevereine emittenten. De PAI-indicatoren worden in het beleggingsproces van de Beheerder in aanmerking genomen door middel van de uitsluitingen beschreven in het gedeelte 'ecologische en/of sociale kenmerken' van de icb.

De dekking van gegevens die nodig zijn voor PAI-indicatoren is heterogeen. De dekking van gegevens over biodiversiteit, water en afval is laag en de bijbehorende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door effecten uit te sluiten die zijn uitgegeven door bedrijven die internationale normen en standaarden ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, door problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrecht, het milieu en corruptiebestrijding. Daarom zal de beheerder zich inspannen om de gegevensdekking van PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om uiteindelijk de evaluatie van dergelijke gegevens op te nemen in het beleggingsproces.

Daarnaast worden de PAI-indicatoren gebruikt om de SRI-rating te berekenen, naast andere duurzaamheidsfactoren. De SRI-rating wordt gebruikt om de portefeuille samen te stellen.

Er wordt rekening gehouden met de volgende PAI-indicatoren:

Van toepassing op private emittenten

- BKG-emissies
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd
- Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
- Emissies naar water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de beginselen van het VN Global Compact
- Ontbreken van procedures en controlemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact
- Genderdiversiteit raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten.

Informatie over PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van de icb.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het beleggingsdoel van ALLIANZ SECURICASH SRI is om beter te presteren dan de €STR-index, na aftrek van beheerkosten, over de aanbevolen beleggingsperiode van een week, in overeenstemming met de maatschappelijk verantwoorde beleggingsstrategie (SRI-strategie).

Als onderdeel van de duurzame 'Best-in-Class'-beleggingsbenadering houdt de icb op de volgende manier rekening met factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, goed bestuur en marktgedrag:

- De bovengenoemde duurzaamheidsfactoren worden door de Beheerder geanalyseerd met behulp van de SRI-onderzoeksmethodologie om te beoordelen hoe duurzame ontwikkeling en langetermijnkwesties worden meegenomen in de strategie van een emittent. SRI-onderzoek verwijst naar het algemene proces van het identificeren van zowel de potentiële risico's als de potentiële kansen van een belegging in de effecten van een emittent, gekoppeld aan de analyse van duurzaamheidsfactoren. De gegevens van het SRI-onderzoek zijn een combinatie van externe onderzoeksgegevens (die bepaalde beperkingen kunnen hebben) en interne analyses.
- Op basis van de resultaten van externe en/of interne analyses van duurzaamheidsfactoren wordt maandelijks een interne rating berekend (SRI-rating) en vervolgens toegekend aan een bedrijf of emittent.

Deze interne SRI-rating wordt gebruikt om effecten te rangschikken en te selecteren of te wegen als onderdeel van het proces voor het samenstellen van de portefeuille.

De algemene beleggingsbenadering van de icb wordt beschreven in het prospectus.



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

De bindende elementen zijn als volgt:

- Minimale dekking van de rating: Ten minste 90% van de portefeuille van het Fonds moet een SRI- rating hebben (in dit opzicht bevat de portefeuille geen derivaten of instrumenten die van nature geen rating hebben (bijv. contanten en deposito's)). Hoewel de meeste participaties van het Fonds een SRI-rating hebben, kunnen sommige beleggingen niet worden beoordeeld aan de hand van de SRI-onderzoeksmethodologie. Instrumenten die niet in aanmerking komen voor een SRI-rating zijn onder andere contanten, deposito's, doelfondsen en beleggingen zonder rating.
- 90% van de beoordeelde instrumenten heeft een minimale SRI-rating van 2 (op een schaal van 0 tot 4, waarbij 0 het slechtst is en 4 het best) en 10% heeft een rating tussen 1,5 en 2.
- Vermindering van het beleggingsuniversum door uitsluiting van ten minste 20% van de emittenten.
- Toepassing van de volgende minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid voor beleggingen in directe effecten:
  - effecten uitgegeven door bedrijven die beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden vanwege problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrecht, milieu en corruptiebestrijding,
  - effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
  - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun omzet halen uit hun betrokkenheid bij wapens, militaire apparatuur en aanverwante diensten,
  - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun omzet halen uit de winning van thermische kolen,
  - effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun omzet uit steenkool halen,
  - effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak en effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 5% van hun omzet halen uit de distributie van tabak.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een onvoldoende Freedom House Index-rating zijn uitgesloten.

Daarnaast gelden de specifieke uitsluitingscriteria van het Fonds voor directe beleggingen:

- bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de productie van energie of ander gebruik van fossiele brandstoffen (exclusief aardgas),
- bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten uit oliewinning halen,
- bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de exploitatie, exploratie en dienstverlening van oliezanden en olieschalie.

De minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid zijn gebaseerd op informatie van een externe dataverstrekker en op regels voor naleving voor en na de handel. Het onderzoek wordt minstens een keer per zes maanden uitgevoerd.

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

De icb verplicht zich om het beleggingsuniversum met ten minste 20% te verkleinen.

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

Er wordt rekening gehouden met de principes van goed bestuur door bedrijven uit te sluiten die betrokken zijn bij controversiële praktijken volgens internationale normen die overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. Bedrijven die hun verplichtingen op een van deze gebieden ernstig schenden, worden als niet-belegbaar beschouwd. In sommige gevallen worden de gemelde emittenten op een volgljst geplaatst. Deze bedrijven verschijnen op deze volgljst wanneer de Beheerder van mening is dat de toezegging kan worden verbeterd of wanneer wordt bepaald dat het bedrijf corrigerende maatregelen heeft genomen. Bedrijven op de volgljst worden als belegbaar beschouwd, tenzij de Beheerder van mening is dat de toezegging of corrigerende maatregelen van het bedrijf de controversiële praktijken die als ernstig worden beschouwd, niet verhelpt of verhelpen.

Daarnaast verplicht de Beheerder van de icb zich ertoe om actief de dialoog aan te moedigen met de bedrijven waarin wordt belegd over corporate governance, kwesties rond stemmen bij volmacht en het bredere thema duurzaamheid voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (op regelmatige basis voor directe aandelenbeleggingen). De benadering van de Beheerder van de icb ten aanzien van het uitoefenen van stemrechten bij volmacht en de betrokkenheid bij ondernemingen is uiteengezet in het beleid van de Beheermaatschappij ten aanzien van aandeelhoudersbetrokkenheid.

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



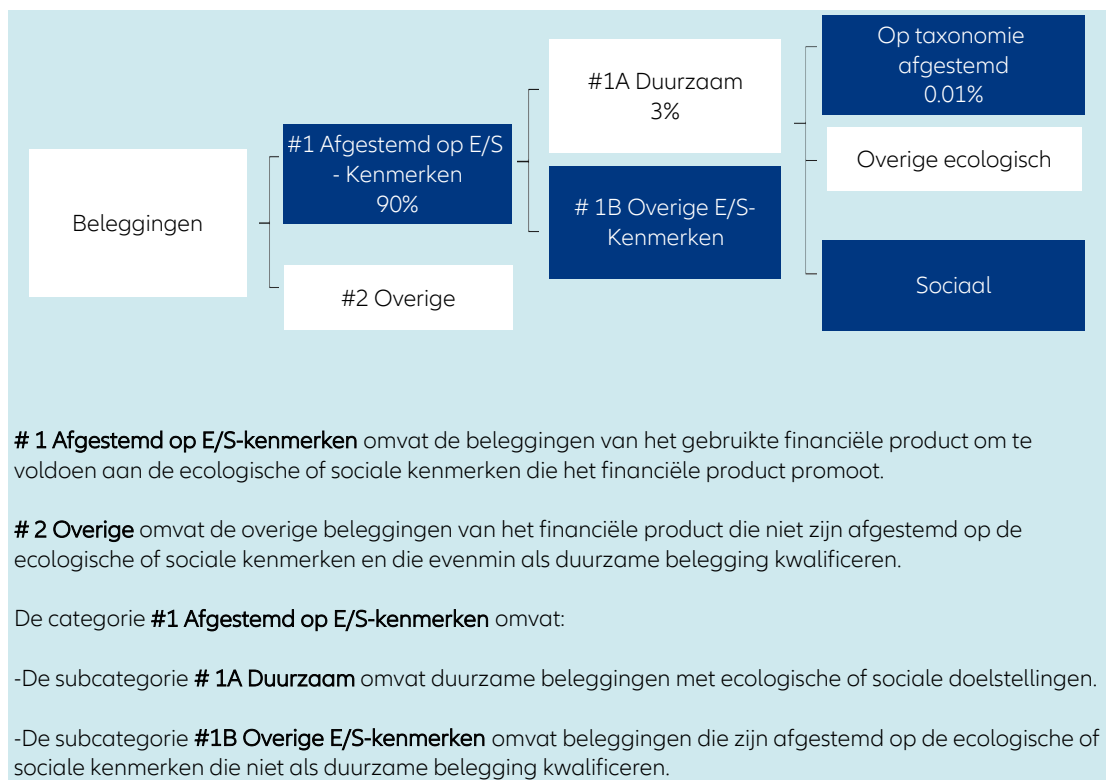
## **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

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

Ten minste 90% van de activa van de icb (exclusief contanten en derivaten zonder rating) wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale criteria die door de icb worden gepromoot. Een klein deel van de icb kan activa bevatten die niet bevorderlijk zijn voor ecologische of sociale kenmerken. Deze instrumenten omvatten derivaten, contanten en deposito's, bepaalde doelfondsen en beleggingen waarvan de referenties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur afwijken of tijdelijk ontbreken. Ten minste 3% van het nettovermogen van de icb zal worden belegd in duurzame beleggingen. Het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie is 0,01%. De Beheerder verplicht zich niet tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De Beheerder verplicht zich niet tot een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen. Hoewel de icb geen minimaal aandeel duurzame beleggingen met een specifieke ecologische of sociale doelstelling kan definiëren, kunnen deze duurzame beleggingen vrij worden toegewezen aan deze twee doelstellingen binnen het minimaal aandeel duurzame beleggingen dat op icb-niveau wordt meegedeeld (min. 3% van het nettovermogen).

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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.



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

Niet van toepassing.



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie omvatten aandelen en/of schuldbewijzen in ecologisch duurzame economische activiteiten die voldoen aan de EU-taxonomie. Het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie is 0,01%. Gegevens die zijn afgestemd op de taxonomie worden verkregen van een externe dataverstrekker. De Beheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zijn niet onderworpen aan een garantie van de accountants of aan onderzoek door derden. De gegevens zijn niet gebaseerd op gegevens over staatsobligaties. Tot op heden is er geen erkende methodologie beschikbaar om het aandeel van op de taxonomie afgestemde activiteiten bij beleggingen in staatsobligaties te bepalen.

De activiteiten die zijn afgestemd op de taxonomie in deze publicatie zijn gebaseerd op de omzet. De cijfers in de precontractuele informatie gebruiken omzet als standaard financiële indicator, in overeenstemming met de wettelijke vereisten en rekening houdend met het feit dat volledige, verifieerbare of actuele gegevens over kapitaaluitgaven (CapEx) en/of operationele uitgaven (OpEx) als financiële indicator nog minder beschikbaar zijn.

Gegevens die zijn afgestemd op de taxonomie zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door bedrijven zijn gepubliceerd in overeenstemming met de EU-taxonomieverordening. De dataverstrekker berekent gegevens over de afstemming op de taxonomie uit andere openbaar beschikbare, gelijkwaardige gegevensbronnen.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

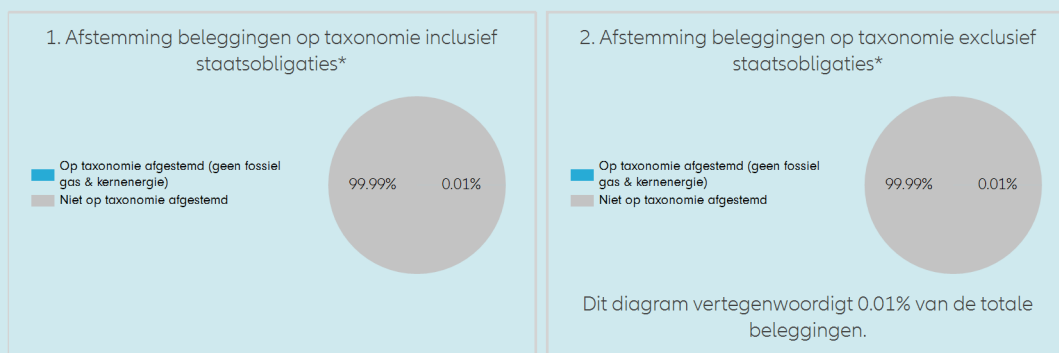
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

## 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

De icb streeft er niet naar te beleggen in activiteiten op het gebied van fossiele gassen en/of kernenergie die in lijn zijn met de EU-taxonomie. Vanwege de beleggingsstrategie kan er echter worden belegd in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Waar nodig wordt meer informatie gegeven in het jaarverslag.

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage 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.

## Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De Beheerder verplicht zich er niet toe om de afstemming op de minimale taxonomie te verdelen tussen faciliterende activiteiten, transitieactiviteiten en eigen prestaties.



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



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

Beleggingen die in lijn zijn met de taxonomie worden beschouwd als een subcategorie van Duurzame Beleggingen. Als een belegging niet is afgestemd op de taxonomie omdat de activiteit nog niet onder de EU-taxonomie valt, of als de positieve bijdrage niet significant genoeg is om te voldoen aan de technische evaluatiecriteria van de taxonomie, kan de belegging nog steeds worden beschouwd als een duurzame belegging, mits deze aan alle criteria voldoet. De Beheerder verplicht zich niet tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het totale duurzame beleggingsgedeelte kan ook beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten omvatten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd, en hoewel de icb zich niet kan verbinden tot een minimaal aandeel ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen als onderdeel van de totale gepubliceerde duurzame beleggingsverplichting van de icb (ten minste 3% van het nettovermogen).

<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 afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linker marge. 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.



## Wat is het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beheerder definieert duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek, waaronder de Duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties en de doelstellingen van de EU-taxonomie. De Beheerder verplicht zich niet tot een minimaandeel sociaal duurzame beleggingen, omdat de SDG's ecologische en sociale doelstellingen omvatten. Het totale duurzame beleggingsgedeelte kan ook beleggingen met een sociaal doelstelling in economische activiteiten omvatten, en hoewel de icb zich niet kan verbinden tot een minimaandeel ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen als onderdeel van de totale gepubliceerde duurzame beleggingsverplichting van de icb (ten minste 3% van het nettovermogen).



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

Categorie '#2 Overige' omvat beleggingen in contanten, doelfondsen en derivaten. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of voor beleggingsdoeleinden. Doelfondsen kunnen worden gebruikt om blootstelling te krijgen aan een specifieke strategie. Voor deze beleggingen gelden geen ecologische of sociale garanties.



## 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 dit financiële product promoot?

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te bereiken die het Fonds voorstaat.

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

Niet van toepassing.

### *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet van toepassing.

### *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>