

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*

Nome del prodotto:

## Allianz Thematica

Codice LEI: 5493004ZRV2CSS15YF05

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 imprese che beneficiano degli investimenti seguano pratiche di buona governance.

La tassonomia dell'UE è un sistema di classificazione introdotto dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale possono essere o meno allineati alla tassonomia.



### Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ Sì
 ☒ No

<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: _____%	<input checked="" type="checkbox"/> Promuove le caratteristiche ambientali/sociali (E/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una percentuale minima del 10,00% di investimenti sostenibili
<input type="checkbox"/> in attività economiche che si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia dell'UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia UE
<input type="checkbox"/> in attività economiche che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia dell'UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia UE
<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale ____%	<input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> Promuove le caratteristiche di E/S, ma non farà investimenti sostenibili.

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

Allianz Thematica (il "Comparto") promuove la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio dei 10 principali emittenti che producono emissioni di carbonio nell'ambito della Climate Engagement with Outcome Strategy (CEWO-Strategy).

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. sociali promosse dal Comparto.

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

**Caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

dit Vita S.p.A. è un'impresa di assicurazione italiana iscritta al Registro delle Imprese di Milano n° 07084500011, autorizzata all'esercizio delle attività di intermediazione finanziaria con provv. IVASS n° 580 del 26/5/97 pubblicato sulla G.U. n° 126 del 2/6/97 - Capitale sociale Euro 381.698.528,64 i.v. - Registro delle Imprese di Milano e C. Fiscale 07084500011-07170154 - Per l'aliquota delle imprese di assicurazione alla riassicurazione alle 1.001232 del 19/9/02 n° 011184212 - Email: +3902 011184212 - info.camitalia@camitalia.it - www.camitalia.it

**Per migliorare il raggiungimento dei caratteristiche ambientali e/o sociali vengono utilizzati e re-**

Per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali vengono utilizzati i rendicontati i seguenti indicatori di sostenibilità, alla fine dell'anno fiscale:

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

- Il tasso di risposta dell'impegno con i 10 principali emittitori.
- La variazione dell'impronta di carbonio dei 10 principali emittenti rispetto all'anno di riferimento.
- Se applicabile, la conferma che tutti i sovrani sono stati valutati da un rating ISR.
- Conferma che i Principali Impatti Avversi (PAI) delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità sono stati presi in considerazione attraverso l'applicazione di criteri di esclusione.

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

Gli investimenti sostenibili contribuiscono a obiettivi ambientali e/o sociali, per i quali i Gestori degli Investimenti utilizzano come quadri di riferimento, tra gli altri, gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite, nonché gli obiettivi della Tassonomia UE:

1. Mitigazione dei cambiamenti climatici
2. Adattamento ai cambiamenti climatici
3. Uso sostenibile e protezione delle risorse idriche e marine
4. Transizione verso l'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 framework consiste nel valutare se le attività aziendali 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, per poi effettuare in un secondo momento 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 l'investimento complessivo come elemento che contribuisce a obiettivi ambientali e/o sociali, ma anche per questi si esegue una verifica del DNSH e della Good Governance degli emittenti.

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

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.

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

Gli indicatori 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, vengono utilizzati punti di dati equivalenti per valutare gli indicatori PAI quando si applica la valutazione DNSH, se pertinente, per i seguenti indicatori corporate: 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 di investimento 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.

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 all'anticorruzione.

- *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 arrechino un danno 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 per l'UE.*

*Il principio "non arrechino un danno 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 arrecare danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



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

- ☒ Sì  
☐ No

La Società di gestione ha aderito all'iniziativa Net Zero Asset Manager e prende in considerazione gli indicatori PAI nella stewardship, incluso l'impegno, entrambi rilevanti per mitigare il potenziale impatto negativo in quanto società.

In virtù della responsabilità assunta 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 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 per 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.

Sono considerati i seguenti indicatori PAI:

Applicabili agli emittenti societari

- Emissioni di gas serra
- Impronta di carbonio
- Intensità di gas serra delle imprese che beneficiano degli investimenti
- Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili
- Attività che incidono negativamente su aree sensibili alla biodiversità
- Emissioni nell'acqua

- Percentuale di 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
- Applicabili ad emittenti sovrani e sovranazionali
- Paesi di investimento soggetti a violazioni sociali

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



## Quale strategia di investimento segue questo prodotto finanziario?

L'obiettivo d'investimento di Allianz Thematica è investire nei mercati azionari globali con particolare attenzione alla selezione dei temi e dei titoli. Inoltre, il Comparto è gestito in conformità con la strategia CEWO e promuove i fattori ambientali attraverso l'impegno per il clima e il voto per delega nell'analisi degli investimenti. Il Gestore degli investimenti del Comparto si confronterà con i 10 principali emittenti con maggior emissione di carbonio del portafoglio in merito ai loro obiettivi rispetto a un percorso di transizione climatica. I 10 principali emittenti con maggior emissione di carbonio del portafoglio sono classificati in base alle emissioni di carbonio degli emittenti in portafoglio per i loro dati sulle emissioni Scope 1 e Scope 2. Scope 1 mira a misurare tutte le emissioni dirette derivanti dalle attività di una società o sotto il suo controllo. Scope 2 mira a misurare tutte le emissioni indirette derivanti dall'elettricità acquistata e utilizzata dalla società in base alla definizione del Greenhouse Gas Protocol.

Le caratteristiche di governance sono valutate in base al sistema di regole, pratiche e processi con cui l'emittente è diretto e controllato. Gli emittenti sovrani inclusi nelle attività del Comparto non saranno negoziati, ma i titoli emessi per essere acquistati da un Comparto dovranno avere un rating ISR. Alcuni investimenti non possono essere negoziati o valutati secondo la metodologia del rating ISR. Tra gli esempi di strumenti che non soddisfano il Rating ISR figurano, a titolo esemplificativo e non esaustivo, la liquidità, i depositi e gli investimenti non classificati.

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 utilizzata per selezionare gli investimenti per raggiungere ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

La strategia di investimento si attiene ai seguenti elementi vincolanti per raggiungere le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse:

- Identificazione annuale dei 10 principali emittenti di carbonio del Comparto e impegno.
- Se applicabile, gli emittenti sovrani inclusi nelle attività del Comparto non saranno impegnati, ma i titoli emessi per essere acquistati da un Comparto devono avere un rating ISR.
- Applicazione dei seguenti criteri minimi sostenibili di esclusione per gli investimenti diretti:
  - titoli emessi da società 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 generano 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 per 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 secondo la 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 imprese che beneficiano degli investimenti?**
- 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.

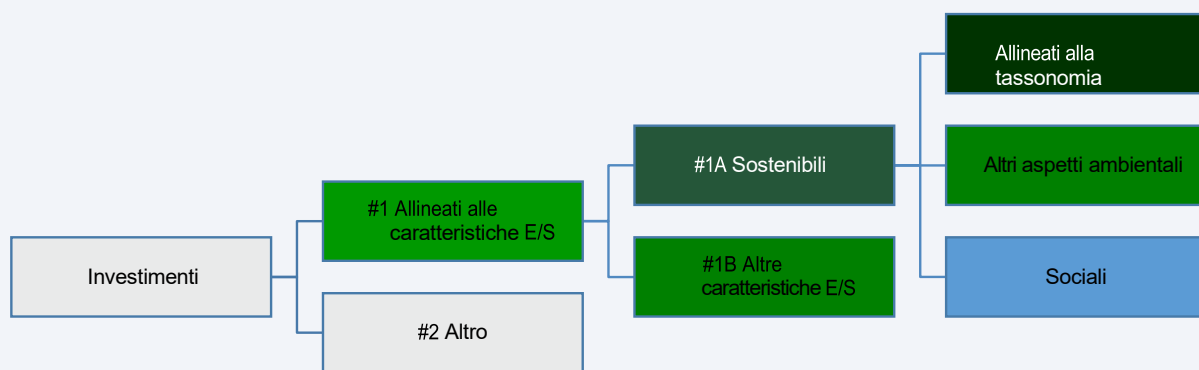
Inoltre, il Gestore degli investimenti del Comparto si impegna a incoraggiare attivamente un dialogo aperto con le società che beneficiano degli investimenti in materia di corporate governance, voto per delega e questioni più ampie di sostenibilità prima delle assemblee degli azionisti (regolarmente 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.



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

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

Fatta eccezione per la liquidità, i derivati e i fondi target esterni e non sostenibili di AllianzGI, il 100% del patrimonio del Comparto viene utilizzato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo Comparto, in quanto soggetto ai criteri di esclusione minimi sostenibili (massimo il 10% del patrimonio del Comparto può essere investito in fondi target esterni e di AllianzGI). Una piccola parte del Comparto potrebbe contenere attività che non promuovono caratteristiche ambientali o sociali. Esempi 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 10% minimo del patrimonio dei Comparti 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. Il Gestore degli investimenti del Comparto non si impegna a detenere una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.



**#1 Allineati 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 Sostenibili** 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. 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.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse come quota di:

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



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.



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 prestazioni.

#### 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?

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, purché rispetti tutti i criteri. Il Gestore degli investimenti non si impegna a rispettare 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 includere anche investimenti con un obiettivo ambientale in attività economiche che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la 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 dell'UE.





## 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 dell'UE come quadri di riferimento. Il Gestore degli investimenti non si impegna a raggiungere una quota minima di investimenti socialmente sostenibili, poiché gli SDG contengono obiettivi ambientali e sociali. La quota complessiva di investimenti sostenibili può includere anche investimenti con obiettivi sociali.



## 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, Fondi Target o derivati. I derivati possono essere utilizzati per un'efficiente gestione del portafoglio (compresa la copertura del rischio) e/o a fini di investimento, e 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.

- 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 si differenzia 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>

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

Template pre-contractual disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name:

**Allianz Thematica**

Legal entity identifier: 5493004ZRV2CSS15YF05



## Environmental and/or social characteristics

**Sustainable investment** means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

### Does this financial product have a sustainable investment objective?



Yes



No



It will make a minimum of **sustainable investments with an environmental objective: \_\_\_\_%**



in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



It will make a minimum of **sustainable investments with a social objective \_\_\_\_%**



It promotes **Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it does not have as its objective a sustainable investment, it will have a minimum proportion of **10.00%** of sustainable investments



with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with a social objective



It promotes E/S characteristics, but **will not make any sustainable investments**



### What environmental and/or social characteristics are promoted by this financial product?

Allianz Thematica (the "Sub-Fund") promotes the transition to a low carbon economy of the top 10 carbon emitting issuers as part of the Climate Engagement with Outcome Strategy (CEWO-Strategy).

In addition, sustainable minimum exclusion criteria apply.

No reference benchmark has been designated for the purpose of attaining the environmental and/or social characteristics promoted by the Sub-Fund.

### What sustainability indicators are used to measure the attainment of each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?

To measure the attainment of the environmental and/or social characteristics the following sustainability indicators are used and reported on, at the fiscal year end:

- The response rate of engagement with the top 10 emitters.
- The change of the carbon footprint of the top 10 emitters compared to the base year.
- If applicable, confirmation that all sovereigns were evaluated by an SRI Rating.
- Confirmation that Principal Adverse Impacts (PAIs) of investment decisions on sustainability factors are considered through the application of exclusion criteria.

**Sustainability indicators** measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

● **What are the objectives of the sustainable investments that the financial product partially intends to make and how does the sustainable investment contribute to such objectives?**

Sustainable investments contribute to environmental and/or social objectives, for which the Investment Manager uses as reference frameworks, among others, the UN Sustainable Development Goals (SDGs), as well as the objectives of the EU Taxonomy:

1. Climate Change Mitigation
2. Climate Change Adaptation
3. Sustainable Use and Protection of Water and Marine Resources
4. Transition to a Circular Economy
5. Pollution Prevention and Control
6. Protection and Restoration of Biodiversity and Ecosystems

The assessment of the positive contribution to the environmental or social objectives is based on a proprietary framework which combines quantitative elements with qualitative inputs from internal research. The methodology applies first a quantitative breakdown of a securities issuer into its business activities. The qualitative element of the framework is an assessment if business activities contribute positively to an environmental or a social objective.

To calculate the positive contribution on the Sub-Fund level the revenue share of each issuer attributable to business activities contributing to environmental and/or social objectives is considered provided the issuer is satisfying the Do No Significant Harm ("DNSH") and Good Governance principles, and an asset-weighted aggregation is performed as a second step. Moreover, for certain types of securities, which finance specific projects contributing to environmental or social objectives the overall investment is considered to contribute to environmental and/or social objectives, but also for these a DNSH as well as a Good Governance check for issuers is performed.

● **How do the sustainable investments that the financial product partially intends to make, not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

In order to ensure that Sustainable Investments do not significantly harm any other environmental and/or social objective, the Investment Manager is leveraging the PAI indicators, whereby significance thresholds have been defined to identify significantly harmful issuers. Issuers not meeting the significance threshold can be engaged for a limited time period to remediate the adverse impact. Otherwise, if the issuer does not meet the defined significance thresholds twice subsequently or in case of a failed engagement, it does not pass the DNSH assessment. Investments in securities of issuers which do not pass the DNSH assessment are not counted as sustainable investments.

● ***How have the indicators for adverse impacts on sustainability factors been taken into account?***

PAI indicators are considered either as part of the application of the exclusion criteria or through thresholds on a sectorial or absolute basis. Significance thresholds have been defined and they refer to qualitative or quantitative criteria.

Recognizing the lack of data coverage for some of the PAI indicators equivalent data points are used to assess PAI indicators when applying the DNSH assessment, when relevant, for the following indicators for corporates: share of non-renewable energy consumption and production, activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas, emissions to water, lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises; for sovereigns: GHG Intensity and investee countries subject to social violations. In case of securities which finance specific projects contributing to environmental or social objectives equivalent data at project level might be used to ensure that Sustainable Investments do not significantly harm any other environmental and/or social objective. The Investment Manager will strive to increase data coverage for PAI indicators with low data coverage by engaging with issuers and data providers. The Investment Manager will regularly evaluate whether the availability of data has increased sufficiently to potentially include assessment of such data in the investment process.

● ***How are the sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:***

The Investment Manager's sustainable minimum exclusion list screens out companies based on their involvement in controversial practices against international norms. The core normative framework consists of the Principles of the UN Global Compact, the OECD Guidelines for Multinational Enterprises

**Principal adverse impacts** are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anticorruption and antibribery matters.

and the UN Guiding Principles for Business and Human Rights. Securities issued by companies having a severe violation of these frameworks will be restricted from the investment universe.

*The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.*

*The “do not significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.*

*Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.*



## Does this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

☒ Yes

☐ No

The Management Company has joined the Net Zero Asset Manager Initiative and considers PAI indicators through stewardship including engagement, both are relevant to mitigate potential adverse impact as a company.

Due to the commitment to the Net Zero Asset Manager Initiative, the Management Company aims to reduce greenhouse gas emissions in partnership with asset owner clients on decarbonisation goals, consistent with an ambition to reach net zero emission by 2050 or sooner across all assets under management. As part of this objective the Management Company will set an interim target for the proportion of assets to be managed in line with the attainment of net zero emissions by 2050 or sooner.

The Sub-Fund's Investment Manager addresses PAI indicators regarding greenhouse gas emission, biodiversity, water, waste as well as social and employee matters for corporate issuers, and, where relevant, the freedom house index is applied to investments in sovereigns. PAI indicators are considered within the Investment Manager's investment process through the means of exclusions as described in the “binding elements” section of the Sub-Fund.

The data coverage for the data required for the PAI indicators is heterogenous. The data coverage related to biodiversity, water and waste is low and the related PAI indicators are considered through exclusion of securities issued by companies having a severe violation / breach of principles and guidelines such as the Principles of the United Nations Global Compact, the OECD Guidelines for Multinational Enterprises, and the United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights on the grounds of problematic practices around human rights, labour rights, environment, and corruption issues. Therefore, the Investment Manager will strive to increase data coverage for PAI indicators with low data coverage. The Investment Manager will regularly evaluate whether the availability of data has increased sufficiently to potentially include assessment of such data in the investment process.

Additionally, PAI indicators related to GHG emissions are considered as the Investment Manager identifies the top 10 carbon emitters of a portfolio and engages with these as part of the CEWO-Strategy.

The following PAI indicators are considered:

Applicable to corporate issuers

- GHG Emissions
- Carbon footprint
- GHG Intensity of investee companies
- Exposure to companies active in the fossil fuel sector
- Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas
- Emissions to water
- Hazardous waste ratio
- Violation of UN Global compact principles
- Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles
- Board gender diversity
- Exposure to controversial weapons

Applicable to sovereign and supranational issuers

- Investee countries subject to social violations

The information on the PAI indicators will be available in the end-year report of the Sub-Fund.



The investment strategy guides investment decisions based on factors such as investment objectives and risk tolerance.

## What investment strategy does this financial product follow?

Allianz Thematica's investment objective is to invest in global Equity Markets with a focus on theme and stock selection. In addition, the Sub-Fund is managed in accordance with CEWO-Strategy and promotes environmental factors through climate engagement with outcome and proxy voting in the analysis of investments. The Sub-Fund's Investment Manager will engage with the portfolio's top 10 carbon emitting issuers regarding their target settings with respect to a climate transition pathway. Top 10 carbon emitting issuers of the portfolio are ranked based upon the carbon emissions of the issuers in the portfolio for their Scope 1 and Scope 2 emissions data. Scope 1 aims to measure all direct emissions from the activities of a corporate or under their control. Scope 2 aims to measure all indirect emissions from electricity purchased and used by the corporate based upon the Greenhouse Gas Protocol definition.

Governance characteristics are assessed based on the issuer's system of rules, practices, and processes by which it is directed and controlled. Sovereign issuers included in the Sub-Fund's assets will not be engaged with but issued securities to be acquired by a Sub-Fund will be required to have an SRI Rating. Some investments cannot be engaged with or rated according to the SRI Rating methodology. Examples of instruments not attaining to the SRI Rating include, but are not limited to, cash, deposits, and non-rated investments.

The Sub-Fund's general investment approach (Sub-Fund's applicable General Asset Class Principles in combination with its individual investment restrictions) is described in the prospectus.

### ● What are the binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?

The investment strategy adheres to the following binding elements to attain the environmental and/or social characteristics promoted:

- Annual identification of the Top 10 Carbon emitters of the Sub-Fund and engagement.
- If applicable, sovereign issuers included in Sub-Fund assets will not be engaged with but issued securities to be acquired by a Sub-Fund are required to have an SRI Rating.
- Application of the following sustainable minimum exclusion criteria for direct investments:
  - securities issued by companies having a severe violation / breach of principles and guidelines such as the Principles of the United Nations Global Compact, the OECD Guidelines for Multinational Enterprises, and the United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights on the grounds of problematic practices around human rights, labour rights, environment, and corruption,
  - securities issued by companies involved in controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons, biological weapons, depleted uranium, white phosphorus, and nuclear weapons),
  - securities issued by companies that derive more than 10% of their revenues from weapons, military equipment, and services,
  - securities issued by companies that derive more than 10% of their revenue from thermal coal extraction
  - securities issued by utility companies that generate more than 20% of their revenues from coal,
  - securities issued by companies involved in the production of tobacco, and securities issued by companies involved in the distribution of tobacco with more than 5% of their revenues.

Direct investments in sovereign issuers with an insufficient freedom house index score are excluded.

The sustainable minimum exclusion criteria are based on information from an external data provider and coded in pre- and post-trade compliance. The review is performed at least half yearly.

### ● What is the committed minimum rate to reduce the scope of the investments considered prior to the application of that investment strategy?

The Sub-Fund does not commit to reduce the scope of the investments by a certain minimum rate.

Good governance practices include sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance.

### ● What is the policy to assess good governance practices of the investee companies?

Good governance principles are considered by screening out companies based on their involvement in controversies around international norms corresponding to the four good governance practices: sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance. Companies having a severe violation in either of those areas will not be investible. For certain cases, flagged issuers shall be on a watch list. These companies will appear on this watch list when the Investment Manager believes that engagement may lead to improvements or when the company is assessed to take remedial actions. Companies on the watch list remain investible unless the Investment Manager believes that the engagement or the remedial actions of the company does not lead to the desired remedy of the severe controversy.

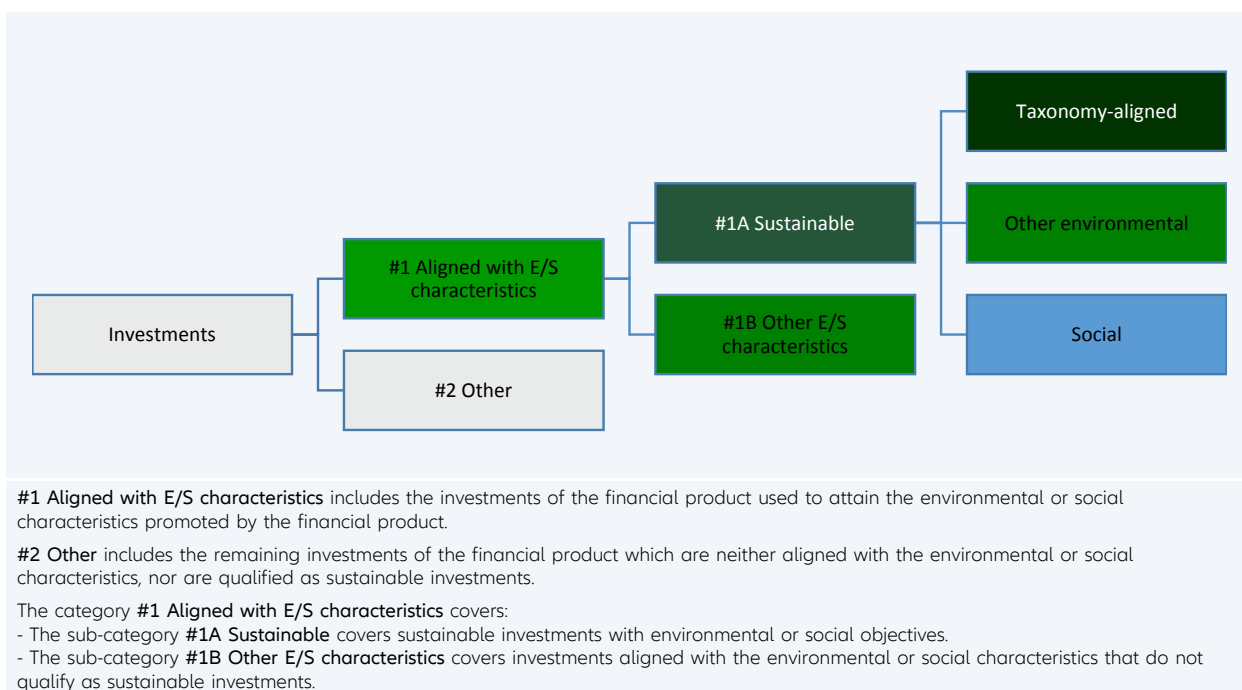
In addition, the Sub-Fund's Investment Manager is committed to actively encourage open dialogues with investee companies on corporate governance, proxy voting and broader sustainability issues in advance of shareholder meetings (regularly for direct investments in shares). The Sub-Fund's Investment Manager's approach to proxy voting and company engagement is set out in the Management Company's Stewardship Statement.



Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

### What is the asset allocation planned for this financial product?

Except cash, derivatives and external and non-sustainable AllianzGI target funds 100% of the Sub-Funds' assets are used to meet the environmental or social characteristics promoted by this Sub-Fund as they are subject to the sustainable minimum exclusion criteria (max. 10% of the Sub-Funds' assets may be invested in external and AllianzGI target funds). A low portion of the Sub-Fund might contain assets which do not promote environmental or social characteristics. Example of such instruments are derivatives, cash and deposits, some Target Funds and investment with temporarily divergent or absent environmental, social, or good governance qualifications. Min. 10% of the Sub-Funds' assets will be invested in Sustainable Investments. The Sub-Fund's Investment Manager does not commit to a minimum share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy. The Sub-Fund's Investment Manager does not commit to a minimum share of socially sustainable investments.



### ● How does the use of derivatives attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product?

Not applicable



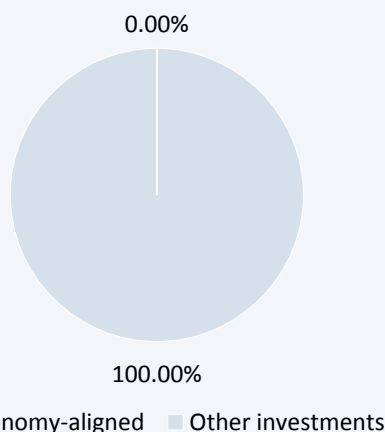
### To what minimum extent are sustainable investments with an environmental

## objective aligned with the EU Taxonomy?

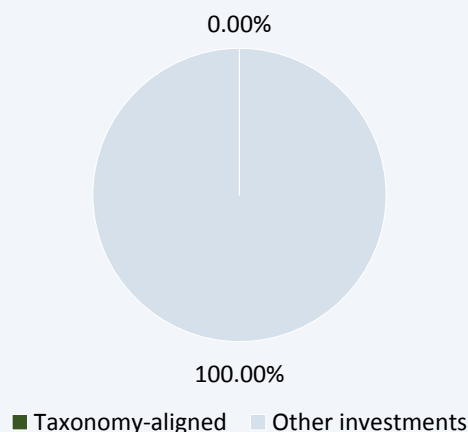
The Sub-Fund's Investment Manager does not commit to a minimum share of sustainable investment with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy. The overall sustainable investment share may also include investments with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy.

*The two graphs below show in green the minimum percentage of investments that are aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the Taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy-alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy-alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*

1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds\*



2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds\*



\* For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

### What is the minimum share of investments in transitional and enabling activities?

The Sub-Fund's Investment Manager does not commit to a split of minimum taxonomy alignment into transitional, enabling activities and own performance.

### What is the minimum share of sustainable investments with an environmental objective that are not aligned with the EU Taxonomy?

Taxonomy-aligned investments are considered a sub-category of Sustainable Investments. If an investment is not Taxonomy-aligned since the activity is not yet covered under the EU Taxonomy or the positive contribution is not substantial enough to comply with the Taxonomy technical screening criteria, the investment can still be considered an environmentally Sustainable Investment provided it complies with all criteria. The Investment Manager does not commit to a minimum share of environmentally Sustainable Investments that are not aligned with the EU Taxonomy. The overall sustainable investment share may also include investments with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.

**Enabling activities** directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

**Transitional activities** are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under the EU Taxonomy.





## What is the minimum share of socially sustainable investments?

The Investment Manager defines Sustainable Investments based on internal research, which uses, among others, the UN Sustainable Development Goals (SDGs), as well as the objectives of the EU Taxonomy as reference frameworks. The Investment Manager does not commit to a minimum share of socially Sustainable Investments, as the SDGs contain environmental as well as social objectives. The overall sustainable investment share may also include investments with a social objective.



## What investments are included under “#2 Other”, what is their purpose and are there any minimum environmental or social safeguards?

Under “#2 Other” investments into cash, Target Funds, or derivatives can be included. Derivatives might be used for efficient portfolio management (including risk hedging) and/or investment purposes, and Target Funds to benefit from a specific strategy. For those investments no environmental or social safeguards are applied.



## Is a specific index designated as a reference benchmark to determine whether this financial product is aligned with the environmental and/or social characteristics that it promotes?

No reference benchmark has been designated for the purpose of attaining the environmental and/or social characteristics promoted by the Sub-Fund.

**Reference benchmarks** are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

- **How is the reference benchmark continuously aligned with each of the environmental or social characteristics promoted by the financial product?**  
Not applicable
- **How is the alignment of the investment strategy with the methodology of the index ensured on a continuous basis?**  
Not applicable
- **How does the designated index differ from a relevant broad market index?**  
Not applicable
- **Where can the methodology used for the calculation of the designated index be found?**  
Not applicable



## Where can I find more product specific information online?

More product-specific information can be found on the website: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>