

Име на продукта:

Allianz Global Water

Идентификатор на юридическото лице : 529900NQL4PJUZLOR84

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не уврежда съществено екологична или социална цел и че дружествата, в които е инвестирано, следват добри управленски практики. Таксономията на ЕС е класификационна система, установена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се съставя списък на екологично устойчивите икономически дейности. Посоченият регламент не съдържа списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат приведени в съответствие с таксономията или не.

Устойчива инвестиция- Цел

Има ли този финансов продукт устойчива инвестиционна цел?	
●● <input type="checkbox"/> Да	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Не
<input type="checkbox"/> Тя ще направи минимум устойчиви инвестиции с екологична цел: 0,00%	<input checked="" type="checkbox"/> Тя насърчава екологичните/социалните (E/S) характеристики и макар да няма за цел устойчива инвестиция, тя ще има минимален дял от <u>50</u> % от устойчивите инвестиции.
<input type="checkbox"/> в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС	<input checked="" type="checkbox"/> с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
<input type="checkbox"/> в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС	<input checked="" type="checkbox"/> с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
<input type="checkbox"/> Тя ще направи минимум устойчиви инвестиции със социална цел 0,00%	<input checked="" type="checkbox"/> със социална цел
<input type="checkbox"/> Тя ще направи минимум устойчиви инвестиции с социална цел 0,00%	<input checked="" type="checkbox"/> Тя насърчава характеристиките на E/S, но няма да прави никакви устойчиви инвестиции

**Каква е целта за устойчиви инвестиции на този финансов продукт?**

Allianz Global Water ("Подфондът") инвестира в ценни книжа на компании, предоставящи решения, които създават положителни екологични и социални резултати, оценени чрез приноса на резултатите на компаниите за постигането на една или повече от ЦУР или други цели за устойчиви инвестиции, които инвестиционният мениджър на подфонда може допълнително да определи и за които дружествата допринасят. Подфондовете ще инвестират повече от 50% от активите си в устойчиви инвестиции.

Освен това се прилагат критерии за устойчиво минимално изключване.

Не е определен референтен показател за целите на постигането на целта за устойчиви инвестиции.

- **Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на устойчиви инвестиции Целта на този финансов продукт?**

За измерване на постигането на целта "Устойчиви инвестиции" на подфонда се използват и отчитат следните показатели за устойчивост в края на фискалната година:

- Степента на инвестициите, генерирани от дейности, които улесняват постигането на една или повече ЦУР (ЦУР)
- Действителният дял на устойчивите инвестиции
- Потвърждение, че основните неблагоприятни въздействия (ВОИ) на инвестиционните решения относно факторите за устойчивост се разглеждат чрез прилагането на критерии за изключване

Степента , в която инвестициите са изравнени с ЦУР, се изчислява въз основа на следния показател:

- Приходите или печалбите (към днешна дата или краткосрочни до средносрочни) от емитенти на ценни книжа, генерирани от дейности, които улесняват постигането на една или повече цели за ЦУР

Показателите за устойчивост измерват как се постигат устойчивите цели на този финансов продукт.

Делът на устойчивите инвестиции се основава на следната методология:

Устойчивите инвестиции допринасят за екологични и/или социални цели, за които инвестиционните мениджъри използват като референтни рамки, наред с другото, целите на ООН за устойчиво развитие (ЦУР), както и целите на таксономията на ЕС:

1. Съкчаване на изменението на климата
2. Адаптиране към изменението на климата
3. Устойчиво използване и опазване на водните и морските ресурси
4. Преход към кръгова икономика
5. Предотвратяване и контрол на замърсяването
6. Опазване и възстановяване на биологичното разнообразие и екосистемите

Оценката на положителния принос към екологичните или социалните цели се основава на собствена рамка, която съчетава количествени елементи с качествени входящи данни от вътрешни изследвания. Методологията прилага първо количествена разбивка на емитента на ценни книжа в неговите бизнес дейности. Качественият елемент на рамката е оценка дали стопанските дейности допринасят положително за екологична или социална цел. За изчисляване на положителната вноска в подфонда ниво делът на приходите на всеки емитент, който се дължи на бизнес дейности, допринасящи за екологични и/или социални цели, се взема предвид, при условие че емитентът не нанася значителни вреди ("DNSH") и принципите на доброто управление, а агрегирането, претегленото спрямо активите, се извършва като втора стъпка. Освен това, за някои видове ценни книжа, които финансират конкретни проекти, допринасящи за екологични или социални цели, се счита, че общата инвестиция допринася за екологични и/или социални цели, но също така и за тях извършва се проверка за добро управление на емитентите.

- **Как устойчивите инвестиции не причиняват значителна вреда на която и да е екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?**

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не вредят значително на никоя друга екологична и/или социална цел, инвестиционният мениджър използва показателите на PAI, като са определени прагове за значимост, за да се идентифицират значително вредните емитенти. Емитентите, които не отговарят на прага на значимост, могат да бъдат ангажирани за ограничен период от време, за да отстранят неблагоприятното въздействие. В противен случай, ако емитентът не отговаря на определените прагове на значимост два пъти впоследствие или в случай на неуспешен ангажимент, той не преминава оценката на DNSH. Инвестициите в ценни книжа на емитенти, които не преминават оценката на DNSH, не се считат за устойчиви инвестиции.

- **Как са взети предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?**

Показателите за PAI се разглеждат или като част от прилагането на критериите за изключване, или чрез прагове на секторна или абсолютна основа. Определени са прагове на значимост и те се отнасят до качествени или количествени критерии.

Признавайки липсата на обхват на данните за някои от показателите за PAI, еквивалентни данни се използват за оценка на показателите за PAI при прилагане на оценката на DNSH, когато е уместно, за следните показатели за предприятия: дял на потреблението и производството на енергия от невъзобновяеми източници, дейности, оказващи отрицателно въздействие върху чувствителните към биологичното разнообразие области, емисии във водите, липса на процеси и механизми за съответствие за наблюдение на спазването на принципите на UNGC и Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия; за суверени: интензивност на парниковите газове и държави, в които е инвестирано, които са обект на социални нарушения. В случай на ценни книжа, които се финансират конкретни проекти, допринасящи за екологични или социални цели, могат да се използват еквивалентни данни на ниво проект, за да се гарантира, че устойчивите инвестиции не увреждат значително никоя друга екологична и/или социална цел. Инвестиционният мениджър ще се стреми да увеличи обхвата на данните за показателите на PAI с ниско покритие на данните, като се ангажира с емитентите и доставчиците на данни. Инвестиционният мениджър редовно ще оценява дали наличието на данни се е увеличило достатъчно, за да включи потенциално оценката на такива данни в инвестиционния процес.

- **Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробеност:**

Устойчивият списък за минимално изключване на инвестиционния мениджър отсява компаниите

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологични, социални и свързани с работниците въпроси, зачитането на правата на човека, борбата с корупцията и борбата с подкупите.

въз основа на участието им в противоречиви практики срещу международните норми. Основната нормативна рамка се състои от принципите на Глобалния договор на ООН, Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека. Ценните книжа, емитирани от дружества, които имат сериозно нарушение на тези рамки, ще бъдат ограничени от инвестиционната вселена.



Отчита ли този финансов продукт основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост ?

Да

Не

Управляващото дружество се присъедини към инициативата Net Zero Asset Manager и счита, че показателите на PAI чрез стопанисване, включително ангажираност, и двете са от значение за смекчаване на потенциалното неблагоприятно въздействие като дружество.

Благодарение на ангажимента към инициативата Net Zero Asset Manager, управляващото дружество има за цел да намали емисиите на парникови газове в партньорство с клиентите на собствениците на активи по отношение на целите за декарбонизация, в съответствие с амбицията за постигане на нетни нулеви емисии до 2050 г. или по-рано във всички управлявани активи. Като част от тази цел управляващото дружество ще определи междинна цел за дела на активите, които ще бъдат управлявани в съответствие с постигането на нетни нулеви емисии до 2050 г. или по-рано.

Инвестиционният мениджър на подфонда взема предвид показателите на PAI по отношение на емисиите на парникови газове, биологичното разнообразие, водите, отпадъците, както и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, за корпоративните емитенти и, когато е уместно, индексът на свободата се прилага за инвестиции в суверенни държави. Показателите на PAI се разглеждат в рамките на инвестиционния процес на инвестиционния мениджър чрез средствата за изключване, както е описано в раздел "Цел за устойчива инвестиция" на подфонда.

Обхватът на данните за данните, необходими за показателите за PAI, е хетерогенен. Обхватът на данните, свързани с биологичното разнообразие, водите и отпадъците, е нисък и свързаните с тях показатели за PAI се разглеждат чрез изключване на ценни книжа, емитирани от дружества, които имат сериозно нарушение / нарушение на принципи и насоки като принципите на Глобалния договор на ООН, Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и Организацията на обединените нации Ръководни принципи за бизнеса и правата на човека въз основа на проблемни практики по въпросите на правата на човека, трудовите права, околната среда и корупцията. Затова инвестиционният мениджър ще се стреми да увеличи обхвата на данните за показателите на PAI с ниско покритие на данните. Инвестиционният мениджър редовно ще преценява дали наличието на данни се е увеличило достатъчно, за да може потенциално да включва оценка на такива данни в инвестиционния процес.

Освен това показателите на PAI се считат за част от изискването на подфонда да инвестира повече от 50% в устойчиви инвестиции. PAI показателите се използват като част от оценката на DNSH. Инвестициите в ценни книжа на емитенти, които не преминават оценката на DNSH, не се считат за устойчиви инвестиции.

Разглеждат се следните показатели за PAI:

Приложимо за корпоративни емитенти

- Емисии на ПГ
- Въглероден отпечатък
- ПГ Интензивност на дружествата, в които е инвестирано,
- Експозиция към компании, работещи в сектора на изкопаемите горива
- Дял на потреблението и производството на енергия от невъзобновяеми източници
- Интензивност на потреблението на енергия за климатичен сектор С голямо въздействие
- Дейности, оказващи отрицателно въздействие върху чувствителните към биологичното разнообразие райони
- Емисии във водата
- Съотношение на опасните отпадъци
- Нарушаване на принципите на Глобалния договор на ООН
- Липса на процеси и механизми за съответствие за наблюдение на спазването на принципите на Глобалния договор на ООН
- Некоригирана разлика в заплащането между половете
- Многообразие на половете в Управителния съвет

- Излагане на спорни оръжия Приложимо за суверенни и наднационални емитенти
 - Интензитет на парниковите газове
 - Държави, в които е инвестирано, които са обект на социални нарушения
- Информацията за показателите на PAI ще бъде налична в доклада за края на годината на подфонда.



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт ?

Инвестиционната стратегия ръководи инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толерантност към риска.

Алианса Глобален Вода инвестиция Цел Е да инвестирам в глобален Капиталови Пазари с а фокус на Компании с ангажимент в т по област на Вода ресурс управление в съответствие по SDG-подравнени Стратегия Вид Една.

Подфондът инвестира в акции на компании, които предлагат продукти и решения по темите на управлението на водните ресурси. Дружествата, които се занимават с управление на водните ресурси, са дружества, които предлагат продукти или решения, които създават положителни екологични и социални резултати по въпроси, свързани с недостига на вода и качеството, и спомагат за подобряване на устойчивостта на световните водни ресурси, както е посочено в ЦУР No 6, 9, 11 и 12.

Оценката на приноса към посочените ЦУР се основава по-специално на качествен и количествен анализ, като се използват вътрешни оценки на чувствителността и приписване на приходите като показатели за устойчивост.

Инвестиционният мениджър взема предвид областите на околната среда, социалната сфера, управлението, правата на човека и бизнес поведението и използва набор от инструменти (включително собствен инструмент) и източници на данни, включително, но не само, собствени и външни фундаментални изследвания и външни рейтинги за участие и разглеждане в процеса на подбор на ценна книга или емитент.

Общият инвестиционен подход на подфонда (приложимите принципи на подфонда за общия клас активи в комбинация с неговите индивидуални инвестиционни ограничения) е описан в проспекта.

- **Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани за подбор на инвестициите за постигане на целта за устойчиви инвестиции?**

Обвързващите елементи са:

- Минимум 50% от среднопредтеглените приходи и/или печалби (към днешна дата или краткосрочни до средносрочни), генерирани от дейности, които допринасят за една или повече ЦУР на всички дружества, инвестирани от подфонда
- Минимален дял на устойчивите инвестиции от над 50% от активите на подфонда
- За най-малко 80 % от дяловите участия в подфонда емитентът на ценни книжа трябва да има дял от минимум 20 % устойчиви инвестиции, а за останалите 20 % от дяловите участия в подфонда всеки емитент на ценни книжа трябва да има дял от минимум 5 % устойчива инвестиция. Паричните средства и дериватите се изключват от тези прагове.
- Прилагане на следните устойчиви минимални критерии за изключване по отношение на преките инвестиции:
 - ценни книжа, емитирани от дружества, които имат тежко нарушение/нарушение на принципи и насоки като Принципите на Глобалния договор на ООН, Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека въз основа на проблемни практики по въпроси, свързани с правата на човека, трудовите права, околната среда и корупцията,
 - ценни книжа, емитирани от компании, участващи в спорни оръжия (противопехотни мини, касетъчни боеприпаси, химически оръжия, биологични оръжия, обеднен уран, бял фосфор и ядрени оръжия),
 - ценни книжа, емитирани от компании, които получават повече от 10% от приходите си от оръжия, военно оборудване и услуги,
 - ценни книжа, емитирани от дружества, които получават повече от 10% от приходите си от добив на термични въглища,
 - ценни книжа, емитирани от компании за комунални услуги, които генерират повече от 20% от приходите си от въглища,
 - ценни книжа, емитирани от компании, участващи в производството на тютюн, и ценни

книжа, емитирани от компании, участващи в разпространението на тютюн с повече от 5% от приходите си.

Изключват се преките инвестиции в държавни емитенти с недостатъчен индекс на freedom house.

Критериите за устойчиво минимално изключване се основават на информация от външен доставчик на данни и са кодирани в съответствие преди и след сключването на сделките. Прегледът се извършва най-малко половин година.

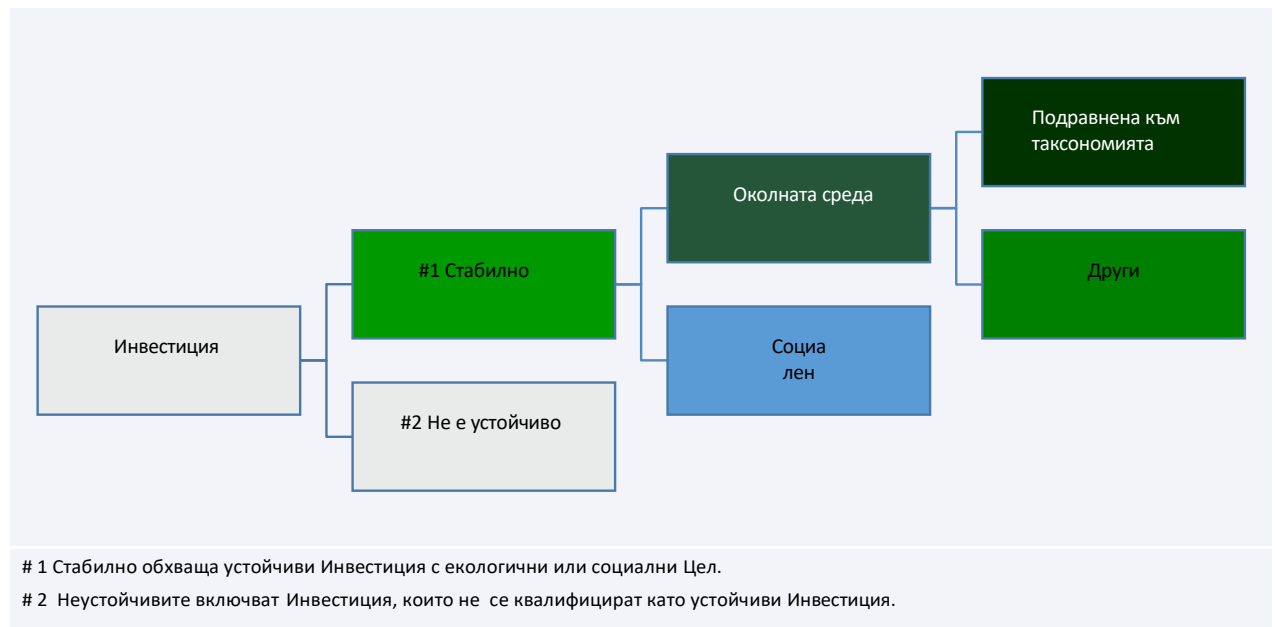
- **Каква е политиката за оценка на практиките за добро управление на компаниите, в които е инвестирано?**

Принципите за добро управление се разглеждат чрез скрининг на дружествата въз основа на участието им в противоречия около международните норми, съответстващи на четирите добри практики на управление: стабилни управленски структури, отношения със служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното законодателство. Компаниите, които имат сериозно нарушение в нито една от тези области, няма да бъдат инвестирани. За някои случаи емитентите, обозначени с флаг, са в списък за наблюдение. Тези компании ще се появят в този списък за наблюдение, когато инвестиционният мениджър смята, че ангажираността може да доведе до подобрения или когато компанията е оценена да предприеме коригиращи действия. Дружествата в списъка за наблюдение остават инвестиционни, освен ако инвестиционният мениджър не смята, че ангажиментът или коригиращите действия на дружеството не водят до желаното отстраняване на тежките противоречия.

Освен това управителят на инвестициите на подфонда се ангажира активно да насърчава открития диалог с дружествата, в които е инвестирано, относно корпоративното управление, гласуването чрез пълномощник и по-широките въпроси, свързани с устойчивостта, преди заседанията на акционерите (редовно за преки инвестиции в акции). Подходът на инвестиционния мениджър на подфонда към гласуването чрез пълномощник и ангажираността на дружеството е изложен в Декларацията за стопанисване на управляващото дружество.

Какво е разпределението на активите и минималния дял на устойчивите инвестиции?

Подфондът инвестира предимно в ценни книжа, които предлагат продукти и решения за улесняване на постиженията на ЦУР. Подфондът ще инвестира повече от 50% в устойчиви инвестиции.



- **Как използването на деривати постига целта за устойчиви инвестиции?**

Не е приложимо



В каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са приведени в съответствие с таксономията на ЕС?

Инвестициите, съобразени с таксономията, включват дълг и/или собствен капитал в екологично

Добрите управленски практики включват стабилни управленски структури, отношения със служителите, възнаграждения на

Разпределението на активите описва дела на инвестициите в конкретни активи.

Дейностите, съобразени с таксономията, се изразяват като дял от:

- оборот отразяващ дела на приходите от екологосъобразни дейности на дружествата, в които е инвестирано,
- капиталови разходи (CapEx), показващи зелените

Инвестиция, направени от дружествата, в които е инвестирано например преход към зелена икономика.

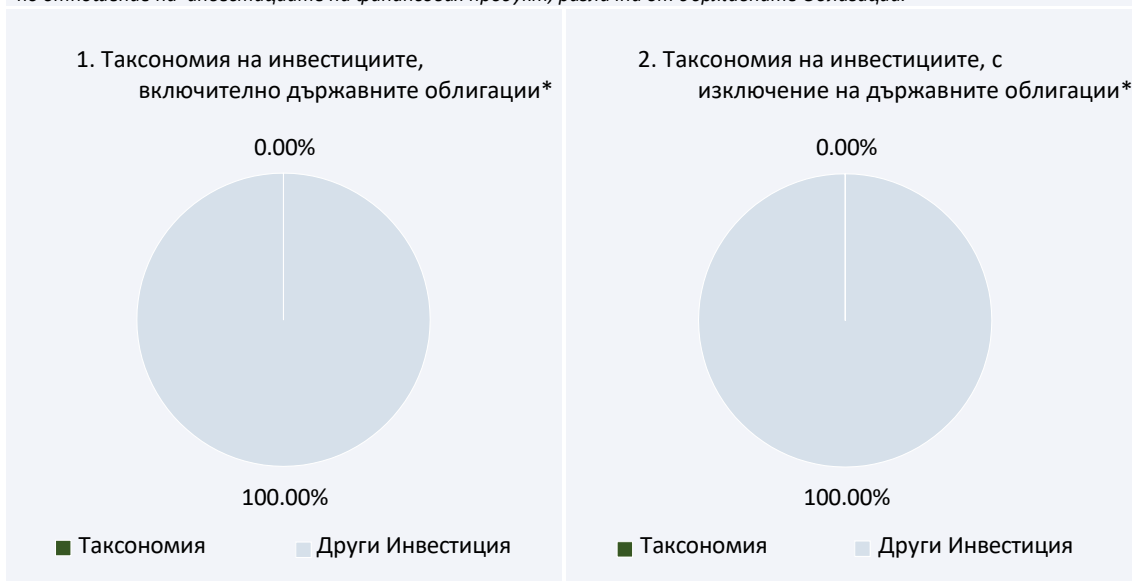
- оперативни разходи (OpEx), отразяващи зелените.

устойчиво икономически дейности, приведени в съответствие с таксономията на ЕС. Подравнените с таксономията данни се предоставят от външен доставчик на данни. Инвестиционният мениджър е оценил качеството на тези данни. Данните няма да бъдат предмет на уверение, предоставено от одитори, или на преглед от трети страни. Данните няма да отразяват всякакъв данни в правителство Облигации. Като на Днес там Е Не Признати методология наличен да определя дела на дейностите, съобразени с таксономията, когато се инвестира в държавни облигации.

Дейностите, съобразени с таксономията, в това оповестяване се основават на дела от оборота.

Данните за таксономията, приведени в съответствие с таксономията, са само в редки случаи, докладвани от дружествата в съответствие с таксономията на ЕС. Доставчикът на данни е извлякъл данни, съобразени с таксономията, от други налични еквивалентни публични данни.

Двете Графика по-долу показват в зелен минималния процент Инвестиция , които са приведени в съответствие с таксономията на Европейски съюз. Тъй като няма подходяща методология за определяне на таксономията на държавните облигации*, първата графика показва таксономията по отношение на всички инвестиции на финансовия продукт, включително държавните облигации, докато втората графика показва таксономията само по отношение на инвестициите на финансовия продукт, различни от държавните Облигации.



* Зад целите на тези Графика "държавните Облигации" се състоят от всички експозиции към държавни дългови инструменти.

• Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и подпомагащи дейности?

Инвестиционният мениджър на подфонда не се ангажира с разделяне на минималното привличане в съответствие на таксономията на преходни, благоприятстващи дейности и собствени резултати.

оперативни дейности на дружествата, в които инвестират

Благоприятстващи дейности пряко дават възможност на други дейности да допринесат съществено за постигането на екологична цел.

Преходните дейности са дейности, за които все още няма алтернативи с ниски въглеродни емисии и, наред с другото, имат нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са приведени в съответствие с таксономията на ЕС?

Инвестициите, съобразени с таксономията, се считат за подкатегория на устойчивите инвестиции. Ако дадена инвестиция не е съобразена с таксономията, тъй като дейността все още не е обхваната от таксономията на ЕС или положителният принос не е достатъчно значителен, за да отговаря на техническите критерии за проверка на таксономията,



са екологично устойчиви Инвестиция, които не отчитат критериите за екологично устойчиви икономически дейности

инвестицията все още може да се счита за екологично устойчива инвестиция, при условие че отговаря на всички критерии. Общият дял на екологично устойчивите инвестиции, включително таксономията на ЕС от подфонда, е 0%.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции със социална цел?

Инвестиционният мениджър на подфонда се ангажира с минимален дял от социално устойчивите инвестиции от 0%.

Какви инвестиции са включени в "#2 Не са устойчиви", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В "#2 Неустойчиви" части от инвестициите са включени, свързани с бизнес дейности, които не се считат за устойчиви инвестиции. Освен това инвестиционният мениджър може да инвестира в парични средства, целеви фондове или деривати, които могат да се използват за ефективно управление на портфейла (включително хеджиране на риска) и/или за инвестиционни цели, и целеви фондове, за да се възползва от конкретна стратегия. За тези инвестиции не се прилагат екологични или социални гаранции.



Определен ли е конкретен индекс като референтен показател за постигане на целта за устойчиви инвестиции?

Не е определен референтен показател за целите на постигането на целта за устойчиви инвестиции.

- Как прави т по препратка Показател вземам в сметка Устойчивост Фактори в а начин, по който Е непрекъснато привеждане в съответствие с целта за устойчиви инвестиции?

Не е приложимо

- Как се осигурява непрекъснато привеждане на инвестиционната стратегия в съответствие с методологията на индекса?

Не е приложимо

- По какво се различава определеният индекс от съответния широк пазарен индекс?

Не е приложимо

- Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляване на определения индекс?

Не е приложимо



Къде мога да намеря повече специфична за продукта информация онлайн?

Повече специфична за продукта информация можете да намерите на уебсайта:
<https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>

Референтните референтни показатели са индекси за измерване дали финансовият продукт постига целта за устойчиви инвестиции.