

AllianzGI ramps up exclusion policy with coal restrictions

- New exclusion policy covers coal as well as controversial weapons
- AllianzGI is completing its toolkit to support the goal of net zero greenhouse gas emissions by 2050 or sooner

8 July 2021. Allianz Global Investors, one of the world's leading active asset managers, has today announced that it will implement a global exclusion policy that includes a dedicated coal policy. This new exclusion policy is a further example of AllianzGI's commitment to tackling climate change by divesting from the single largest source of carbon emissions. This is in line with Allianz Group already established policy with its own assets.

As part of the broader exclusion policy, AllianzGI will also go beyond its current restrictions on investments related to cluster munitions and anti-personnel mines and will include restrictions on other types of controversial weapons.

The enhanced policy will become effective starting in December 2021 for all existing funds for which AllianzGI acts as management company (so-called "proprietary funds") and will be the default policy for all new funds and mandates after this date, subject to authorisation of the relevant jurisdictions and completion of relevant documentation. In cases other than these proprietary funds, including institutional vehicles and segregated accounts, as well as subadvisory mandates, AllianzGI will seek the consent of the respective clients for the application of the policy. The policy provides further details on the specific application of these scoping principles, particularly in regard to our private markets business, as well as arrangements for Asia Pacific.

Coal

According to the enhanced policy, AllianzGI will refrain from investing in companies that derive more than 30% of their annual revenue from thermal coal extraction, and companies where more than 30% of their electricity production is based on coal.

Deborah Zurkow, Global Head of Investments, comments: *"With this new coal policy, our aspiration is to position our portfolios on a trajectory towards climate transition, and we are confident that this will match our clients' expectations. AllianzGI, a committed member of the Net Zero Asset Manager Initiative, is completing its toolkit to support the goal of net zero greenhouse gas emissions by 2050 or sooner, in line with global efforts to limit warming to 1.5°C. Our coal withdrawal strategy marks the next stage in our contribution to tackling climate challenges and further underscores our commitment to responsible investment"*.

Controversial weapons

In addition, the policy will expand the existing exclusions on cluster munitions and anti-personnel mines to include other controversial weapons. AllianzGI will not invest in companies that are involved in the development,

production, use, maintenance, offering for sale, distribution, import or export, storage or transportation of, anti-personnel mines, cluster munitions, biological weapons, chemical weapons, nuclear weapons outside of NPT (non-proliferation treaty), and weapons using depleted uranium.

AllianzGI will review its exclusions policy at least annually or more frequently if material changes to the regulatory or market environment occur that may require adjustments.

Note to the editor:

The policy complements AllianzGI's tighter exclusion approach for its dedicated range of sustainable strategies. AllianzGI's Sustainable Minimum exclusion list goes further than the standard policy, excluding not only companies with links to coal and controversial weapons, but also companies that demonstrate severe controversies with respect to the United Nations Global Compact, as well as companies that earn a significant share of revenues from tobacco and conventional weapons.

Click [here](#) for the policy.

【ご留意事項】

- 本資料は、アリアンツ・グローバル・インベスターズ・グループ会社*（以下、当社）が作成したものです。
- 特定の金融商品等の推奨や勧誘を行うものではありません。
- 内容には正確を期していますが、当社が必ずしもその正確性・完全性を保証するものではありません。
- 当社はAllianz SE傘下のグループ会社です。
- 本資料に記載されている運用戦略の一部は、実際にお客様にご提供するにあたり相当程度の時間を要する場合があります。
- 本資料に記載されている個別の有価証券、銘柄、企業名等については、あくまでも参考として申し述べたものであり特定の金融商品等の売買を推奨するものではありません。
- 過去の運用実績やシミュレーション結果は、将来の運用成果等を保証するものではありません。
- 本資料には将来の見通し等に関する記述が含まれている場合がありますが、それらは資料作成時における資料作成会社の見解であり、将来の動向や運用成果等を保証するものではありません。
- 本資料に記載されている内容は既に変更されている場合があります、また、予告なく変更される場合があります。
- 最終的な投資の意思決定は、商品説明資料等をよくお読みの上、お客様ご自身の判断と責任において行ってください。
- 当社が提案する戦略および運用スキームは、グループ会社全体の運用機能を統合したものであるため、お客様の意向その他のお客様の情報をグループ会社と共有する場合があります。
- 本資料の一部または全部について、当社の事前の承諾なく、使用、複製、転用、配布及び第三者に開示する等の行為はご遠慮ください。

* ここでは、以下のグループ会社を総称しています。

Allianz Global Investors Japan Co., Ltd.
Allianz Global Investors U.S. LLC
Allianz Global Investors GmbH
Allianz Global Investors Asia Pacific Ltd.
Allianz Global Investors Singapore Ltd.
Allianz Capital Partners GmbH
Allianz Global Investors Taiwan Limited

投資顧問契約および投資一任契約のお客様は以下をお読みください。

対価とリスクについて

1. 対価の概要について

当社の提供する投資顧問契約および投資一任契約に係るサービスに対する年間報酬は、最終的にお客様との個別協議に基づき決定いたします。これらの報酬につきましては、契約締結前交付書面等でご確認ください。投資一任契約に係る報酬以外に有価証券等の売買委託手数料、信託事務の諸費用、投資対象資産が外国で保管される場合はその費用、その他の投資一任契約に伴う投資の実行・ポートフォリオの維持のため発生する費用はお客様の負担となりますが、これらはお客様が資産の保管をご契約されている機関(信託銀行等)を通じてご負担頂くことになり、当社にお支払い頂くものではありません。これらの報酬その他の対価の合計額については、お客様が資産の保管をご契約されている機関（信託銀行等）が決定するものであるため、また、契約資産額・保有期間・運用状況等により異なりますので、表示することはできません。

2. リスクの概要について

投資顧問契約に基づき助言する資産又は投資一任契約に基づき投資を行う資産の種類は、お客様と協議の上決定させていただきますが、対象とする金融商品及び金融派生商品（デリバティブ取引等）は、様々な指標等の変動の影響を受けます。従って、投資顧問契約又は投資一任契約の対象とさせていただきますお客様の資産において、元本欠損を生じるおそれがあります。ご契約の際は、事前に必ず契約締結前交付書面等をご覧ください。

アリアンツ・グローバル・インベスターズ・ジャパン株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第424号
一般社団法人日本投資顧問業協会に加入
一般社団法人投資信託協会に加入

DBJE1713315-20210708