

INFORMATIVA AI SENSI DELL'ARTICOLO 10 DEL REGOLAMENTO (UE) 2019/2088

Si applica ai Fondi Interni “AllianzGI ESG Bilanciato” e “AllianzGI ESG Azionario”

La polizza assicurativa di tipo multiramo denominata “Allianz Hybrid” contiene, tra le possibili opzioni di investimento, i Fondi Interni Assicurativi “AllianzGI ESG Bilanciato” e “AllianzGI ESG Azionario” (i “**Fondi**”), che promuovono caratteristiche di sostenibilità.

La gestione di tali Fondi è delegata ad Allianz Global Investors Europe GmbH (di seguito, anche, “**AGI**”).

Nei processi decisionali in materia di investimento, AGI valuta i rischi e le opportunità di investimento prendendo in considerazione, oltre a criteri di natura economica e finanziaria, anche aspetti ambientali, sociali e di *governance* (c.d. “ESG”), ivi inclusi i fattori di sostenibilità e i rischi di sostenibilità. Gli strumenti finanziari nei quali investono i Fondi sono selezionati sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa che ne valuta la compatibilità rispetto ai Principi di Investimento Sostenibile e Responsabile (SRI).

L'integrazione della valutazione dei rischi di sostenibilità nelle scelte di investimento avviene, coerentemente con gli indirizzi ESG di politica di investimento dei Fondi, attraverso l'applicazione di criteri di esclusione, la valutazione del profilo ESG dei singoli emittenti in portafoglio, nonché mediante la partecipazione attiva.

Nella gestione dei Fondi, coerentemente con gli indirizzi ESG della politica di investimento dei Fondi, AllianzGI integra la valutazione dei rischi di sostenibilità e dei criteri di sostenibilità nelle scelte di investimento sia mediante l'adozione di una strategia di investimento “Multi-Asset Sustainability” sia attraverso l'applicazione di criteri di esclusione.

Mediante l'adozione della strategia “Multi Asset Sustainability”, i Fondi possono selezionare:

- nel rispetto delle regole ISR (Investimento Sostenibile e Responsabile), titoli di emittenti che nell'ambito delle proprie attività aziendali e politiche interne, tengono adeguatamente conto di criteri ambientali, sociali e di corporate governance; a tal fine, AllianzGI seleziona gli emittenti privilegiando gli emittenti ESG qualificati come “best in class” a scapito degli emittenti con il peggior rating ESG;
- titoli di emittenti che si impegnano – anche attraverso l'interlocuzione con il gestore delegato AllianzGI – a promuovere la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio anche tramite il raggiungimento di obiettivi di riduzione delle emissioni di CO2 diversamente articolati in ragione del relativo settore di appartenenza;
- titoli di emittenti che contribuiscono a uno o più dei “Sustainable Development Goals” (SDG) stabiliti dell'ONU o ad altri obiettivi d'investimento sostenibile eventualmente stabiliti dal gestore delegato, senza danneggiare in modo significativo altri obiettivi di investimento sostenibile;
- titoli di debito (c.d. green bond) che finanziano progetti di mitigazione o adattamento ai cambiamenti climatici o altri progetti di sostenibilità ambientale, in particolare nei campi dell'efficienza energetica, delle energie rinnovabili, delle materie prime, dell'acqua e dei terreni, della gestione dei rifiuti, della riduzione delle emissioni di gas serra, della conservazione della biodiversità o dell'economia circolare.

Nel perseguire la strategia di investimento, coerentemente con gli indirizzi ESG della politica di investimento dei Fondi, AllianzGI integra la valutazione dei rischi di sostenibilità e dei criteri di sostenibilità nelle scelte di investimento anche attraverso l'applicazione di criteri di esclusione.

La definizione dell'universo investibile è infatti subordinata all'adozione dei criteri di esclusione definiti dalla Politica di esclusione di AllianzGI che riguarda, in particolare:

- 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 generano più del 10% dei propri ricavi dal coinvolgimento in equipaggiamenti e servizi in ambito militare;
- titoli emessi da società che generano oltre il 10% dei propri ricavi dall'estrazione di carbone termico;
- titoli emessi da società di servizi di pubblica utilità che generano oltre il 20% dei propri ricavi dal carbone;
- titoli emessi da società coinvolte nella produzione di tabacco;
- titoli emessi da società coinvolte nella distribuzione di tabacco per un importo superiore al 5% dei loro ricavi.

Inoltre, i fondi d'investimento sostenibile di AllianzGI non investono in titoli emessi da società coinvolte in gravi controversie riconducibili ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Nel caso in cui una società inclusa nei nostri fondi d'investimento sostenibile e responsabile venga coinvolta in una grave controversia riconducibile ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite, viene avviato con l'emittente un processo finalizzato all'assunzione di impegni (c.d. engagement) che può durare anche per alcuni anni. Qualora tale processo non fosse in grado di generare alcun cambiamento, i nostri fondi d'investimento sostenibile e responsabile cederanno le posizioni detenute negli emittenti coinvolti.

AllianzGI utilizza diversi fornitori dei dati di ricerca ambientali, sociali e di governance (ESG) utilizzati per le esclusioni di cui sopra.

Più in generale, per quanto concerne la valutazione del profilo ESG degli strumenti finanziari oggetto di investimento, AllianzGI si attiene ai seguenti principi:

- per le asset class quotate in borsa (diverse dagli OICR), le caratteristiche ambientali, sociali e di rispetto dei diritti umani sono valutate utilizzando dati di ricerca sulla sostenibilità esterni (ad es. di MSCI, Sustainalytics, Vigeo e ISS ESG) e/o interni ovvero mediante metodologie elaborate dalla Compagnia e/o dal Gruppo.
- per gli OICR, viene effettuata un'analisi quantitativa e qualitativa finalizzata a individuare strumenti che, al tempo stesso, siano idonei alla realizzazione della strategia gestionale dei Fondi e tali da garantire il rispetto dell'approccio ESG perseguito negli investimenti dei Fondi medesimi.

Come gestore attivo, inoltre, AllianzGI si impegna nella produzione di ricerca di alta qualità e nell'acquisizione di una profonda comprensione delle aziende in cui investe.

Una parte significativa della ricerca si concentra sulla comprensione dei rischi associati agli investimenti, compresi quelli legati ai fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). I gestori di portafoglio, analisti fondamentali e analisti ESG di AllianzGI tengono migliaia di incontri con emittenti quotati ogni anno, funzionali all'adozione delle decisioni d'investimento.

Per maggiori informazioni si rinvia al relativo regolamento di gestione consultabile nel Set Informativo del prodotto "Nuovi Orizzonti" all'interno del sito internet www.Allianz.it

(<https://www.allianz.it/le-soluzioni-per-te/investimento/investimento/nuovi-orizzonti.html#>) e al sito internet di Allianz Global Investors, (www.allianzgi.com).

Per maggiori informazioni in merito alla Politica di esclusione per gli investimenti sostenibili di AllianzGI, si rinvia a quanto rappresentato all'indirizzo <https://regulatory.allianzgi.com/en/esg/exclusion-specific-sustainable>.