

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:

Selezione Allianz Europe Equity Growth

Identificatore della persona giuridica: 549300UEVM0IKP1RGZ24

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

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 con un obiettivo

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 la tassonomia dell'Unione Europea

☐ in attività economiche che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia dell'Unione Europea

☐ 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 di % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia 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 Europe Equity Growth Select (il "Comparto") è gestito in base alla Sustainability Key Performance Indicator Strategy (Relative) ("KPI Strategy (Relative)") che si occupa dell'intensità dei gas a effetto serra (GHG). Il "KPI di sostenibilità" misura l'intensità dei gas a effetto serra, definita dall'intensità media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra in base al fatturato annuo della società ("intensità dei gas a effetto serra").

L'intensità dei gas serra sarà affrontata con un'intensità media ponderata dei gas serra del Comparto inferiore all'intensità media ponderata dei gas serra del benchmark del Comparto.

Inoltre, si applicano criteri di esclusione minimi sostenibili.

È stato designato un 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 delle caratteristiche ambientali e/o sociali vengono utilizzati e rendicontati i seguenti indicatori di sostenibilità, alla fine dell'anno fiscale:

- La percentuale effettiva di copertura degli ICP del Portafoglio del Comparto (il Portafoglio non comprende i derivati e gli strumenti che non sono valutati per natura (ad esempio, liquidità e depositi)).
- L'effettiva Intensità media ponderata di gas serra del portafoglio rispetto all'Intensità media ponderata di gas serra del benchmark.
- Conferma che 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?

Non applicabile

- 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?

Non applicabile

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?*

Non applicabile

- *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:*

Non applicabile



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, laddove 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, il Gestore degli investimenti tiene conto degli indicatori PAI relativi ai gas serra avendo un'intensità media ponderata di gas serra inferiore al proprio benchmark.

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
- 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
- Diversità di genere nel consiglio di amministrazione
- Esposizione ad armi controverse

Applicabile agli emittenti sovrani e sovranazionali

- 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 Europe Equity Growth Select è investire nei mercati azionari europei con particolare attenzione ai titoli di crescita di società a grande capitalizzazione di mercato, in conformità alla strategia dell'indicatore chiave di performance di sostenibilità (Relativo) ("Strategia KPI (Relativo)").

La strategia del Comparto è quella di avere un'intensità media ponderata di gas serra inferiore al suo benchmark.

L'intensità media ponderata dei gas serra è la media ponderata dell'intensità dei gas serra del Comparto (in tCO₂e per milioni di vendite). Le vendite rappresentano il fatturato annuo della società. Questo rapporto di GHG normalizzato per le vendite facilita il confronto tra società di dimensioni diverse. Il rapporto è espresso in tCO₂e per milioni di vendite. La metrica consente di confrontare le intensità medie ponderate di gas serra di diversi portafogli per identificare i portafogli composti da emittenti più efficienti dal punto di vista dei gas serra in termini di vendite dell'emittente. I pesi dei portafogli (e i pesi dei benchmark o dell'universo) vengono rielaborati in modo da considerare nel calcolo solo gli emittenti con dati sulle emissioni di GHG disponibili. GHG rappresenta le emissioni di gas a effetto serra del rispettivo emittente. Per determinare l'intensità dei gas serra di una società emittente, si utilizzano i dati di intensità dei gas serra forniti da fornitori di dati terzi. L'intensità dei gas serra viene analizzata dal Gestore degli investimenti e considerata nel processo di selezione dei titoli al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto.

Si prevede che la percentuale di attività che non hanno una valutazione dell'intensità dei gas serra sia bassa. Esempi di strumenti che non hanno una valutazione dell'intensità dei gas serra sono la liquidità e i depositi, alcuni Fondi Target e gli investimenti per i quali l'intensità dei gas serra non è ritenuta appropriata e/o i dati non sono disponibili.

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:

Min. 80% di copertura KPI del Portafoglio del Comparto (il Portafoglio non comprende derivati e strumenti non valutati per natura (ad es. liquidità e depositi)).

Min. 20% inferiore al proprio benchmark in termini di Intensità media ponderata di gas

serra. Applicazione dei seguenti criteri minimi di esclusione sostenibile per gli

investimenti diretti:

- 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,
- 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.

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

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). Il Gestore degli investimenti del Comparto

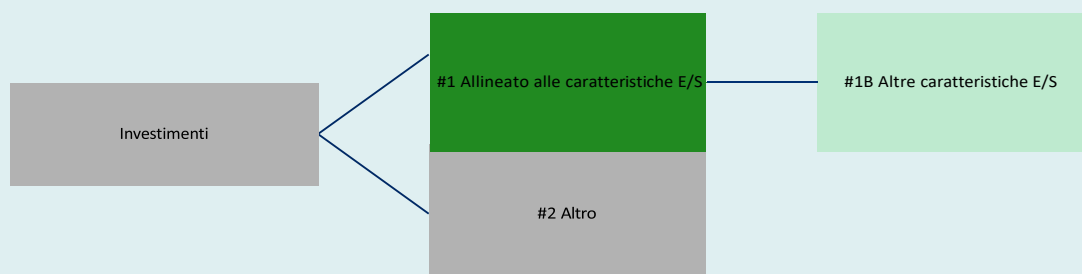
L'approccio al voto per delega e all'impegno aziendale è illustrato nella Dichiarazione di Stewardship della Società di gestione.



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.



#1 Allineato alle caratteristiche E/S include gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altro comprende i restanti investimenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono qualificati come investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con le caratteristiche E/S** comprende:

- La sottocategoria **#1A Sostenibile** comprende gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali.
- La sottocategoria **#1B Altre caratteristiche E/S** comprende gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non si qualificano come investimenti sostenibili.

- **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 raggiungere una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla 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

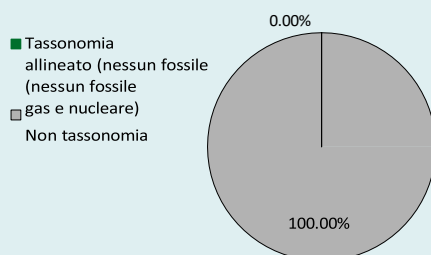
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse come quota di:

- **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.
- **spese operative** (OpEx)

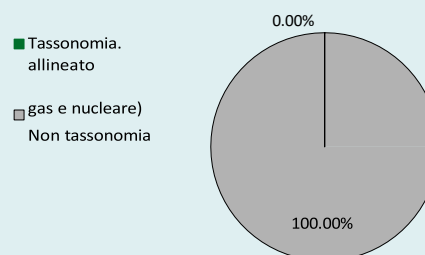
¹ Le attività legate al gas fossile e/o al nucleare saranno conformi alla Tassonomia UE solo se contribuiranno a limitare i cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non danneggeranno in modo significativo alcun obiettivo della Tassonomia UE - si veda la nota esplicativa sul margine 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.

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 sovrani*, 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.

1. Tassonomia-allineamento degli investimenti, compreso escluso le obbligazioni sovrane *



2. Tassonomia - allineamento degli investimenti, obbligazioni sovrane *



Questo grafico rappresenta l'X% degli investimenti totali.

Si noti che, poiché questo Comparto non prevede una quota minima di investimenti allineati alla tassonomia, questo grafico non genera alcun valore aggiunto rispetto al grafico di sinistra.

* Ai fini di questi grafici, le "obbligazioni sovrane" sono costituite da tutte le esposizioni sovrane.

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 transitorie, attività abilitanti e prestazioni proprie.



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

Il Gestore degli Investimenti del Comparto non si impegna a detenere una quota minima di investimenti con obiettivi ambientali non allineati alla tassonomia UE.



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 del Comparto non si impegna a raggiungere una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.



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?

Sì, al Comparto è stato assegnato come benchmark lo S&P Europe Large Cap Growth Total Return Net. Questo benchmark è un indice di mercato. Il Comparto promuoverà le caratteristiche ambientali e sociali avendo un'intensità media ponderata di gas serra inferiore al suo benchmark.

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?**

Il benchmark è un indice di mercato e non incorpora caratteristiche ambientali o sociali per la costruzione dell'indice.

- Come viene garantito l'allineamento continuo della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

Il benchmark non è continuamente allineato in quanto non incorpora caratteristiche ambientali o sociali per la costruzione dell'indice.

- In che modo l'indice designato si differenzia da un indice di mercato ampio
rilevante? Il benchmark è un indice di mercato ampio.

- Dove si può trovare la metodologia utilizzata per il calcolo dell'indice designato?

I dettagli sulla metodologia del Benchmark sono disponibili all'indirizzo
<https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/methodologies/methodology-sp-global-bmi-sp-ifci-indices.pdf> o all'indirizzo www.spglobal.com.



Dove posso trovare online ulteriori informazioni specifiche sul prodotto?

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