

Plantilla para la información precontractual de los productos financieros a que se refieren el artículo 8, apartados 1, 2 y 2 bis, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 6, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852

Nombre del producto:

Allianz Global Equity Unconstrained

Identificador de entidad jurídica: 529900MK0JF6PD64Q806



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852, por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tiene un objetivo de inversión sostenible?

Sí

No

Realizará un mínimo de **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental**: ___ %

en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

en actividades económicas que no pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

Realizará como mínimo la proporción siguiente de **inversiones sostenibles con un objetivo social** ___ %

Promueve características medioambientales o sociales y, aunque no tiene como objetivo una inversión sostenible, tendrá como mínimo un ___ % de inversiones sostenibles

con un objetivo medioambiental, en actividades económicas que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

con un objetivo medioambiental, en actividades económicas que no puedan considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

con un objetivo social

Promueve características medioambientales o sociales, pero **no realizará ninguna inversión sostenible**



¿Qué características medioambientales o sociales promueve este producto financiero?

Allianz Global Equity Unconstrained (el «Compartimento») promueve la transición de los 10 emisores de carbono principales hacia una economía con bajas emisiones de carbono, como parte de la Estrategia de compromiso climático con resultados (Estrategia CEWO).

Además, se aplican criterios mínimos de exclusión en materia de sostenibilidad.

No se ha designado un índice de referencia con el fin de alcanzar las características medioambientales o sociales promovidas por el Compartimento.

● ¿Qué indicadores de sostenibilidad se utilizan para medir la consecución de cada una de las características medioambientales o sociales promovidas por este producto financiero?

Para medir la consecución de las características medioambientales o sociales se utilizan los siguientes indicadores de sostenibilidad, sobre los que se comunica información al finalizar el ejercicio fiscal:

- La tasa de respuesta de la implicación con los 10 emisores principales.
- El cambio de la huella de carbono de los 10 emisores principales en comparación con el año de inicio.
- La confirmación de que todas las emisiones soberanas se han evaluado con una Calificación SRI.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

— La confirmación de que se tienen en cuenta las principales incidencias adversas (PIA) de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad mediante la aplicación de criterios de exclusión.

- **¿Cuáles son los objetivos de las inversiones sostenibles que el producto financiero pretende en parte lograr y de qué forma contribuye la inversión sostenible a dichos objetivos?**

No aplicable

- **¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero pretende en parte realizar no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?**

No aplicable

- *¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

No aplicable

- *¿Cómo se ajustan las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

No aplicable

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a la lucha contra la corrupción y el soborno.



¿Tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Sí

No

La Sociedad Gestora se ha adherido a la Iniciativa Net Zero Asset Manager y tiene en cuenta los indicadores de PIA a través de la administración, incluyendo la implicación; ambas son relevantes para mitigar las posibles incidencias adversas como empresa.

Como consecuencia del compromiso con la iniciativa Net Zero Asset Manager, la Sociedad Gestora pretende reducir las emisiones de gases de efecto invernadero colaborando con los inversores en la consecución de los objetivos de descarbonización, en consonancia con la ambición de alcanzar las cero emisiones netas de aquí a 2050, o antes, con respecto a todos los activos gestionados. En el marco de este objetivo, la Sociedad Gestora establecerá un objetivo provisional sobre la proporción de activos que se gestionará con el objetivo de alcanzar las cero emisiones netas de aquí a 2050, o antes.

El Gestor de Inversiones del Compartimento aborda los indicadores de PIA relativos a la emisión de gases de efecto invernadero, la biodiversidad, el agua, los residuos y los asuntos sociales y laborales en el caso de los emisores corporativos y, cuando proceda, se aplica el Freedom House Index a inversiones en emisiones soberanas. Los indicadores de PIA se tienen en cuenta en el proceso de inversión del Gestor de Inversiones a través de los medios de exclusión descritos en la sección «Elementos vinculantes» del Compartimento.

La cobertura de los datos requeridos para los indicadores de PIA es heterogénea. La cobertura de los datos relacionada con la biodiversidad, el agua y los residuos es baja, y los indicadores de PIA relacionados se contemplan mediante la exclusión de valores emitidos por empresas que han infringido o incumplido gravemente principios y directrices como los Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos, con motivo de prácticas problemáticas en materia de derechos humanos, derechos laborales, medioambiente y corrupción. Por lo tanto el Gestor de Inversiones se esforzará por aumentar la cobertura de datos en lo que respecta a los indicadores de PIA con datos insuficientes. El

Gestor de Inversiones evaluará periódicamente si la disponibilidad de datos ha aumentado en grado suficiente para incluir la evaluación de dichos datos en el proceso de inversión.

Además, se tienen en cuenta indicadores de PIA relacionados con las emisiones de GEI, ya que el Gestor de Inversiones identifica a los 10 emisores principales de carbono de una cartera y colabora con ellos como parte de la Estrategia CEWO.

Se contemplan los siguientes indicadores de PIA:

Aplicables a emisores corporativos

- Emisiones de GEI
- Huella de carbono
- Intensidad de emisiones de GEI de las empresas en las que se invierte
- Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles
- Actividades que afectan negativamente a zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad
- Emisiones al agua
- Ratio de residuos peligrosos y residuos radiactivos
- Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas
- Ausencia de procesos y mecanismos de cumplimiento para supervisar si se cumplen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas
- Diversidad de género de la junta directiva
- Exposición a armas controvertidas

Aplicable a emisores soberanos y supranacionales

- Vulneraciones de los derechos sociales en los países en los que se invierte

La información sobre los indicadores de PIA estará disponible en el informe de final de año del Compartimento.



¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?

La estrategia de inversión orienta las decisiones de inversión en función de factores como los objetivos de inversión y la tolerancia al riesgo.

El objetivo de inversión de Allianz Global Equity Unconstrained es invertir en los mercados de renta variable mundiales para lograr una cartera de renta variable concentrada, centrándose en la selección de valores.

Además, el Compartimento se gestiona de acuerdo con la Estrategia CEWO y promueve factores medioambientales a través de la implicación climática con resultados y el voto por delegación en el análisis de las inversiones. El Gestor de Inversiones del Compartimento colaborará con los 10 emisores de carbono principales de la cartera en relación con sus objetivos en el marco de la transición climática. Los 10 emisores de carbono principales de la cartera se clasifican en función de sus emisiones de carbono, según los datos de emisiones de Alcance 1 y Alcance 2. El objetivo del Alcance 1 es medir todas las emisiones directas procedentes de las actividades de una empresa o que recaen bajo su control. El objetivo del Alcance 2 es medir todas las emisiones indirectas procedentes de la electricidad comprada y utilizada por la empresa en función de la definición del Protocolo de Gases de Efecto Invernadero.

Las características de gobernanza se evalúan en función del sistema de reglas, prácticas y procesos del emisor por el que se dirige y controla. No se colaborará con los emisores soberanos incluidos entre los activos del Compartimento, pero los valores emitidos que adquiera el Compartimento estarán sujetos a la Calificación SRI. No se puede iniciar un diálogo activo con algunos de los emisores, y en ocasiones tampoco pueden calificarse de acuerdo con la metodología de Calificación SRI. Entre los ejemplos de instrumentos que no alcanzan la Calificación SRI figuran, entre otros, el efectivo, los depósitos y las inversiones sin calificación.

En el folleto se describe el enfoque general de inversión del Compartimento (los principios generales aplicables de la clase de activos y las limitaciones de inversión individuales del Compartimento).

● **¿Cuáles son los elementos vinculantes de la estrategia de inversión utilizados para seleccionar las inversiones dirigidas a lograr cada una de las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?**

La estrategia de inversión se adhiere a los siguientes elementos vinculantes para lograr las características medioambientales o sociales promovidas:

- Identificación anual de los 10 emisores de carbono principales del Compartimento e implicación.
- No se colaborará con los emisores soberanos incluidos entre los activos del Compartimento, pero los valores emitidos que adquiriera el Compartimento estarán sujetos a la Calificación SRI.
- Aplicación de los siguientes criterios mínimos de exclusión en materia de sostenibilidad para las inversiones directas:
 - Valores emitidos por empresas que hayan infringido o incumplido gravemente principios y directrices como los Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos, con motivo de prácticas problemáticas en materia de derechos humanos, derechos laborales, medio ambiente y corrupción.
 - Valores emitidos por empresas relacionadas con las armas controvertidas (minas antipersonas, municiones en racimo, armas químicas, armas biológicas, uranio empobrecido, fósforo blanco y armas nucleares).
 - Valores emitidos por empresas que obtengan más del 10 % de sus ingresos de armas, servicios y equipos militares.
 - Valores emitidos por empresas que obtengan más del 10 % de sus ingresos de la extracción de carbón térmico.
 - Valores emitidos por empresas de servicios públicos que generen más del 20 % de sus ingresos a partir de carbón.
 - Valores emitidos por empresas que participen en la producción de tabaco y por empresas que obtengan más del 5 % de sus ingresos de su participación en la distribución de tabaco.

Se excluyen las inversiones directas en emisores soberanos con una puntuación insuficiente en el Freedom House Index.

Los criterios mínimos de exclusión en materia de sostenibilidad se basan en la información de un proveedor de datos externo y su cumplimiento considera las actividades anteriores y posteriores a la transacción. La revisión se realiza al menos semestralmente.

● **¿Cuál es el porcentaje mínimo comprometido para reducir la magnitud de las inversiones consideradas antes de la aplicación de dicha estrategia de inversión?**

El Compartimento no se compromete a reducir la magnitud de las inversiones a un porcentaje mínimo determinado.

● **¿Cuál es la política para evaluar las prácticas de buena gobernanza de las empresas en las que se invierte?**

Los principios de buena gobernanza se tienen en cuenta a través de la exclusión de empresas en función de su participación en controversias en torno a normas internacionales en relación con las cuatro prácticas de buena gobernanza: los buenos sistemas de gestión, las relaciones con los trabajadores, la remuneración del personal y el cumplimiento de las obligaciones fiscales. No se puede invertir en aquellas empresas que hayan incumplido gravemente cualquiera de estas áreas. En algunos casos, los emisores señalados deberán figurar en una lista de vigilancia. Estas empresas aparecerán en esta lista de vigilancia cuando el Gestor de inversiones considere que la implicación puede dar lugar a mejoras o cuando se evalúe a la empresa para tomar medidas reparadoras. Se puede mantener la inversión en aquellas empresas que figuren en la lista de vigilancia, a menos que el Gestor de Inversiones considere que nuestra implicación o que las medidas reparadoras de la empresa no conducen a la resolución deseada de la controversia grave.

Además, el Gestor de Inversiones del Compartimento tiene el compromiso de fomentar activamente el diálogo abierto con las empresas participadas en materia de gobernanza corporativa, voto por delegación y cuestiones más amplias de sostenibilidad antes de las juntas de accionistas. El enfoque del

Las prácticas de **buena gobernanza** incluyen los buenos sistemas gestión, las relaciones con los trabajadores, la remuneración del personal y el cumplimiento de las obligaciones fiscales.

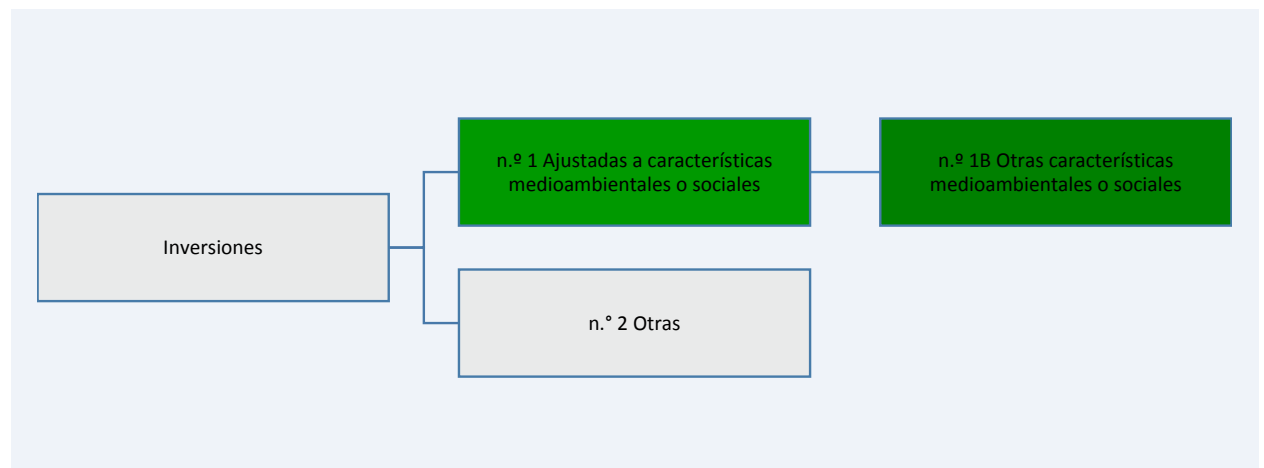
Gestor de Inversiones del Compartimento en cuanto al voto por delegación y la implicación con la empresa se expone en la Declaración de Administración de la Sociedad Gestora.



¿Cuál es la asignación de activos prevista para este producto financiero?

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

Excepto el efectivo, los derivados y los fondos objetivo de AllianzGI externos y no sostenibles, el 100 % de los activos del Compartimento se utilizan para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas por este Compartimento, ya que están sujetos a los criterios mínimos de exclusión en materia de sostenibilidad (máx. el 10 % de los activos del Compartimento pueden invertirse en fondos objetivo de AllianzGI y externos). Una proporción reducida del Compartimento puede contener activos que no promuevan características medioambientales o sociales. Entre los ejemplos de esos instrumentos destacan los derivados, el efectivo y los depósitos, algunos Fondos Objetivo y las inversiones temporalmente sin calificaciones medioambientales, sociales o de buena gobernanza, o que las tengan pero se desvíen del objetivo.



n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

n.º 2 Otras incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles**, que abarca las inversiones sostenibles con objetivos medioambientales o sociales.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no pueden considerarse inversiones sostenibles.

● ¿Cómo logra el uso de derivados las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero?

No aplicable



¿En qué medida, como mínimo, se ajustan las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

El Gestor de Inversiones del Compartimento no se compromete a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que se ajusten a la taxonomía de la UE.

● ¿Invierte el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplan la taxonomía de la UE ¹?

- Sí:
- En el gas fósil En la energía nuclear
- No

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de: — El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

que se invierte — La **inversión en activo fijo**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde. Los **gastos de explotación**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.



Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

● **¿Cuál es la proporción mínima de inversión en actividades de transición y facilitadoras?**

El Gestor de Inversiones del Compartimento no se compromete a dividir el porcentaje mínimo de inversiones ajustadas a la taxonomía entre actividades de transición, actividades facilitadoras y la propia rentabilidad.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.



¿Cuál es la proporción mínima de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que no se ajustan a la taxonomía de la UE?

El Gestor de Inversiones del Compartimento no se compromete a tener una proporción mínima de inversiones con un objetivo medioambiental, pero no ajustadas a la taxonomía de la UE.



Son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE.



¿Cuál es la proporción mínima de inversiones socialmente sostenibles?

El Gestor de Inversiones del Compartimento no se compromete a tener una proporción mínima de inversiones socialmente sostenibles.



¿Qué inversiones se incluyen en el «n.º 2 Otras» y cuál es su propósito? ¿Existen garantías medioambientales o sociales mínimas?

En el «n.º 2 Otras» se pueden incluir inversiones en efectivo, Fondos objetivo o derivados. Los derivados podrían utilizarse para la gestión eficiente de la cartera (incluida la cobertura de riesgos) o con fines de inversión, y los Fondos Objetivo para beneficiarse de una estrategia específica. En el caso de esas inversiones no se aplican garantías medioambientales ni sociales.



¿Se ha designado un índice específico como índice de referencia para determinar si este producto financiero está en consonancia con las características medioambientales o sociales que promueve?

No se ha designado un índice de referencia con el fin de alcanzar las características medioambientales o sociales promovidas por el Compartimento.

- ¿Cómo se ajusta de forma continua el índice de referencia a cada una de las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero?

No aplicable

- ¿Cómo se garantiza el ajuste de la estrategia de inversión con la metodología del índice de manera continua?

No aplicable

- ¿Cómo difiere el índice designado de un índice general de mercado pertinente?

No aplicable

- ¿Dónde puede encontrarse la metodología utilizada para el cálculo del índice designado?

No aplicable



¿Dónde puedo encontrar en línea más información específica sobre el producto?

Puede encontrar más información específica sobre el producto en el sitio web: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>

Los índices de referencia son índices que miden si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.