

Modello di informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del Regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del Regolamento (UE) 2020/852.

Il presente documento viene fornito per facilitare la comprensione in lingua italiana dell'informativa sulla sostenibilità ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (c.d. SFDR); di conseguenza deve essere letto unitamente all'allegato sulla sostenibilità redatto da Allianz Global Investors consultabile sul sito della Compagnia nella sezione dedicata "Consulta l'allegato sulla sostenibilità". In caso di differenze nelle versioni linguistiche tra quanto riportato nell'allegato messo a disposizione dalla Casa di Gestione e il presente documento, prevarrà il primo allegato pubblicato in lingua inglese.

Modello di informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto:

Allianz Global Water

Identificatore della persona giuridica: 529900NQRL4PJUZL0R84

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Per **investimento sostenibile** si intende un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che l'investimento non danneggi in modo significativo alcun obiettivo ambientale o sociale e che le società partecipate seguano pratiche di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione stabilito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale**. Tale regolamento non include un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento

☐ Sì

☒ No

☐ Effettuerà almeno un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale**: %

☐ in attività economiche che si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo l'UE Tassonomia

☐ in attività economiche che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo l'UE Tassonomia

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**.

☒ **Promuove le caratteristiche Ambientali/Sociali (E/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una percentuale minima del **50,00%** di investimenti sostenibili

☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che si qualificano come ecologiche sostenibile secondo la tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

☐ Promuove le caratteristiche di E/S, ma **non farà investimenti sostenibili**.



Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Allianz Global Water's (il "Comparto") investe in titoli di società che forniscono prodotti o servizi che contribuiscono al raggiungimento di obiettivi ambientali o sociali, come definiti dagli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite o dagli obiettivi della Tassonomia UE, anch'essi correlati agli SDG. Il contributo viene misurato secondo la metodologia dell'Investimento Sostenibile.

Inoltre, si applicano criteri di esclusione minimi sostenibili.

Non è stato designato alcun benchmark di riferimento per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario.

- Quali indicatori di sostenibilità vengono utilizzati per misurare il raggiungimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Per misurare il raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile del Comparto, vengono utilizzati i seguenti indicatori di sostenibilità, che vengono rendicontati alla fine dell'anno fiscale:

- L'effettiva quota di investimenti sostenibili - che si basa sugli SDGs o sugli obiettivi della tassonomia UE.
- I principali impatti negativi (PAI) delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità sono considerati attraverso l'applicazione di criteri di esclusione.

- Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende parzialmente realizzare e come l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli investimenti sostenibili contribuiscono al raggiungimento di obiettivi ambientali e/o sociali, per i quali il Gestore degli investimenti utilizza come quadri di riferimento, tra gli altri, gli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite, nonché gli obiettivi della Tassonomia UE:

1. Mitigazione del cambiamento climatico
2. Adattamento ai cambiamenti climatici
3. Uso sostenibile e protezione delle risorse idriche e marine
4. Transizione verso un'economia circolare
5. Prevenzione e controllo dell'inquinamento
6. Protezione e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi

La valutazione del contributo positivo agli obiettivi ambientali o sociali si basa su un quadro proprietario che combina elementi quantitativi con input qualitativi provenienti da ricerche interne. La metodologia si basa innanzitutto sulla suddivisione quantitativa di un emittente di titoli in base alle sue attività commerciali. L'elemento qualitativo del quadro di riferimento consiste nel valutare se le attività commerciali contribuiscono positivamente a un obiettivo ambientale o sociale.

Per calcolare il contributo positivo a livello di Comparto, si considera la quota di reddito di ciascun emittente attribuibile alle attività commerciali che contribuiscono agli obiettivi ambientali e/o sociali, a condizione che l'emittente soddisfi i principi Do No Significant Harm ("DNSH") e Good Governance, e in un secondo momento si effettua un'aggregazione ponderata per le attività. Inoltre, per alcuni tipi di titoli che finanziano progetti specifici che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali, si considera che l'investimento complessivo contribuisca a obiettivi ambientali e/o sociali, ma anche per questi si esegue una verifica del DNSH e della Good Governance degli emittenti.

- In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende parzialmente realizzare non causano danni significativi a qualsiasi obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale?

Al fine di garantire che gli Investimenti Sostenibili non danneggino in modo significativo altri obiettivi ambientali e/o sociali, il Gestore degli Investimenti si avvale degli indicatori PAI, in base ai quali sono state definite soglie di significatività per identificare gli emittenti significativamente dannosi. Gli emittenti che non soddisfano la soglia di significatività possono essere impegnati per un periodo di tempo limitato per rimediare all'impatto negativo. In caso contrario, se l'emittente non soddisfa le soglie di significatività definite per due volte successive o in caso di mancato impegno, non supera la valutazione DNSH. Gli investimenti in titoli di emittenti che non superano la valutazione DNSH non sono considerati investimenti sostenibili.

I principali impatti negativi sono gli impatti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a questioni ambientali, sociali e relative ai dipendenti, al rispetto dei diritti umani, alla lotta alla corruzione e

- Come sono stati presi in considerazione gli indicatori degli impatti negativi sui fattori di sostenibilità?

Tutti gli indicatori obbligatori del PAI sono considerati come parte dell'applicazione dei criteri di esclusione o attraverso soglie su base settoriale o assoluta. Le soglie di significatività sono state definite e si riferiscono a criteri qualitativi o quantitativi.

Riconoscendo la mancanza di copertura dei dati per alcuni degli indicatori PAI, si utilizzano punti di dati equivalenti per valutare gli indicatori PAI quando si applica la valutazione DNSH, se pertinente, per i seguenti indicatori per le imprese: quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile, attività che incidono negativamente su aree sensibili alla biodiversità, emissioni nell'acqua, mancanza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei principi UNGC e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali; per i sovrani: Intensità di gas serra e Paesi partecipati soggetti a violazioni sociali. Nel caso di titoli che finanziano progetti specifici che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali, potrebbero essere utilizzati dati equivalenti a livello di progetto per garantire che gli Investimenti Sostenibili non danneggino in modo significativo altri obiettivi ambientali e/o sociali. Il Gestore degli investimenti si adopererà per aumentare la copertura dei dati per gli indicatori PAI con scarsa copertura dei dati, impegnandosi con gli emittenti e i fornitori di dati. Il Gestore degli investimenti valuterà regolarmente se la disponibilità di dati è aumentata a sufficienza per includere potenzialmente la valutazione di tali dati nel processo di investimento.

- In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

La lista di esclusione minima sostenibile del Gestore degli investimenti esclude le società in base al loro coinvolgimento in pratiche controverse rispetto alle norme internazionali. Il quadro normativo di riferimento è costituito dai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite, dalle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e dai Principi guida delle Nazioni Unite per le imprese e i diritti umani. I titoli emessi da società che presentano gravi violazioni di questi principi saranno esclusi dall'universo degli investimenti.

La Tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non danneggiare in modo significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla Tassonomia non dovrebbero danneggiare in modo significativo gli obiettivi della Tassonomia dell'UE, ed è accompagnata da criteri specifici dell'UE.

Il principio "non nuocere in modo significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale.

Anche gli altri investimenti sostenibili non devono danneggiare in modo significativo gli obiettivi ambientali o sociali.



Questo prodotto finanziario considera i principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità?

☒ Sì

☐ No

La Società di gestione ha aderito alla Net Zero Asset Manager Initiative e considera gli indicatori PAI attraverso la stewardship, compreso l'impegno, entrambi rilevanti per mitigare il potenziale impatto negativo come società.

In virtù dell'impegno nei confronti dell'Iniziativa Net Zero Asset Manager, la Società di gestione mira a ridurre le emissioni di gas a effetto serra in collaborazione con i clienti proprietari di asset per raggiungere gli obiettivi di decarbonizzazione, coerentemente con l'ambizione di raggiungere le emissioni nette zero entro il 2050 o prima, in tutti gli asset in gestione. Nell'ambito di questo obiettivo, la Società di gestione fisserà un obiettivo intermedio per la percentuale di asset da gestire in linea con il raggiungimento delle emissioni nette zero entro il 2050 o prima.

Il Gestore degli investimenti del Comparto prende in considerazione gli indicatori PAI relativi alle emissioni di gas a effetto serra, alla biodiversità, all'acqua, ai rifiuti e alle questioni sociali e relative ai dipendenti per gli emittenti societari e, ove pertinente, l'indice Freedom House viene applicato agli investimenti nei paesi sovrani. Gli indicatori PAI sono presi in considerazione nel processo d'investimento del Gestore degli investimenti attraverso le esclusioni descritte nella sezione "Elementi vincolanti" del Comparto.

La copertura dei dati richiesti per gli indicatori PAI è eterogenea. La copertura dei dati relativi alla biodiversità, all'acqua e ai rifiuti è bassa e i relativi indicatori PAI sono considerati attraverso l'esclusione dei titoli emessi da società che presentano gravi violazioni/infrazioni di principi e linee guida quali i Principi del Global Compact delle Nazioni Unite, le Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite per le imprese e i diritti umani a causa di pratiche problematiche in materia di diritti umani, diritti del lavoro, ambiente e corruzione. Pertanto, il Gestore degli investimenti si impegnerà ad aumentare la copertura dei dati per gli indicatori PAI con una bassa copertura dei dati. Il Gestore degli investimenti valuterà regolarmente se

la disponibilità di dati è aumentata a sufficienza per includere potenzialmente la valutazione di tali dati nel processo di investimento.

Inoltre, gli indicatori PAI sono considerati come parte del requisito del Comparto di investire il 50% in investimenti sostenibili. Gli indicatori PAI sono utilizzati come parte della valutazione DNSH. Gli investimenti in titoli di emittenti che non superano la valutazione DNSH non sono considerati investimenti sostenibili.

Vengono considerati i seguenti indicatori PAI:

Applicabile agli emittenti societari

- Emissioni di gas serra
- Impronta di carbonio
- Intensità di gas serra delle società partecipate
- Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili
- Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile
- Intensità del consumo energetico per settore ad alto impatto climatico
- Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili alla biodiversità
- Emissioni nell'acqua
- Rapporto rifiuti pericolosi
- Violazione dei principi del Global compact delle Nazioni Unite
- Mancanza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite
- Divario retributivo di genere non corretto
- Diversità di genere nel consiglio di amministrazione
- Esposizione ad armi controverse

Applicabile agli emittenti sovrani e sovranazionali

- Intensità di gas serra
- Paesi partecipati soggetti a violazioni sociali

Le informazioni sugli indicatori PAI saranno disponibili nella relazione di fine anno del Comparto.



La strategia d'investimento guida le decisioni d'investimento in base a fattori quali gli obiettivi d'investimento e la

Quale strategia di investimento segue questo prodotto finanziario?

L'obiettivo d'investimento di Allianz Global Water è investire nei mercati azionari globali con particolare attenzione alle società impegnate nella gestione delle risorse idriche, in conformità con la strategia allineata agli SDG.

Il Comparto investe in titoli azionari di società che offrono prodotti e servizi su temi legati alla gestione delle risorse idriche. Le società impegnate nell'area della gestione delle risorse idriche sono società che offrono prodotti o servizi che creano risultati ambientali e sociali positivi nell'ambito delle questioni relative alla scarsità e alla qualità dell'acqua e contribuiscono a migliorare la sostenibilità delle risorse idriche globali, come previsto dagli SDGs n. 2, 3, 6, 11 e 13.

L'approccio d'investimento generale del Comparto (i Principi generali della classe d'investimento del Comparto applicabili in combinazione con le restrizioni d'investimento individuali) è descritto nel prospetto informativo.

- Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzata per selezionare gli investimenti per raggiungere ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli elementi vincolanti sono:

Almeno il 50% della media ponderata delle attività del Comparto deve derivare da ricavi generati da attività di emittenti che facilitano il raggiungimento di uno o più obiettivi SDG o della tassonomia UE, misurati secondo la metodologia dell'investimento sostenibile.

Per almeno l'80% del portafoglio del Comparto, il rispettivo emittente dovrà avere una quota minima del 20% di Investimenti sostenibili. La liquidità e gli strumenti derivati sono esclusi dalle soglie suddette.

Applicazione dei seguenti criteri minimi sostenibili di esclusione per gli investimenti diretti:

- titoli emessi da aziende che presentano gravi violazioni/infrazioni di principi e linee guida come i Principi del Global Compact delle Nazioni Unite, le Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite per le imprese e i diritti umani, a causa di pratiche problematiche in materia di diritti umani, diritti del lavoro, ambiente e corruzione,
- titoli emessi da società coinvolte in armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche, armi biologiche, uranio impoverito, fosforo bianco e armi nucleari),
- titoli emessi da società che ricavano più del 10% dei loro ricavi da armi, attrezzature militari e servizi,
- titoli emessi da società che ricavano più del 10% dei loro ricavi dall'estrazione di carbone termico,
- titoli emessi da società di servizi che generano più del 20% dei loro ricavi dal carbone,
- titoli emessi da società che si occupano della produzione di tabacco e titoli emessi da società che si occupano della distribuzione di tabacco con più del 5% dei loro ricavi.

Sono esclusi gli investimenti diretti in emittenti sovrani con un punteggio insufficiente dell'indice Freedom House.

I criteri di esclusione minimi sostenibili si basano sulle informazioni fornite da un fornitore esterno di dati e sono codificati nella conformità pre- e post-trade. La revisione viene effettuata almeno semestralmente.

- Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Il Comparto non si impegna a ridurre la portata degli investimenti di un determinato tasso minimo.

- Qual è la politica di valutazione delle pratiche di buon governo delle società partecipate?

I principi di buon governo vengono presi in considerazione selezionando le società in base al loro coinvolgimento in controversie relative a norme internazionali corrispondenti alle quattro pratiche di buon governo: strutture di gestione solide, relazioni con i dipendenti, remunerazione del personale e conformità fiscale. Le società che presentano gravi violazioni in una di queste aree non saranno investibili. In alcuni casi, gli emittenti segnalati saranno inseriti in una watch list. Queste società compariranno in questa watch list quando il Gestore degli investimenti ritiene che l'impegno possa portare a dei miglioramenti o quando si valuta che la società debba intraprendere azioni correttive. Le società inserite nella watch list rimangono investibili a meno che il Gestore degli investimenti non ritenga che l'impegno o le azioni correttive della società non portino al rimedio desiderato della grave controversia.

Inoltre, il Gestore degli investimenti del Comparto si impegna a incoraggiare attivamente un dialogo aperto con le società partecipate in materia di corporate governance, voto per delega e questioni più ampie di sostenibilità prima delle assemblee degli azionisti (regolarmente per gli investimenti diretti in azioni). L'approccio del Gestore degli investimenti del Comparto al voto per delega e al coinvolgimento delle società è illustrato nella Dichiarazione di Stewardship della Società di gestione.

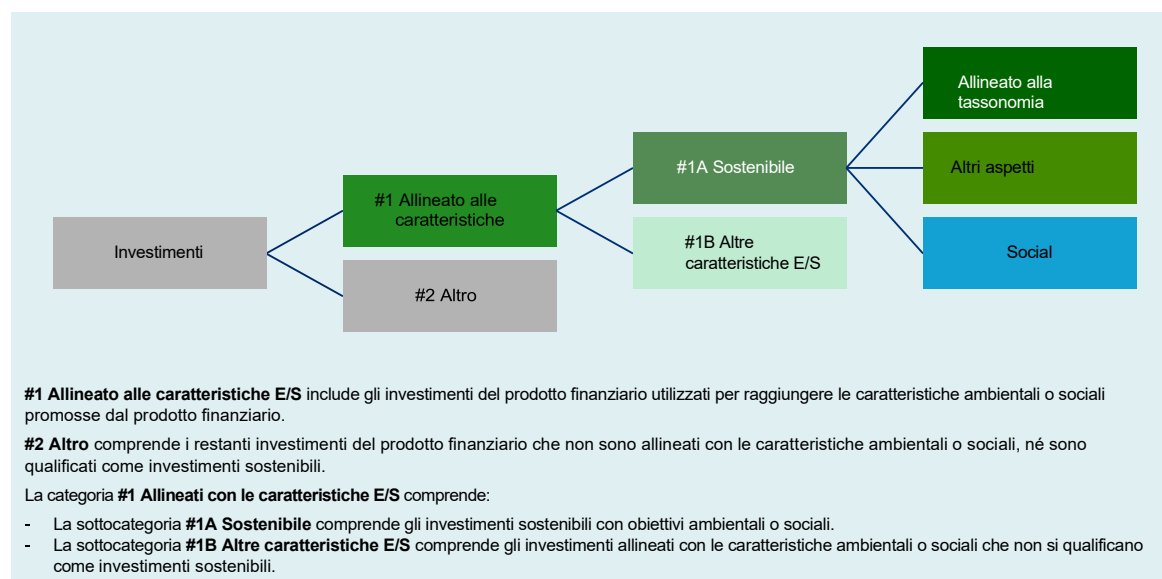
Le pratiche di **buona governance** includono strutture di gestione solide, relazioni con i dipendenti, remunerazione del



L'asset allocation descrive la quota di investimenti in attività specifiche.

Qual è l'asset allocation prevista per questo prodotto finanziario?

Min. L'80% del patrimonio del Comparto (esclusa la liquidità e i derivati) è utilizzato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo Comparto. Una piccola parte del Comparto può contenere attività che non promuovono le caratteristiche ambientali o sociali. Un esempio di tali strumenti sono i derivati, la liquidità e i depositi, alcuni Fondi Target e gli investimenti con caratteristiche ambientali, sociali o di buon governo temporaneamente divergenti o assenti. Il Comparto investe principalmente in titoli che offrono prodotti e servizi per facilitare il raggiungimento degli SDG. Min. Il 50% del patrimonio del Comparto sarà investito in investimenti sostenibili. Il Gestore degli investimenti del Comparto non si impegna a raggiungere una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE né a raggiungere una quota minima di investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale non allineati alla Tassonomia UE. Il Gestore degli investimenti del Comparto non si impegna a detenere una quota minima di investimenti socialmente sostenibili. Sebbene il Comparto non possa impegnarsi a detenere una quota minima di investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale o sociale, tali investimenti possono essere liberamente allocati nell'ambito dell'impegno di investimento sostenibile aggregato del Comparto indicato (minimo 50%).



- In che modo l'uso dei derivati raggiunge le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Non applicabile



In che misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia UE?

Il Gestore degli investimenti del Comparto non si impegna a rispettare una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE. La quota complessiva di investimenti sostenibili può anche includere investimenti con un obiettivo ambientale in attività economiche che si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia UE.

- Il prodotto finanziario investe in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia UE ?¹

- ☐ Sì
- ☐ Nel gas fossile ☐ In energia nucleare
- ☒ No

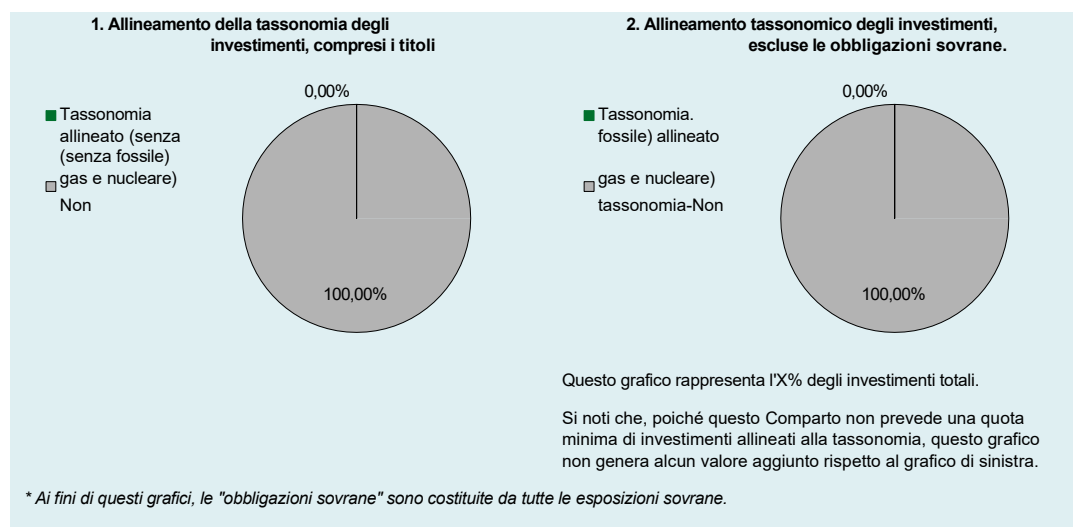
Il Comparto non investe in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia UE. Tuttavia, come risultato di questa strategia d'investimento, è possibile che si investa in società che operano anche in queste attività. Ulteriori informazioni saranno fornite nell'ambito della relazione annuale, se pertinenti.

I due grafici seguenti mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia UE. Poiché non esiste una metodologia appropriata per determinare l'allineamento alla Tassonomia dei titoli sovrani¹, il primo grafico mostra l'allineamento alla Tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario, compresi i titoli sovrani, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla Tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dai titoli sovrani.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse come quota di:

- **fatturato** che riflette la quota di ricavi derivanti dalle attività verdi delle società partecipate,
- **spese in conto capitale** (CapEx) che mostrano gli investimenti verdi effettuati dalle società partecipate, ad esempio per la transizione verso un'economia verde.

¹ Le attività legate al gas fossile e/o al nucleare saranno conformi alla Tassonomia UE solo se contribuiranno a limitare i cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non danneggeranno in modo significativo alcun obiettivo della Tassonomia UE - si veda la nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi per le attività economiche legate al gas fossile e all'energia nucleare conformi alla Tassonomia UE sono stabiliti nel Regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di dare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività transitorie sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che, tra l'altro, presentano livelli di emissioni di gas serra corrispondenti alle migliori

• Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitazione?

Il Gestore degli investimenti del Comparto non si impegna a suddividere l'allineamento della tassonomia minima in attività di transizione, attività abilitanti e prestazioni proprie.



Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia UE?

Gli investimenti allineati alla tassonomia sono considerati una sottocategoria degli investimenti sostenibili. Se un investimento non è allineato alla Tassonomia perché l'attività non è ancora coperta dalla Tassonomia UE o il contributo positivo non è abbastanza sostanziale da soddisfare i criteri di selezione tecnica della Tassonomia, l'investimento può comunque essere considerato un Investimento sostenibile dal punto di vista ambientale, a condizione che soddisfi tutti i criteri. Il Gestore degli investimenti non si impegna a stabilire una quota minima di Investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale che non siano allineati alla Tassonomia UE. La quota complessiva di investimenti sostenibili può anche includere investimenti con un obiettivo ambientale in attività economiche che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi della Tassonomia UE e, sebbene il Comparto non possa impegnarsi a raggiungere una quota minima di investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale o sociale, tali investimenti possono essere liberamente allocati nell'ambito dell'impegno aggregato di investimento sostenibile del Comparto (minimo 50%).

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale previsti dalla tassonomia



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Gestore degli investimenti definisce gli investimenti sostenibili sulla base di una ricerca interna che utilizza, tra l'altro, gli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e gli obiettivi della Tassonomia UE come quadri di riferimento. Il Gestore degli investimenti non si impegna a stabilire una quota minima di investimenti sostenibili dal punto di vista sociale, poiché gli SDG contengono obiettivi ambientali e sociali. La quota complessiva di investimenti sostenibili può includere anche investimenti con obiettivi sociali e, sebbene il Comparto non possa impegnarsi a raggiungere una quota minima di investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale o sociale, tali investimenti possono essere liberamente allocati nell'ambito dell'impegno di investimento sostenibile aggregato del Comparto (minimo 50%).



Quali investimenti sono inclusi nella voce "#2 Altro", qual è il loro scopo e sono previste salvaguardie ambientali o sociali minime?

Alla voce "#2 Altro" possono essere inclusi investimenti in liquidità, Target Funds o derivati. I derivati possono essere utilizzati per un'efficiente gestione del portafoglio (compresa la copertura del rischio) e/o a fini di investimento, mentre i Fondi Target per beneficiare di una strategia specifica. Per questi investimenti non vengono applicate salvaguardie ambientali o sociali.



Viene designato un indice specifico come benchmark di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato con le caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Non è stato designato alcun benchmark di riferimento per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.

I benchmark di riferimento
sono indici per misurare se il
prodotto finanziario
raggiunge i e
caratteristiche ambientali o
sociali che promuove.

- In che modo il benchmark di riferimento è costantemente allineato con ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?
Non applicabile
- Come viene garantito l'allineamento continuo della strategia di investimento con la metodologia dell'indice? Non applicabile
- In che modo l'indice designato differisce da un indice di mercato ampio rilevante? Non applicabile
- Dove si può trovare la metodologia utilizzata per il calcolo dell'indice designato? Non applicabile



Dove posso trovare online ulteriori informazioni specifiche sul prodotto?

Ulteriori informazioni specifiche sul prodotto sono disponibili sul sito web: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>