

# Allianz Cash Balance

Precontractueel document inzake duurzame financiering

Versie van 1 januari 2024

Precontractuele informatie over financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852, en overeenkomstig artikel 20 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288

De informatie over duurzaamheid die in dit document over het product is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door Allianz Benelux NV. Hiervoor is Allianz Benelux NV echter afhankelijk van de informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten die door de vermogensbeheerders beschikbaar wordt gesteld. Evenwel, de wetgeving die verplicht om deze informatie ter beschikking te stellen, is pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document is bijgevolg opgesteld op basis van de tot of heden beschikbare informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.

## 1. Integratie van duurzaamheidsrisico's

### 1.1. De wijze waarop duurzaamheidsrisico's in hun beleggingsbeslissingen worden geïntegreerd

Wij verstaan onder duurzaamheidsrisico's gebeurtenissen of omstandigheden op het gebied van milieu, maatschappij en/of governance (ESG) die, als ze zich voordoen, mogelijk negatieve gevolgen kunnen hebben voor de activa, de winstgevendheid of de reputatie van Allianz Group of een van de ondernemingen van de Groep. Voorbeelden van ESG-risico's omvatten, maar zijn niet beperkt tot klimaatverandering, verlies aan biodiversiteit, schending van erkende arbeidsnormen en corruptie.

Allianz heeft binnen de hele groep een aanpak ingevoerd om duurzaamheid te integreren in het volledige beleggingsproces voor alle verzekeringsmaatschappijen. Dit betekent dat alle verzekeringspremies van klanten (met uitzondering van de premies voor aan een eenheid gekoppelde verzekeringsproducten) onderworpen zijn aan dezelfde duurzaamheidscriteria. Dit geldt ook voor Allianz Benelux NV en de beleggingsstrategie voor zijn verzekeringsbeleggingsactiva. Een dergelijke groepswijde aanpak houdt in de volledige beleggingsbeslissingsprocedure rekening met de duurzaamheidsrisico's, met inbegrip van Asset Liability Management, Investment Strategy, Asset Manager Management, Investment Monitoring en Risk Management.

De activa worden beheerd door geselecteerde vermogensbeheerders, waarbij duidelijke eisen worden gesteld aan vermogensbeheerders omtrent de inachtneming van de duurzaamheidsrisico's.

We volgen een uitgebreide en goed onderbouwde ESG-integratieaanpak met betrekking tot de belegging van verzekeringsbeleggingsactiva die de volgende zes elementen omvat:

- 1) Het selecteren en opdragen van en toezien op vermogensbeheerders;
- 2) Het identificeren, analyseren en aanpakken van potentiële ESG-risico's;
- 3) Actief eigenaarschap (door engagement en stemming<sup>1</sup>);
- 4) Het uitsluiten van bepaalde landen, sectoren en bedrijven bij verzekeringsbeleggingen;
- 5) Risico's van de klimaatverandering en het engagement om de CO2-uitstoot terug te dringen (Klimaatakkoord van Parijs van 2015)
- 6) Stresstests voor klimaatverandering en analyse van scenario's

Voor meer informatie over de bovenstaande punten verwijzen we naar de specifieke rubriek van onze website

<https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>.

Bovendien verwachten we voor aan een eenheid gekoppelde verzekeringsproducten waarbij de klanten het beleggingsrisico dragen, en daarmee het duurzaamheidsrisico van de fondsen of andere eenheden waarin de verzekeringspremie wordt belegd, dat de vermogensbeheerders van de aan een eenheid gekoppelde fondsen de beginselen voor verantwoord beleggen (PRI) ondertekenen en/of een eigen ESG-beleid voeren.

---

<sup>1</sup> Stemrechten worden uitgeoefend door Allianz GI of externe vermogensbeheerders die namens de Allianz Group aandelenmandaten beheren.

## **1.2. Het resultaat van de beoordeling van de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement van de financiële producten waarover zij advies verstrekken**

Op het niveau van tak 23-producten houden we rekening met de duurzaamheidsrisico's op basis van de Morningstar Sustainability Rating, die de hoogte van niet-beheerde duurzaamheidsrisico's in vergelijking met de referentiegroep van het fonds beoordeelt. Hoe lager de rating van de Morningstar Sustainability Rating, hoe groter de kans dat de duurzaamheidsrisico's werkelijkheid zullen worden.

## **2. Het doel van het product**

Allianz Cash Balance is een product van de 2de pijler. Het is ontworpen om een verscheidenheid aan fondsen aan te bieden in termen van activaklassen, risicoprofiel en duurzaamheidsprofiel, zodat elk type klant de meest geschikte oplossing voor een bepaalde beleggingshorizon kan vinden. Het product bevordert milieu- en sociale kenmerken. Bij het selecteren van fondsen in het product hebben wij ervoor gezorgd dat prestatie-, risicobeheeren ESG-criteria worden gecombineerd. Bij de selectie van de fondsen voor het product is echter niet als essentieel element in aanmerking genomen dat het fonds het aspect van belangrijkste ongunstige effecten dient te bevatten.

Allianz Benelux NV heeft dit product artikel 8 geclassificeerd onder de Europese Verordening (EU) 2019/2088 inzake duurzaamheidsinformatie in de financiële sector (SFDR)<sup>2</sup> omdat het ecologische en/of sociale kenmerken bevordert. Om het product de classificatie artikel 8 SFDR te laten krijgen, moet het immers beleggen in ten minste één van de beleggingsopties die zijn geclassificeerd in artikel 8 SFDR in de onderstaande lijst (punt 3 – Onze fondsen) en moet ten minste één van deze beleggingsopties behouden blijven tijdens de bezitsperiode van het financiële product.

4 andere fondsen zijn ingedeeld als artikel 6 SFDR en 6 van de fondsen zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR. Bij de selectie van de 10 fondsen in het product hebben wij er daarom op gelet dat prestatie-, risicobeheer- en ESG-criteria worden gecombineerd.

## **3. Onze fondsen**

Het product Allianz Cash Balance bestaat uit 10 fondsen, waarvan sommige rekening houden met milieu- en/of sociale kenmerken. We classificeren ze in artikel 6 of 8 SFDR.

Categorieën a,b,c zijn bedoeld om aan te geven in welke mate u wilt beleggen in duurzame beleggingen (categorie b), in ecologisch duurzame beleggingen (categorie a) en/of financiële instrumenten die rekening houden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren (categorie c). Voor meer informatie over categorieën a,b,c verwijzen wij u naar de sectorale toelichting<sup>3</sup>.

---

<sup>2</sup> Artikel 6 SFDR: het product bevordert geen milieu- en/of sociale kenmerken en streeft geen duurzame beleggingsdoelstellingen na.

Artikel 8 SFDR: het product bevordert milieu- en/of sociale kenmerken, ook al is dit niet het aandachtspunt, noch het aandachtspunt van het investeringsproces.

Artikel 9 SFDR: het product streeft een duurzame beleggingsdoelstelling na. Duurzaam beleggen is duidelijk gedefinieerd en staat centraal in het beleggingsproces.

<sup>3</sup> <https://www.assuralia.be/nl/25-sectorinfo/gedragsregels/41-bemiddelingsfiches>

Naam van het Allianz fonds	Naam van het onderliggende fonds	ISIN code	Vermogensbeheerder	Artikel 6 of 8 of 9 SFDR	Categorie a (%)	Categorie b (%)	Categorie c	Link naar de SFDR Asset manager-pagina
EB Developed World ESG Equity Tracker	iShares Developed World ESG Screened Index Fonds (IE)	IE00BFG1TG02	Blackrock	8	0 %	0 %	Ja	<a href="http://www.iShares.com">www.iShares.com</a>
EB Emerging Market ESG Equity Tracker	iShares Emerging Market Screened Equity Index Fonds (IE)	IE00BKPTWY98	Blackrock	8	0 %	0 %	Ja	<a href="http://www.iShares.com">www.iShares.com</a>
EB Euro Corporate Bond ESG Tracker	iShares Euro Corp Bond ESG UCITS ETF	IE000L2TO2T2	Blackrock	8	0 %	20,00 %	Ja	<a href="http://www.iShares.com">www.iShares.com</a>
EB Euro Government Bond Climate Tracker	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF	IE00BLDGH553	Blackrock	8	0 %	0 %	Ja	<a href="http://www.iShares.com">www.iShares.com</a>
EB Global Bonds ESG	GIS Global Bond ESG Inst EUR (Hdg)-Acc	IE00BYXVX196	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	8	0 %	10,00 %	Ja	<a href="https://www.pimco.co.uk/en-gb/investments/esg-investing">https://www.pimco.co.uk/en-gb/investments/esg-investing</a>
EB Global Equities ESG	Allianz Global Sustainability WT (EUR)	LU1766616152	Allianz Global Investors GmbH	8	0,01 %	20,00 %	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
EB Target Absolute Return	GIS Income Fund Institutional EUR (Hdg)	IE00B80G9288	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	6			Nee	<a href="https://www.pimco.co.uk/en-gb/investments/esg-investing">https://www.pimco.co.uk/en-gb/investments/esg-investing</a>
EB Target Volatility 12	Allianz Strategy 75-IT EUR	LU0352313075	Allianz European Pension Investments, SICAV de Allianz Global Investors GmbH	6			Nee	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
EB Target Volatility 4	Allianz Strategy 15-IT EUR	LU0882150443	Allianz European Pension Investments, SICAV de Allianz Global Investors GmbH	6			Nee	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>

EB Target Volatility 8	Allianz Strategy 50-IT EUR	LU0352312341	Allianz European Pension Investments, SICAV de Allianz Global Investors GmbH	6				Nee	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>
------------------------	----------------------------	--------------	------------------------------------------------------------------------------	---	--	--	--	-----	-------------------------------------------------------------------------------------------

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Productnaam:**

EB Developed World ESG Equity Tracker

**ISIN** IE00BFG1TG02

**Versie** 31/10/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

5493003VEXYSMO311195

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

### Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds wordt passief beheerd en streeft ernaar de volgende ecologische en sociale kenmerken te promoten door de prestaties van de MSCI World ESG Screened Index, de Benchmark-index, te volgen:

1. uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden ongunstige ecologische en/of sociale gevolgen te hebben;
2. uitsluiting van emittenten die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties hebben geschonden;
3. uitsluiting van emittenten die geacht worden betrokken te zijn bij zeer ernstige ESG-gerelateerde controverses;
4. uitsluiting van emittenten die vermoedelijk betrokken zijn bij ernstige of zeer ernstige milieucontroverses op het gebied van biodiversiteit, landgebruik en ketenbeheer; en
5. gerichte vermindering van de intensiteit van koolstofemissies.

Deze ecologische en sociale kenmerken worden opgenomen via de selectie van de bestanddelen in de Benchmark-index van het Subfonds bij elke herbalancering van de index (zoals hieronder beschreven). De Benchmark-index sluit emittenten uit van de MSCI World Index (de "Moederindex") op basis van hun betrokkenheid bij bepaalde activiteiten die geacht worden ongunstige ecologische of sociale gevolgen te hebben. Emittenten worden uitgesloten van de Benchmark-index op basis van hun betrokkenheid bij de

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

volgende bedrijfsactiviteiten (of verwante activiteiten):

- omstreden wapens
- kernwapens
- civiele vuurwapens
- tabak
- thermische kolenenergie
- winning fossiele brandstoffen
- productie of distributie van palmolie
- arctische olie- en gaswinning

De index provider definieert wat "betrokkenheid" is bij elke beperkte activiteit. Dit kangebaseerd zijn op een percentage van de inkomsten, een gedefinieerd totale inkomst drempel of een verband met een beperkte activiteit ongeacht de hoogte van de inkomsten.

De Benchmark-index sluit ook emittenten van de Moederindex uit die zijn geclassificeerd als schenders van de Global Compact-principes van de Verenigde Naties (dit zijn algemeen aanvaarde duurzaamheidsbeginselen voor bedrijven die voldoen aan fundamentele verantwoordelijkheden op gebieden zoals anticorruptie, mensenrechten, arbeid en milieu) en/of die een 'rode' MSCI ESG-controversevlag hebben (gebaseerd op een MSCI ESG-controversiescore van 0). Een MSCI ESG-controversiescore meet de betrokkenheid (of vermeende betrokkenheid) van een emittent bij ernstige controverses op basis van een beoordeling van de activiteiten, producten en/of diensten van een emittent die geacht worden een ongunstige invloed te hebben op het gebied van ESG. Een MSCI ESG-controversiescore kan rekening houden met betrokkenheid bij activiteiten met ongunstige gevolgen voor ecologische kwesties zoals biodiversiteit en landgebruik, energie en klimaatverandering, waterstress, beheer van de toeleveringsketen, toxische emissies en afvalkwesties. Een MSCI-controversiescore kan ook rekening houden met betrokkenheid bij ongunstige activiteiten met betrekking tot sociale kwesties zoals mensenrechten, arbeidsverhoudingen, discriminatie en diversiteit van het personeelsbestand. Bedrijven met een 'oranje' MSCI ESG-controversevlag (gebaseerd op een MSCI ESG-controverse score van 1) waarvan is vastgesteld dat ze betrokken zijn bij ernstige of zeer ernstige milieucontroverses met betrekking tot (1) landgebruik en biodiversiteit, of (2) ketenbeheer, zijn ook uitgesloten van de Benchmark-index. Daarnaast kunnen bedrijven waarvan is vastgesteld dat ze een 'rode' MSCI ESG-controversevlag hebben, of die zijn geclassificeerd als bedrijvendie de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden, ook worden verwijderd uit de Benchmark-index tussen twee herbalanceringen van de index in overeenstemming met de indexmethodologie. De Benchmark-index streeft er ook naar de intensiteit van de koolstofuitstoot met 30% te verlagen ten opzichte van de Moederindex bij elke herbalancing van de index.

Voor meer informatie over de gegevens van de methodologie van de benchmark index, ga naar [Waar is de methodologie te vinden die wordt gebruikt voor de berekening van de aangewezen index?](#) hieronder.

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De volgende duurzaamheidsindicatoren maken deel uit van de ESG-selectiecriteria van de Benchmark-index die door het Subfonds wordt gevolgd:

1. De uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden ongunstige ecologische en/of sociale gevolgen te hebben, zoals hierboven beschreven (zie Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?).
2. De uitsluiting van bedrijven die geclassificeerd zijn als bedrijven die de United Nations Global Compact principes schenden, zoals hierboven beschreven (zie Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?).
3. De uitsluiting van bedrijven waarvan is vastgesteld dat ze betrokken zijn bij ESG-gerelateerde controverses zoals hierboven beschreven (zie Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?).
4. De intensiteit van koolstofemissie zoals hierboven beschreven (zie Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?).
5. De overweging van de belangrijkste ongunstige gevolgen op duurzaamheidsfactoren zoals geïdentificeerd in de onderstaande tabel (zie Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?).

De ESG-selectiecriteria van de Benchmark-index worden bij elke herbalancering van de index toegepast door de index provider. Bij elke herbalancering van de index (of zo snel mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna) wordt de portefeuille van het Subfonds ook geherbalanceerd in lijn met zijn Benchmark-index. Wanneer de portefeuille van het Subfonds niet langer voldoet aan een van deze kenmerken in de periode tussen herbalancerings van de index, zal de portefeuille van het Subfonds bij de volgende herbalancering van de index (of zo snel als mogelijk en uitvoerbaar daarna) opnieuw worden afgestemd in overeenstemming met de Benchmark-index. Als een onderdeel tussen twee herbalancerings van de index uit de Benchmark-index wordt verwijderd, zal de portefeuille van het Fonds daarna zo snel als mogelijk en uitvoerbaar is (volgens de Beleggingsbeheerder) opnieuw worden afgestemd op de Benchmark-index.

### ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Dit Subfonds verplicht zich niet tot het beleggen in duurzame beleggingen.

### ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Niet van toepassing aangezien het Subfonds zich niet verplicht tot het beleggen in duurzame beleggingen.

### ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Niet van toepassing aangezien het Subfonds zich niet verplicht tot het beleggen in duurzame beleggingen.

### ***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:***

Niet van toepassing aangezien het Subfonds zich niet verplicht tot het beleggen in duurzame beleggingen.

**De belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



### Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

Nee

Ja, het Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige gevolgen op duurzaamheidsfactoren door de Benchmark-index te volgen die bepaalde ESG-criteria opneemt in de selectie van de onderdelen van de index. De Beleggingsbeheerder heeft bepaald dat de belangrijkste nadelige effecten (PAI's) die in de onderstaande tabel als "X" zijn gemarkeerd, worden beschouwd als onderdeel van de selectiecriteria van de Benchmark-index bij elke herbalancering van de index.

Het jaarverslag van het Subfonds zal informatie bevatten over de belangrijkste ongunstige gevolgen op de hieronder beschreven duurzaamheidsfactoren.

	PAI Omschrijving	Selectiecriteria Benchmark-index				
		Minimale % vermindering van intensiteit van koolstof-emissies	Uitsluiting van emissies op basis van bepaalde ecologische screenings (hierboven opgesomd)	Uitsluiting van emissies op basis van een MSCI ESG-controversiescore	Uitsluiting van emissies die geclassificeerd zijn als schenders van de United Nations Global Compact Principles	Uitsluiting van emissies waarvan is vastgesteld dat ze banden hebben met controversiële wapens
Uitstoot van broeikasgassen (BKG)	1. (a) Uitstoot van broeikasgassen (BKG) (Scope 1/2)	X				
	1. (b) Uitstoot van broeikasgassen (BKG) (Scope 3)	X				
	2. Koolstofvoetafdruk					
	3. BKG-intensiteit	X				
	4. % In fossiele brandstoffen		X			
	5. Niet-hernieuwbaar / Hernieuwbaar %					
Biodiversiteit	6. Hoog energieverbruik van de sector					
	7. Negatieve gevolgen voor betreffende biodiversiteit kwetsbare gebieden			X		
Watergehalte	8. Emissies in water			X		
Afval	9. Gevaarlijk afval			X		
Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	10. UNGC+OESO schendingen			X	X	
	11. UNGC+OESO-proces, toezicht					
	12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen					
	13. Genderdiversiteit raad van bestuur					
	14. Controversiële wapens					X



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het beleggingsbeleid van het Subfonds is om te beleggen in een portefeuille van aandelen die voor zover mogelijk en uitvoerbaar bestaat uit de samenstellende effecten van de Benchmark-index en daarmee voldoet aan de ESG-kenmerken van zijn Benchmark-index. De indexmethodologie van de Benchmark-index wordt hierboven beschreven (zie *Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?*).

Door te beleggen in de bestanddelen van de Benchmark-index, stelt de beleggingsstrategie van het Subfonds het in staat om te voldoen aan de ESG-vereisten van zijn Benchmark-index zoals bepaald door de index provider. Indien beleggingen niet langer aan de vereisten voldoen, mag het Subfonds deze beleggingen slechts aanhouden totdat de betrokken effecten niet langer deel uitmaken van de Benchmark-index en het (volgens de Beleggingsbeheerder) mogelijk en uitvoerbaar is om de positie te liquideren.

Het Subfonds kan optimalisatietechnieken toepassen om een rendement te behalen dat vergelijkbaar is met dat van de Benchmark-index, wat betekent dat het Subfonds mag beleggen in effecten die geen onderliggende bestanddelen van de Benchmark-index zijn, wanneer dergelijke effecten een vergelijkbare prestatie (met overeenkomstig risicoprofiel) leveren als bepaalde effecten die deel uitmaken van de Benchmark-index. Als het Subfonds dit doet, is de beleggingsstrategie om alleen te beleggen in emittenten in de Benchmark-index of in emittenten die op het moment van aankoop voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark-index. Als dergelijke effecten niet langer voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark-index, mag het Subfonds dergelijke effecten alleen aanhouden tot de volgende herbalancering van de portefeuille en wanneer het mogelijk en praktisch uitvoerbaar is (volgens de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

De strategie wordt geïmplementeerd bij elke herschikking van de portefeuille van het Subfonds, die de herschikking van de Benchmark-index volgt.

### Bestuursprocessen

De Beleggingsbeheerder voert due diligence uit op de index providers en werkt voortdurend met hen samen met betrekking tot de indexmethodologieën, met inbegrip van hun beoordeling van de criteria voor goed bestuur die door de SFDR zijn vastgesteld, waaronder gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving op het niveau van de bedrijven waarin wordt belegd.

### ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn dat het Subfonds zal beleggen in een portefeuille van aandelen die voor zover mogelijk en uitvoerbaar bestaat uit de samenstellende effecten van de Benchmark-index en daarmee voldoet aan de ESG-kenmerken van zijn Benchmark-index.

Aangezien het Subfonds gebruik kan maken van optimalisatietechnieken en kan beleggen in effecten die geen onderliggend bestanddeel zijn van de Benchmark-index, is de beleggingsstrategie van het Subfonds erop gericht om alleen te beleggen in emittenten in de Benchmark-index of in emittenten die op het moment van aankoop voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark-index.

In het geval dat beleggingen niet langer voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark-index, mag het Subfonds dergelijke beleggingen alleen blijven aanhouden tot het moment dat de betreffende effecten niet langer deel uitmaken van de Benchmark-index en/of het (volgens de Beleggingsbeheerder) mogelijk en uitvoerbaar is om de positie te liquideren.

### *Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?*

Er is geen toegezegd minimumpercentage om de reikwijdte van de beleggingen van het Fonds te beperken.

De Benchmark-index van het Subfonds streeft ernaar het aantal bestanddelen uit de Moederindex te verminderen door toepassing van de ESG-selectiecriteria. De index provider past echter geen minimaal verlagingspercentage toe of streeft hiernaar bij de selectie van de onderdelen voor de Benchmark-index.

De mate van vermindering kan in de loop van de tijd variëren, afhankelijk van de emittenten die deel uitmaken van de Moederindex. Als emittenten in de Moederindex bijvoorbeeld minder activiteiten ontplooiën die worden uitgesloten van de Moederindex op basis van de ESG-selectiecriteria die worden toegepast door de Benchmark-index, kan de mate van vermindering na verloop van tijd afnemen. Omgekeerd, als de index provider de ESG-selectiecriteria in de Benchmark-index verhoogt naarmate de ESG-normen evolueren, kan de mate van vermindering na verloop van tijd toenemen.

### *Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?*

Controles op goed bestuur zijn opgenomen in de methodologie van de Benchmark-index. In overeenstemming met de methodologie van de Benchmark-index sluit de index provider bedrijven uit van de Benchmark-index op basis van een ESG-controversiescore (die de betrokkenheid van een emittent in ESG-gerelateerde controverses meet) en sluit hij bedrijven uit die zijn geclassificeerd als schenders van de United Nations Global Compact-principes (zie Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product? hierboven). Bedrijven die niet kunnen worden beoordeeld door de index provider voor een ESG-controversiescore waarvoor geen gegevens beschikbaar zijn, worden ook uitgesloten van de Benchmark-index.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

Het Subfonds streeft ernaar te beleggen in een effectenportefeuille die voor zover mogelijk en uitvoerbaar bestaat uit de samenstellende effecten van de Benchmark-index.

Naar verwachting zal ten minste 80% van de activa van het Subfonds worden belegd in effecten binnen de Benchmark-index of in effecten die voldoen aan de ESG-selectiecriteria van de Benchmark-index. Als zodanig zal de portefeuille van het Subfonds bij elke herbalancering van de index worden geherbalanceerd in lijn met zijn Benchmark-index, zodat ten minste 80% van de activa van het Subfonds zal worden afgestemd op de ESG-kenmerken van de Benchmark-index (zoals bepaald bij die herbalancering).

In het geval dat beleggingen niet langer voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark-index, kan het Subfonds dergelijke beleggingen blijven aanhouden tot het moment dat de betreffende effecten niet langer deel uitmaken van de Benchmark-index (of anderszins niet langer voldoen aan de ESG-selectiecriteria van de benchmark-index) en het mogelijk en uitvoerbaar is (naar de mening van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

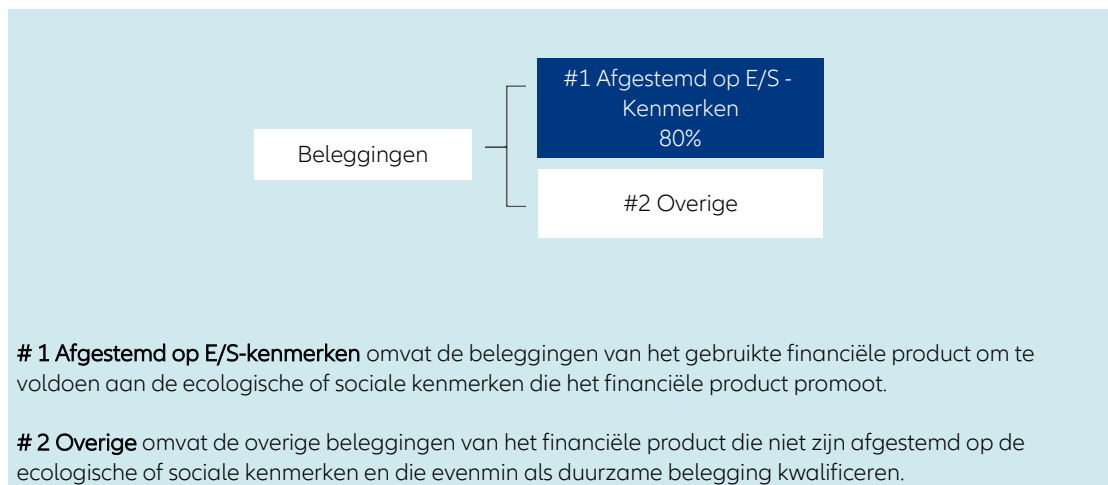
Het Subfonds kan tot 20% van zijn activa beleggen in andere beleggingen ("#2 Overig").

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien

welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie; - de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



### Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Het Subfonds kan derivaten gebruiken voor beleggingsdoeleinden en met het oog op efficiënt portefeuillebeheer in verband met de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot. Wanneer het Subfonds derivaten gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten, zijn alle ESG-ratings of -analyses waarnaar hierboven wordt verwezen van toepassing op de onderliggende belegging.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.



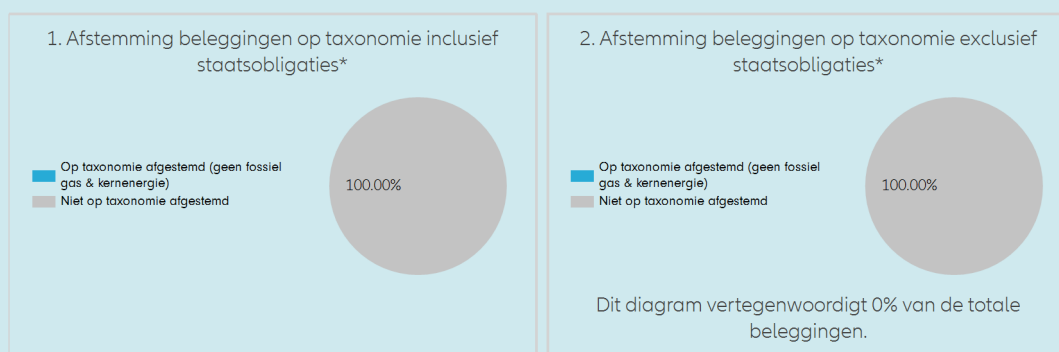
### In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Dit Subfonds verbindt zich er momenteel niet toe om meer dan 0% van zijn activa te beleggen in beleggingen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van de Taxonomieverordening.

### Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li nker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

### ***Wat is het minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Dit Subfonds verbindt zich er momenteel niet toe om meer dan 0% van zijn activa te beleggen in beleggingen in overgangs- en ondersteunende activiteiten in de zin van de Taxonomieverordening.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### **Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?**

Niet van toepassing aangezien het Subfonds zich er niet toe verplicht te beleggen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling.



### **Wat is het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

Dit Subfonds verbindt zich er momenteel niet toe om meer dan 0% van zijn activa te beleggen in sociaal duurzame beleggingen.



### **Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

Andere holdings kunnen contant geld, geldmarktfondsen en derivaten zijn. Dergelijke beleggingen mogen alleen worden gebruikt met het oog op efficiënt portefeuillebeheer, met uitzondering van derivaten die worden gebruikt voor valuta-afdekking voor een aandelen categorie met valuta-afdekking.

Eventuele ESG-uitsluitingscriteria die door de index provider worden toegepast, zijn alleen van toepassing op de derivaten met betrekking tot individuele emittenten die door het Subfonds worden gebruikt. Derivaten gebaseerd op financiële indices, rentetarieven of valuta-instrumenten worden niet in aanmerking genomen voor de minimale ecologische of sociale waarborgen.



## Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

**Referentiebenchmarks** zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Ja, dit Subfonds probeert de ecologische en sociale kenmerken die het promoot te bereiken door de prestaties te volgen van de MSCI World ESG Screened Index, de Benchmark-index, waarin de ESG-selectiecriteria van de index provider zijn opgenomen.

### *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Bij elke herbalancering van de index past de index provider de ESG-selectiecriteria toe op de Moederindex om emittenten uit te sluiten die niet aan de ESG-selectiecriteria voldoen.

### *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Bij elke herbalancering van de index (of zo snel als redelijkerwijs mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna) wordt de portefeuille van het Subfonds ook geherbalanceerd in lijn met zijn Benchmark-index.

### *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

De Benchmark-index sluit emittenten die niet aan de ESG-selectiecriteria voldoen uit van de Moederindex, die een brede marktindex is. De ESG-selectiecriteria die worden uitgesloten, zijn hierboven uiteengezet (zie Welke ecologische en sociale kenmerken promoot dit financiële product?).

### *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

De methodologie van de Benchmark-index van het Subfonds kan worden gevonden door de volgende link in uw webbrowser te kopiëren en te plakken:

<https://www.msci.com/index/methodology/latest/Worldesgselectcontroversies>.

De methodologie van de Benchmark-index van het Subfonds is ook te vinden op de website van de index provider op <https://www.msci.com/index-methodology>



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Voor meer gegevens die specifiek zijn voor dit Fonds verwijzen wij naar de secties van dit prospectus getiteld 'Beleggingsdoelstelling' en 'Beleggingsbeleid', 'SFDR' en ook de productpagina voor het Fonds, die u kunt vinden door de naam van het Fonds in te typen in de zoekbalk op de iShares website: [www.iShares.com](http://www.iShares.com) of Andere product specifieke informatie is te vinden op de website:

<https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html>

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Productnaam:**

EB Emerging Market ESG Equity Tracker

**ISIN** IE00BKPTWY98

**Versie** 31/10/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

549300JQN60FY4XALB24

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Het Subfonds wordt passief beheerd en streeft ernaar de volgende ecologische en sociale kenmerken te promoten door de prestaties van de MSCI Emerging Markets ex Select Controversies Index, de Benchmark-index, te volgen:

1. uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden ongunstige ecologische en/of sociale gevolgen te hebben;
2. uitsluiting van emittenten die geacht worden de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties te hebben geschonden; en
3. uitsluiting van emittenten die geacht worden betrokken te zijn bij zeer ernstige ESG-gerelateerde controverses;

Deze ecologische en sociale kenmerken worden opgenomen via de selectie van de bestanddelen in de Benchmark-index van het Subfonds bij elke herbalancering van de index (zoals hieronder beschreven). De Benchmark-index sluit emittenten uit van de MSCI Emerging Markets Index (de "Moederindex") op basis van hun betrokkenheid bij bepaalde activiteiten die geacht worden ongunstige ecologische of sociale gevolgen te hebben. Emittenten worden uitgesloten van de Benchmark-index op basis van hun betrokkenheid bij de volgende bedrijfsactiviteiten (of verwante activiteiten):

- omstreden wapens
- kernwapens
- civiele vuurwapens
- tabak
- thermische kolen
- teerzanden

De index provider definieert wat "betrokkenheid" is bij elke beperkte activiteit. Dit kan gebaseerd zijn op een percentage van de inkomsten, een gedefinieerde totale inkomstendrempel of een verband met een beperkte activiteit ongeacht de hoogte van de inkomsten.

De Benchmark-index sluit ook emittenten uit de Moederindex uit die zijn geclassificeerd als schendingen van de Global Compact-principes van de Verenigde Naties (dit zijn algemeen aanvaarde duurzaamheidsbeginselen voor bedrijven die voldoen aan fundamentele verantwoordelijkheden op gebieden zoals anticorruptie, mensenrechten, arbeid en milieu) en/of die een 'rode' MSCI ESG-controversevlag hebben (gebaseerd op een MSCI-controversiescore). Een MSCI-controversiescore meet de betrokkenheid (of vermeende betrokkenheid) van een emittent bij ernstige controverses op basis van een beoordeling van de activiteiten en/of producten van een emittent die geacht worden een ongunstige invloed te hebben op het gebied van ESG. Een MSCI-controversiescore kan rekening houden met betrokkenheid bij activiteiten met ongunstige gevolgen op het gebied van ecologische kwesties zoals biodiversiteit en landgebruik, energie en klimaatverandering, waterstress, toxische emissies en afvalkwesties. Een MSCI-controversiescore kan ook rekening houden met betrokkenheid bij ongunstige activiteiten met betrekking tot sociale kwesties zoals mensenrechten, arbeidsverhoudingen, discriminatie en diversiteit van het personeelsbestand.

Voor meer informatie over de gegevens van de methodologie van de benchmark index, ga naar [Waar is de methodologie te vinden die wordt gebruikt voor de berekening van de aangewezen index?](#) hieronder.

***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De volgende duurzaamheidsindicatoren maken deel uit van de ESG-selectiecriteria van de Benchmark-index die door het Subfonds wordt gevolgd:

1. De uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden ongunstige ecologische en/of sociale gevolgen te hebben, zoals hierboven beschreven (zie [Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?](#)).
2. De uitsluiting van bedrijven die door de Benchmark-index zijn geclassificeerd als bedrijven die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden, zoals hierboven beschreven (zie [Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?](#)).
3. De uitsluiting van bedrijven waarvan is vastgesteld dat ze betrokken zijn bij ESG-gerelateerde controverses zoals hierboven beschreven (zie [Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?](#)).
4. De overweging van de belangrijkste ongunstige gevolgen op duurzaamheidsfactoren zoals geïdentificeerd in de onderstaande tabel (zie [Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?](#)).

De ESG-selectiecriteria van de Benchmark-index worden bij elke herbalancering van de index toegepast door de index provider. Bij elke herbalancering van de index (of zo snel mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna) wordt de portefeuille van het Subfonds ook geherbalanceerd in lijn met zijn Benchmark-index. Wanneer de portefeuille van het Subfonds niet langer voldoet aan een van deze kenmerken in de periode tussen herbalancerings van de index, zal de portefeuille van het Subfonds bij de volgende herbalancering van de index (of zo snel als mogelijk en uitvoerbaar daarna) opnieuw worden afgestemd in overeenstemming met de Benchmark-index.

***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Dit Subfonds verplicht zich niet tot het beleggen in duurzame beleggingen.



**Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing aangezien het Subfonds zich niet verplicht tot het beleggen in duurzame beleggingen.

**Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Niet van toepassing aangezien het Subfonds zich niet verplicht tot het beleggen in duurzame beleggingen.

**Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:**

Niet van toepassing aangezien het Subfonds zich niet verplicht tot het beleggen in duurzame beleggingen.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



**Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

- Ja
- Nee

Ja, het Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige gevolgen op duurzaamheidsfactoren door de Benchmark-index te volgen die bepaalde ESG-criteria opneemt in de selectie van de onderdelen van de index. De Beleggingsbeheerder heeft bepaald dat de belangrijkste nadelige effecten (PAI's) die in de onderstaande tabel als "X" zijn gemarkeerd, worden beschouwd als onderdeel van de selectiecriteria van de Benchmark-index bij elke herbalancering van de index.

Het jaarverslag van het Subfonds zal informatie bevatten over de belangrijkste ongunstige gevolgen op de hieronder beschreven duurzaamheidsfactoren.

	PAI Omschrijving	Selectiecriteria Benchmark-index			
		Uitsluiting van emittenten op basis van bepaalde ecologische screenings (hierboven opgesomd)	Uitsluiting van emittenten op basis van een MSCI ESG-controversiescore	Uitsluiting van emittenten die geclassificeerd zijn als schenders van de United Nations Global Compact Principles	Uitsluiting van emittenten waarvan is vastgesteld dat ze banden hebben met controversiële wapens
Uitstoot van broeikasgassen (BKG)	1. (a) Uitstoot van broeikasgassen (BKG) (Scope 1/2)				
	1. (b) Uitstoot van broeikasgassen (BKG) (Scope 3)				
	2. Koolstofvoetafdruk				
	3. BKG-intensiteit				
	4. % In fossiele brandstoffen	X			
	5. Niet-hernieuwbaar / Hernieuwbaar %				
	6. Hoog energieverbruik van de sector				
Biodiversiteit	7. Negatieve gevolgen voor betreffende biodiversiteit kwetsbare gebieden		X		
Watergehalte	8. Emissies in water		X		
Afval	9. Gevaarlijk afval		X		

Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	10. UNGC+OESO schendingen			X	
	11. UNGC+OESO-proces, toezicht				
	12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen				
	13. Genderdiversiteit raad van bestuur				
	14. Controversiële wapens				X



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het beleggingsbeleid van het Subfonds is om te beleggen in een portefeuille van aandelen die voor zover mogelijk en uitvoerbaar bestaat uit de samenstellende effecten van de Benchmark-index en daarmee voldoet aan de ESG-kenmerken van zijn Benchmark-index. De indexmethodologie van de Benchmark-index wordt hierboven beschreven (zie Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?).

Door te beleggen in de bestanddelen van de Benchmark-index, stelt de beleggingsstrategie van het Subfonds het in staat om te voldoen aan de ESG-vereisten van zijn Benchmark-index zoals bepaald door de index provider. Indien beleggingen niet langer aan de vereisten voldoen, mag het Subfonds deze beleggingen slechts aanhouden totdat de betrokken effecten niet langer deel uitmaken van de Benchmark-index en het (volgens de Beleggingsbeheerder) mogelijk en uitvoerbaar is om de positie te liquideren.

Het Subfonds kan optimalisatietechnieken toepassen om een rendement te behalen dat vergelijkbaar is met dat van de Benchmark-index, wat betekent dat het Subfonds mag beleggen in effecten die geen onderliggende bestanddelen van de Benchmark-index zijn, wanneer dergelijke effecten een vergelijkbare prestatie (met overeenkomstig risicoprofiel) leveren als bepaalde effecten die deel uitmaken van de Benchmark-index. Als het Subfonds dit doet, is de beleggingsstrategie om alleen te beleggen in emittenten in de Benchmark-index of in emittenten die op het moment van aankoop voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark-index. Als dergelijke effecten niet langer voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark-index, mag het Subfonds dergelijke effecten alleen aanhouden tot de volgende herbalancering van de portefeuille en wanneer het mogelijk en praktisch uitvoerbaar is (volgens de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

De strategie wordt geïmplementeerd bij elke herschikking van de portefeuille van het Subfonds, die de herschikking van de Benchmark-index volgt.

### Bestuursprocessen

De Beleggingsbeheerder voert due diligence uit op de index providers en werkt voortdurend met hen samen met betrekking tot de indexmethodologieën, met inbegrip van hun beoordeling van de criteria voor goed bestuur die door de SFDR zijn vastgesteld, waaronder gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving op het niveau van de bedrijven waarin wordt belegd.

### ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn dat het Subfonds zal beleggen in een portefeuille van aandelen die voor zover mogelijk en uitvoerbaar bestaat uit de samenstellende effecten van de Benchmark-index en daarmee voldoet aan de ESG-kenmerken van zijn Benchmark-index.

Aangezien het Subfonds gebruik kan maken van optimalisatietechnieken en kan beleggen in effecten die geen onderliggend bestanddeel zijn van de Benchmark-index, is de beleggingsstrategie van het Subfonds erop gericht om alleen te beleggen in emittenten in de Benchmark-index of in emittenten die op het moment van aankoop voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark-index.

In het geval dat beleggingen niet langer voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark-index, mag het Subfonds dergelijke beleggingen alleen blijven aanhouden tot het moment dat de betreffende effecten niet langer deel uitmaken van de Benchmark-index en/of het (volgens de Beleggingsbeheerder) mogelijk en uitvoerbaar is om de positie te liquideren.

### **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Er is geen toegezegd minimumpercentage om de reikwijdte van de beleggingen van het Fonds te beperken.

De Benchmark-index van het Subfonds streeft ernaar het aantal bestanddelen uit de Moederindex te verminderen door toepassing van de ESG-selectiecriteria. De index provider past echter geen minimaal verlagingspercentage toe of streeft hiernaar bij de selectie van de onderdelen voor de Benchmark-index.

De mate van vermindering kan in de loop van de tijd variëren, afhankelijk van de emittenten die deel uitmaken van de Moederindex. Als emittenten in de Moederindex bijvoorbeeld minder activiteiten ontplooiën die worden uitgesloten van de Moederindex op basis van de ESG-selectiecriteria die worden toegepast door de Benchmark-index, kan de mate van vermindering na verloop van tijd afnemen. Omgekeerd, als de index provider de ESG-selectiecriteria in de Benchmark-index verhoogt naarmate de ESG-normen evolueren, kan de mate van vermindering na verloop van tijd toenemen.

### **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Controles op goed bestuur zijn opgenomen in de methodologie van de Benchmark-index. Bij elke herbalancering van de index sluit de index provider bedrijven uit van de Benchmark-index op basis van een ESG-controversiescore (die de betrokkenheid van een emittent in ESG-gerelateerde controverses meet) en sluit bedrijven uit die zijn geclassificeerd als schendingen van de United Nations Global Compact-principes (zie Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product? hierboven).

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

Het Subfonds streeft ernaar te beleggen in een effectenportefeuille die voor zover mogelijk en uitvoerbaar bestaat uit de samenstellende effecten van de Benchmark-index.

Naar verwachting zal ten minste 80% van de activa van het Subfonds worden belegd in effecten binnen de Benchmark-index of in effecten die voldoen aan de ESG-selectiecriteria van de Benchmark-index. Als zodanig zal de portefeuille van het Subfonds bij elke herbalancering van de index worden geherbalanceerd in lijn met zijn Benchmark-index, zodat ten minste 80% van de activa van het Subfonds zal worden afgestemd op de ESG-kenmerken van de Benchmark-index (zoals bepaald bij die herbalancering).

In het geval dat beleggingen niet langer voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark-index, kan het Subfonds dergelijke beleggingen blijven aanhouden tot het moment dat de betreffende effecten niet langer deel uitmaken van de Benchmark-index (of anderszins niet langer voldoen aan de ESG-selectiecriteria van de benchmark-index) en het mogelijk en uitvoerbaar is (naar de mening van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

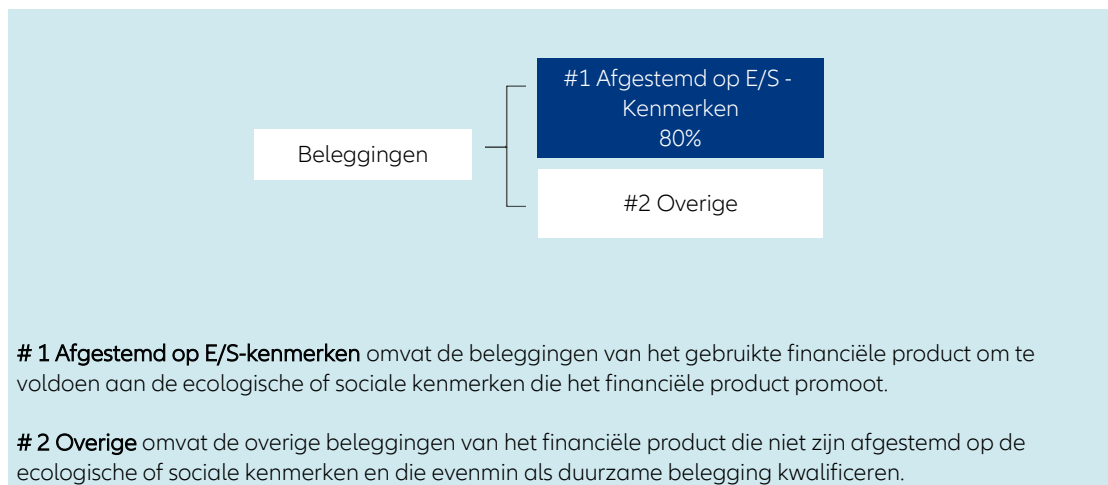
Het Subfonds kan tot 20% van zijn activa beleggen in andere beleggingen ("#2 Overig").

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene

beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie; - de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



**Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het Subfonds kan derivaten gebruiken voor beleggingsdoeleinden en met het oog op efficiënt portefeuillebeheer in verband met de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot. Wanneer het Subfonds derivaten gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten, zijn alle ESG-ratings of -analyses waarnaar hierboven wordt verwezen van toepassing op de onderliggende belegging.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.



**In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

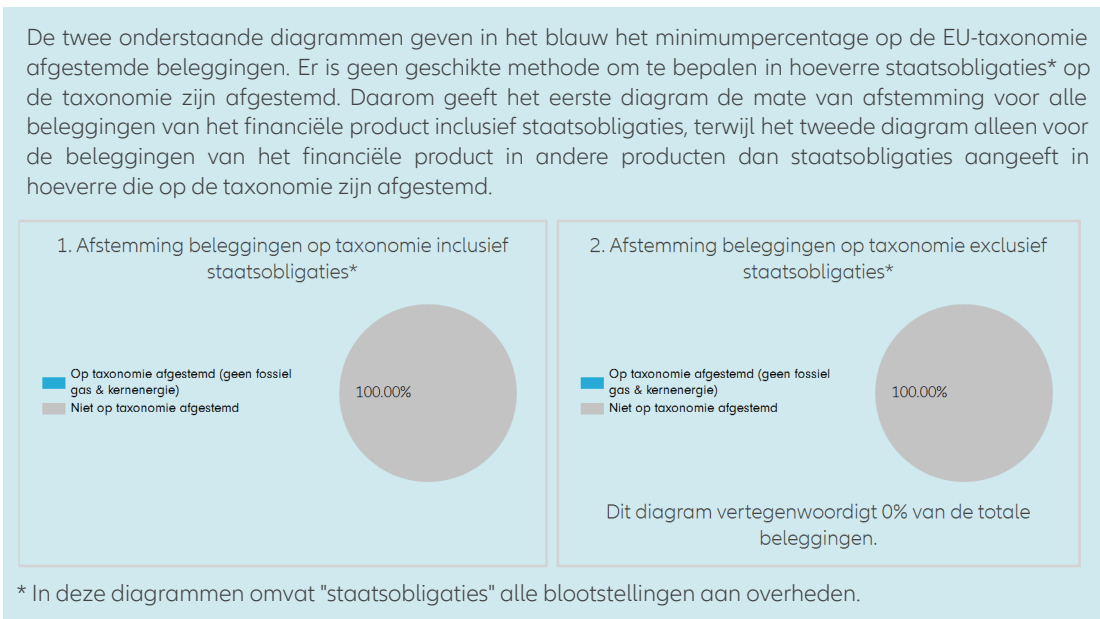
Dit Subfonds verbindt zich er momenteel niet toe om meer dan 0% van zijn activa te beleggen in beleggingen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van de Taxonomieverordening.

**Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup> ?**

- Ja
  - In fossiel gas
  - In kernenergie
- Nee

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

### ***Wat is het minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Dit Subfonds verbindt zich er momenteel niet toe om meer dan 0% van zijn activa te beleggen in beleggingen in overgangs- en ondersteunende activiteiten in de zin van de Taxonomieverordening.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### **Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?**

Niet van toepassing aangezien het Subfonds zich er niet toe verplicht te beleggen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling.



### **Wat is het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

Dit Subfonds verbindt zich er momenteel niet toe om meer dan 0% van zijn activa te beleggen in sociaal duurzame beleggingen.



### **Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

Andere holdings kunnen contant geld, geldmarktfondsen en derivaten zijn. Dergelijke beleggingen mogen alleen worden gebruikt met het oog op efficiënt portefeuillebeheer, met uitzondering van derivaten die worden gebruikt voor valuta-afdekking voor een aandelen categorie met valuta-afdekking.

Eventuele ESG-uitsluitingscriteria die door de index provider worden toegepast, zijn alleen van toepassing op de derivaten met betrekking tot individuele emittenten die door het Subfonds worden gebruikt. Derivaten gebaseerd op financiële indices, rentetarieven of valuta-instrumenten worden niet in aanmerking genomen voor de minimale ecologische of sociale waarborgen.



## Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

**Referentiebenchmarks** zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Ja, dit Subfonds probeert de ecologische en sociale kenmerken die het promoot te bereiken door de prestaties te volgen van de MSCI Emerging Markets ex Select Controversies Index, de Benchmark-index, waarin de ESG-selectiecriteria van de index provider zijn opgenomen.

### *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Bij elke herbalancering van de index past de index provider de ESG-selectiecriteria toe op de Moederindex om emittenten uit te sluiten die niet aan de ESG-selectiecriteria voldoen.

### *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Bij elke herbalancering van de index (of zo snel als redelijkerwijs mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna) wordt de portefeuille van het Subfonds ook geherbalanceerd in lijn met zijn Benchmark-index.

### *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

De Benchmark-index sluit emittenten die niet aan de ESG-selectiecriteria voldoen uit van de Moederindex, die een brede marktindex is. De ESG-selectiecriteria die worden uitgesloten, zijn hierboven uiteengezet (zie Welke ecologische en sociale kenmerken promoot dit financiële product?).

### *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

De methodologie van de Benchmark-index van het Subfonds kan worden gevonden door de volgende link in uw webbrowser te kopiëren en te plakken:

<https://www.msci.com/index/methodology/latest/Worldexselectcontroversies>.

De methodologie van de Benchmark-index van het Subfonds is ook te vinden op de website van de index provider op <https://www.msci.com/index-methodology>



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

### **Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:**

Voor meer gegevens die specifiek zijn voor dit Fonds verwijzen wij naar de secties van dit prospectus getiteld 'Beleggingsdoelstelling' en 'Beleggingsbeleid', 'SFDR' en ook de productpagina voor het Fonds, die u kunt vinden door de naam van het Fonds in te typen in de zoekbalk op de iShares website: [www.iShares.com](http://www.iShares.com) of Andere product specifieke informatie is te vinden op de website:

<https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html>

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Productnaam:**

EB Euro Corporate Bond ESG Tracker

**ISIN** IE000L2TO2T2

**Versie** 31/10/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

54930041E5EPRL6LTH97

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Het fonds wordt passief beheerd en streeft ernaar de volgende ecologische en sociale kenmerken te promoten door de prestaties van de Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index, de Benchmark-index, te volgen:

1. uitsluiting van emittenten die geacht worden betrokken te zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden ongunstige ecologische en/of sociale gevolgen te hebben;
2. uitsluiting van emittenten die geacht worden betrokken te zijn bij zeer ernstige ESG-gerelateerde controverses;
3. uitsluiting van emittenten die worden beschouwd als achterblijvers bij sectorgenoten wat betreft hun hoge blootstelling en hun onvermogen om significante ESG-risico's te beheren (op basis van een ESG-rating); en
4. blootstelling aan beleggingen die kwalificeren als duurzame beleggingen.

Deze ecologische en sociale kenmerken worden opgenomen door de selectie van bestanddelen in de Benchmark-index van het fonds bij elke herbalancering van de index (zoals hieronder beschreven). De Benchmark-index sluit emittenten uit op basis van hun betrokkenheid bij bepaalde activiteiten die geacht worden ongunstige ecologische of sociale gevolgen te hebben. Emittenten worden uitgesloten van de

Benchmark-index op basis van hun betrokkenheid bij de volgende bedrijfsactiviteiten (of verwante activiteiten):

- alcohol
- tabak
- gokken
- entertainment voor volwassenen
- genetisch gemodificeerde organismen
- kernenergie
- kernwapens
- civiele vuurwapens
- omstreden wapens
- thermische kolen
- onconventionele olie en onconventioneel gas
- opwekking van thermische kolen
- reserves van fossiele brandstoffen
- wapensystemen/onderdelen/ondersteuningssystemen/diensten

De index provider definieert wat "betrokkenheid" is bij elke beperkte activiteit. Dit kan gebaseerd zijn op een percentage van de inkomsten, een gedefinieerde totale inkomstendrempel of een verband met een beperkte activiteit ongeacht de hoogte van de inkomsten.

Om te worden opgenomen in de Benchmark-index moeten effecten een MSCI ESG rating hebben en moet de rating BBB of hoger zijn. Een MSCI ESG-rating is ontworpen om te meten in hoeverre een emittent bestand is tegen materiële ESG-risico's in de sector op de lange termijn en hoe goed het ESG-risico's en kansen beheert ten opzichte van sectorgenoten. De index provider kan de volgende ecologische thema's in overweging nemen bij het bepalen van de ESG-score van een emittent als onderdeel van de methodologie voor de ESG-rating: beperking van klimaatverandering op basis van broeikasgasemissies, afval en andere emissies, landgebruik en biodiversiteit. De index provider kan ook rekening houden met de volgende sociale thema's bij het bepalen van de ESG-score van een emittent als onderdeel van de methodologie voor de ESG-rating: toegang krijgen tot basisdiensten, relaties met de gemeenschap, privacy en beveiliging van gegevens, menselijk kapitaal, gezondheid en veiligheid en productgovernance. De methodologie van de MSCI ESG-rating erkent dat bepaalde ecologische en sociale kwesties belangrijker zijn op basis van het soort activiteit waarbij de emittent betrokken is, door de kwesties anders te wegen in de scoringsmethodologie. De emittenten met een hogere MSCI ESG-score zijn volgens de index provider emittenten die beter gepositioneerd zijn om toekomstige ESG-gerelateerde uitdagingen en risico's te beheren in vergelijking met hun sectorgenoten.

De Benchmark-index sluit ook emittenten uit met een 'rode' MSCI ESG controversievlag (gebaseerd op een MSCI controversiescore). Een MSCI-controversiescore meet de betrokkenheid (of vermeende betrokkenheid) van een emittent bij ernstige controverses op basis van een beoordeling van de activiteiten en/of producten van een emittent die geacht worden een ongunstige invloed te hebben op het gebied van ESG. Een MSCI-controversiescore kan rekening houden met betrokkenheid bij activiteiten met ongunstige gevolgen op het gebied van ecologische kwesties zoals biodiversiteit en landgebruik, energie en klimaatverandering, waterstress, toxische emissies en afvalkwesties. Een MSCI-controversiescore kan ook rekening houden met betrokkenheid bij ongunstige activiteiten met betrekking tot sociale kwesties zoals mensenrechten, arbeidsverhoudingen, discriminatie en diversiteit van het personeelsbestand.

Voor meer informatie over de gegevens van de methodologie van de benchmark index, ga naar [Waar is de methodologie te vinden die wordt gebruikt voor de berekening van de aangewezen index?](#) hieronder.

### ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De volgende duurzaamheidsindicatoren maken deel uit van de ESG-selectiecriteria van de Benchmark-index die door het Fonds wordt gevolgd:

1. De uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden ongunstige ecologische en/of sociale gevolgen te hebben, zoals hierboven beschreven (zie [Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?](#)).
2. De uitsluiting van emittenten waarvan is vastgesteld dat ze betrokken zijn bij ESG-



gerelateerde controverses zoals hierboven beschreven (zie Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?).

3. De uitsluiting van emittenten met een gewogen gemiddelde, voor de sector gecorrigeerde MSCI ESG-rating onder de hierboven beschreven minimumdrempel (zie Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?).
4. De beleggingen van het Fonds die kwalificeren als duurzame beleggingen zoals hieronder beschreven (zie Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?).
5. De overweging van de belangrijkste ongunstige gevolgen op duurzaamheidsfactoren zoals geïdentificeerd in de onderstaande tabel (zie Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?).

De ESG-selectiecriteria van de Benchmark-index worden door de index provider toegepast bij elke herbalancering van de index en de Benchmark-index streeft ernaar de gestelde doelen te bereiken.

Bij elke herbalancering van de index (of zo snel mogelijk en mogelijk daarna) wordt de portefeuille van het Fonds ook geherbalanceerd in lijn met de Benchmark-index.

### ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De beleggingen van het Fonds die als duurzaam kwalificeren kunnen zijn:

- (1) vastrentende effecten die zijn geclassificeerd als "groene obligaties";
- (2) emittenten die betrokken zijn bij activiteiten die geacht worden bij te dragen aan positieve ecologische en/of sociale effecten; of
- (3) emittenten die zich hebben gecommitteerd aan een of meer actieve doelstellingen voor de reductie van koolstofemissies die zijn goedgekeurd door het Science Based Targets initiative (SBTi).

Om als groene obligatie te worden geclassificeerd, moet de opbrengst van een obligatie uitsluitend en formeel worden aangewend voor de financiering van projecten die vallen binnen een of meer in aanmerking komende ecologische categorieën, waaronder alternatieve energie, energie-efficiëntie, preventie en bestrijding van vervuiling, duurzaam water, groen bouwen en aanpassing aan het klimaat.

De beleggingen van het fonds zullen ook worden beoordeeld op hun blootstelling aan positieve duurzame effecten in lijn met de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties, de Taxonomie van de Europese Unie en andere duurzaamheidsgerelateerde kaders. De positieve ecologische effecten die als onderdeel van deze beoordeling worden beschouwd, kunnen betrekking hebben op thema's zoals klimaatverandering en natuurlijk kapitaal en emittenten identificeren die inkomsten kunnen halen uit activiteiten (of verwante activiteiten) zoals alternatieve energie, energie-efficiëntie en groen bouwen, duurzaam water, preventie en bestrijding van vervuiling en duurzame landbouw. De positieve maatschappelijke effecten die als onderdeel van deze beoordeling worden beschouwd, kunnen betrekking hebben op thema's zoals basisbehoeften en empowerment en emittenten identificeren die inkomsten kunnen halen uit activiteiten (of verwante activiteiten) zoals voeding, behandeling van belangrijke ziekten, sanitaire voorzieningen, betaalbaar vastgoed, financiering van het MKB, onderwijs en connectiviteit.

Emittenten zullen ook worden beoordeeld op hun inzet voor een of meer door de SBTi goedgekeurde actieve CO<sub>2</sub>-emissiereductiedoelstellingen. De SBTi wil bedrijven en financiële instellingen een duidelijk gedefinieerde route bieden om de uitstoot van broeikasgassen (BKG) te verminderen, zodat deze aansluit bij de doelstellingen van het Akkoord van Parijs en de ergste gevolgen van klimaatverandering helpt voorkomen.

De duurzame beleggingen binnen het Fonds kunnen bijdragen aan een ecologische doelstelling of een sociale doelstelling of een combinatie van beide. De combinatie van duurzame beleggingen met een ecologische of sociale doelstelling kan in de loop van de tijd veranderen, afhankelijk van de activiteiten van de emittenten binnen de Benchmark-index. De beoordeling of de beleggingen van het

Fonds duurzaam zijn, wordt bepaald op of rond elke herbalancering van de index, waarbij de portefeuille van het Fonds opnieuw wordt gebalanceerd in lijn met de Benchmark-index.

### ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Bij elke herbalancering van de index worden alle beleggingen die als duurzaam worden aangemerkt, beoordeeld aan de hand van bepaalde minimale ecologische en sociale indicatoren.

Als onderdeel van de beoordeling worden emittenten beoordeeld op hun betrokkenheid bij activiteiten die geacht worden zeer ongunstige ecologische en sociale gevolgen te hebben. Als is vastgesteld dat een emittent betrokken is bij activiteiten met zeer ongunstige ecologische en sociale gevolgen, komt deze niet in aanmerking voor duurzame beleggingen.

Voor obligaties die in aanmerking komen als groene obligaties, wordt de beoordeling uitgevoerd op emissieniveau op basis van het gebruik van de opbrengsten van de obligaties die formeel en uitsluitend moeten worden aangewend ter promotie van het klimaat of andere ecologische duurzaamheidsdoelen. Daarnaast zijn bepaalde minimale voorzorgsmaatregelen en uitsluitingen opgenomen in de selectie van groene obligaties om blootstelling te vermijden aan obligaties die verband houden met activiteiten met zeer ongunstige ecologische en sociale gevolgen.

### ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

De verplichte indicatoren voor ongunstige gevolgen op duurzaamheidsfactoren (zoals uiteengezet in de Regulatory Technical Standards (RTS) onder de SFDR) worden bij elke herbalancering van de index in overweging genomen door te beoordelen of de beleggingen van het Fonds als duurzaam kunnen worden aangemerkt.

Op basis van deze beoordeling worden de volgende beleggingen in emittenten niet aangemerkt als duurzame beleggingen: (1) emittenten die worden geacht minstens 1% van hun inkomsten te halen uit thermische kolen, die zeer koolstofintensief zijn en in hoge mate bijdragen aan de uitstoot van broeikasgassen (rekening houdend met indicatoren met betrekking tot de uitstoot van broeikasgassen) (2) emittenten die worden geacht betrokken te zijn bij ernstige ESG-gerelateerde controverses (rekening houdend met indicatoren met betrekking tot de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelsaangelegenheden), en (3) emittenten die worden geacht achter te blijven bij sectorgenoten op basis van hun hoge blootstelling en onvermogen om significante ESG-risico's te beheren (rekening houdend met indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval, de niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen en genderdiversiteit in de raad van bestuur).

Met betrekking tot groene obligaties wordt bij elke herbalancering van de index rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige gevolgen op duurzaamheidsfactoren en worden ze op het niveau van de uitgifte beoordeeld op basis van een beoordeling van het gebruik van de opbrengsten van de obligaties die formeel en uitsluitend moeten worden aangewend ter promotie van het klimaat of andere ecologische duurzaamheidsdoelen. Bovendien worden bij de selectie van groene obligaties minimumwaarborgen en uitsluitingen van subsidiabiliteit toegepast om ervoor te zorgen dat de opbrengsten niet worden aangewend voor activiteiten met zeer ongunstige ecologische en sociale gevolgen. Hieronder vallen, middels de minimale waarborgen en uitsluiting van obligaties waarvan het gebruik van de opbrengsten verband houdt met thermische kolenwinning en energieopwekking, aanzienlijk verlies van biodiversiteit en controversiële wapens.

Bij elke herbalancering van de index sluit de Benchmark-index ook uit: (1) bedrijven met een "rode" MSCI ESG-controversevlag, waaronder bedrijven vallen waarvan is vastgesteld dat ze internationale en/of nationale normen schenden (rekening houdend met indicatoren betreffende schendingen van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO), en (2) bedrijven waarvan is vastgesteld dat ze banden hebben met controversiële wapens (rekening houdend met indicatoren betreffende banden met controversiële wapens).

**De belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

**Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?**  
**Details:**

De Benchmarkindex van het fonds sluit emittenten uit met een "rode" ESG- controversievlag die emittenten uitsluit waarvan de index provider heeft vastgesteld dat ze de VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden. De Benchmarkindex past de bovenstaande uitsluitingscriteria toe bij elke herbalancering van de index.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



**Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Ja

het Fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige gevolgen op duurzaamheidsfactoren door de Benchmark-index te volgen die bepaalde ESG-criteria opneemt in de selectie van de indexonderdelen. De Beleggingsbeheerder heeft bepaald dat de belangrijkste nadelige effecten (PAI's) die in de onderstaande tabel als "X" zijn gemarkeerd, worden beschouwd als onderdeel van de selectiecriteria van de Benchmark-index bij elke herbalancering van de index.

Het jaarverslag van het Fonds zal informatie bevatten over de belangrijkste ongunstige gevolgen op de hieronder beschreven duurzaamheidsfactoren.

	PAI Omschrijving	Selectiecriteria Benchmark-index			
		Uitsluiting van emittenten op basis van bepaalde ecologische screenings (hierboven opgesomd)	Uitsluiting van emittenten op basis van een MSCI ESG-controversiescore	Uitsluiting van emittenten die geclassificeerd zijn als schenders van de United Nations Global Compact Principles	Uitsluiting van emittenten waarvan is vastgesteld dat ze banden hebben met controversiële wapens
Uitstoot van broeikasgassen (BKG)	1. (a) Uitstoot van broeikasgassen (BKG) (Scope 1/2)				
	1. (b) Uitstoot van broeikasgassen (BKG) (Scope 3)				
	2. Koolstofvoetafdruk				
	3. BKG-intensiteit				
	4. % in fossiele brandstoffen	X			
	5. Niet-hernieuwbaar / Hernieuwbaar %				
	6. Hoog energieverbruik van de sector				
Biodiversiteit	7. Negatieve gevolgen voor betreffende biodiversiteit kwetsbare gebieden		X		
Watergehalte	8. Emissies in water		X		
Afval	9. Gevaarlijk afval		X		
Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	10. UNGC+OESO schendingen			X	
	11. UNGC+OESO-proces, toezicht				
	12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen				
	13. Genderdiversiteit raad van bestuur				
	14. Controversiële wapens				X

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het beleggingsbeleid van het fonds is om te beleggen in een portefeuille van vastrentende effecten die voor zover mogelijk en uitvoerbaar bestaat uit de samenstellende effecten van de Benchmark-index en daarmee voldoet aan de ESG-kenmerken van de Benchmark-index. De indexmethodologie van de Benchmark-index is hierboven beschreven (zie Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product? hierboven).

Door te beleggen in de bestanddelen van de Benchmark-index, stelt de beleggingsstrategie van het fonds het in staat om te voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark-index zoals bepaald door de index provider. In het geval dat beleggingen niet langer voldoen, mag het Fonds deze beleggingen alleen blijven aanhouden tot het moment dat de betreffende effecten geen deel meer uitmaken van de Benchmark-index en het mogelijk en uitvoerbaar is (naar de mening van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

Het Fonds kan technieken voor optimalisatie toepassen om een vergelijkbaar rendement te behalen als de Benchmark-index, wat betekent dat het is toegestaan om te beleggen in effecten die geen onderliggende bestanddelen zijn van de Benchmark-index wanneer dergelijke effecten een vergelijkbare prestatie (met bijbehorend risicoprofiel) leveren als bepaalde effecten die deel uitmaken van de Benchmark-index. Als het fonds dit doet, is de beleggingsstrategie om alleen te beleggen in emittenten in de Benchmark-index of in emittenten die op het moment van aankoop voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark-index. Als dergelijke effecten niet langer voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark-index, mag het Fonds deze effecten alleen aanhouden tot de volgende herbalancering van de portefeuille en wanneer het mogelijk en uitvoerbaar is (volgens de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

De strategie wordt geïmplementeerd bij elke herbalancering van de portefeuille van het Fonds, die volgt op de herbalancering van de Benchmark Index.

### Bestuursprocessen

De Beleggingsbeheerder voert due diligence uit op de index providers en werkt voortdurend met hen samen met betrekking tot de indexmethodologieën, met inbegrip van hun beoordeling van de criteria voor goed bestuur die door de SFDR zijn vastgesteld, waaronder gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving op het niveau van de bedrijven waarin wordt belegd.

### ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn dat het fonds zal beleggen in een portefeuille van vastrentende effecten die voor zover mogelijk en in de praktijk bestaat uit de effecten die deel uitmaken van de Benchmark-index en daarmee voldoet aan de ESG-kenmerken van de Benchmark-index.

Aangezien het fonds gebruik kan maken van optimalisatietechnieken en kan beleggen in effecten die geen onderliggend bestanddeel zijn van de Benchmark-index, is de beleggingsstrategie van het fonds erop gericht om alleen te beleggen in emittenten in de Benchmark-index of in emittenten die op het moment van aankoop voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark-index.

In het geval dat beleggingen niet langer voldoen, mag het Fonds deze beleggingen alleen blijven aanhouden tot het moment dat de betreffende effecten geen deel meer uitmaken van de Benchmark-index en/of het mogelijk en uitvoerbaar is (naar de mening van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

### ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen toegezegd minimumpercentage om de reikwijdte van de beleggingen van het Fonds te beperken.

De Benchmark-index van het fonds streeft ernaar het aantal bestanddelen uit het beginuniversum te verminderen door toepassing van de ESG-selectiecriteria. De index provider past echter geen minimaal verlagingspercentage toe of streeft hiernaar bij de selectie van de onderdelen voor de Benchmark-index.

De mate van vermindering kan in de loop van de tijd variëren, afhankelijk van de emittenten die deel uitmaken van het beginuniversum. Als emittenten in het startuniversum bijvoorbeeld minder activiteiten ondernemen die worden uitgesloten van het startuniversum op basis van de ESG-selectiecriteria die worden toegepast door de benchmark-index, kan de mate van vermindering na verloop van tijd afnemen. Omgekeerd, als de index provider de ESG-selectiecriteria in de Benchmark-index verhoogt naarmate de ESG-normen evolueren, kan de mate van vermindering na verloop van tijd toenemen.

### ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

Controles op goed bestuur zijn opgenomen in de methodologie van de Benchmark-index. Bij elke herbalancering van de index sluit de index provider bedrijven uit van de Benchmark-index op basis van een ESG-controversiescore (die de betrokkenheid van een emittent in ESG-gerelateerde controverses meet), waaronder de uitsluiting van bedrijven die zijn geclassificeerd als schendingen van de United Nations Global Compact-principes (zie Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product? hierboven).

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

Het Fonds streeft ernaar te beleggen in een effectenportefeuille die voor zover mogelijk en uitvoerbaar bestaat uit de samenstellende effecten van de Benchmark-index.

Naar verwachting zal ten minste 80% van de activa van het fonds worden belegd in effecten binnen de Benchmark-index of in effecten die voldoen aan de ESG-selectiecriteria van de Benchmark-index. Als zodanig zal de portefeuille van het Fonds bij elke herbalancering van de index worden geherbalanceerd in lijn met de Benchmark-index, zodat ten minste 80% van de activa van het Fonds zal worden afgestemd op de ESG-kenmerken van de Benchmark-index (dit is inclusief 20% van de activa van het Fonds die worden gekwalificeerd als duurzame beleggingen) (zoals bepaald bij die herbalancering).

In het geval dat beleggingen niet langer voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark-index, kan het fonds dergelijke beleggingen blijven aanhouden tot het moment dat de betreffende effecten niet langer deel uitmaken van de Benchmark-index (of anderszins niet langer voldoen aan de ESG-selectiecriteria van de benchmark-index) en het mogelijk en uitvoerbaar is (naar de mening van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

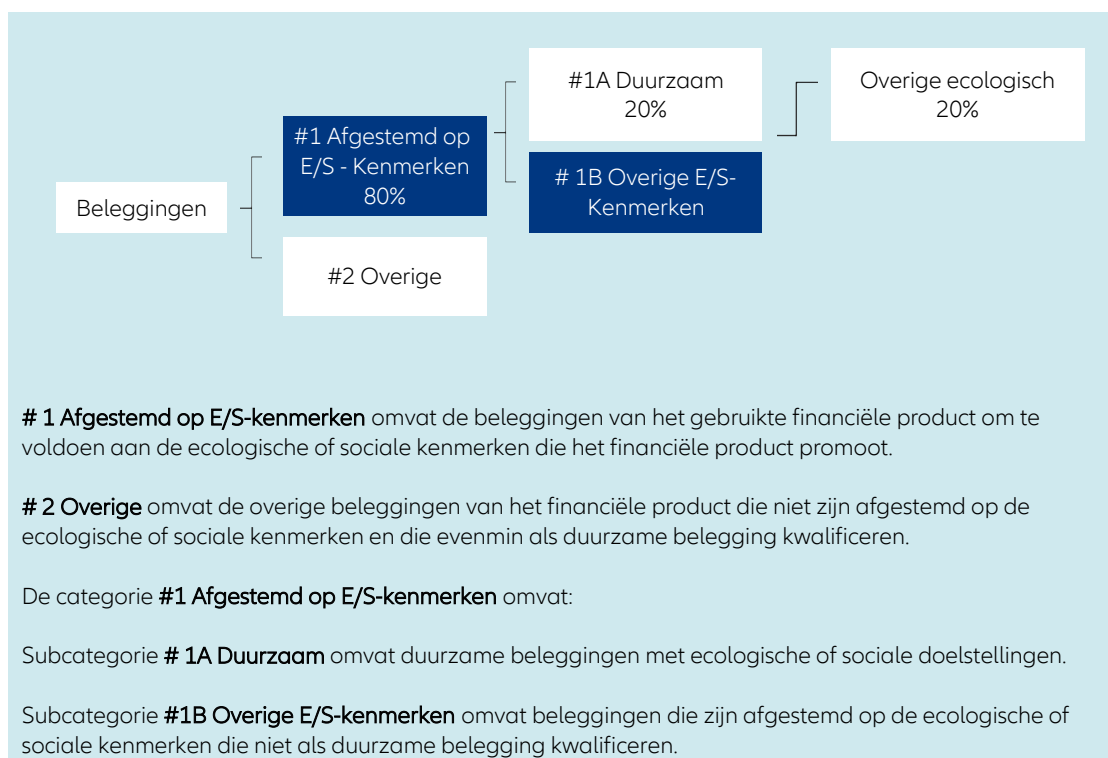
De beoordeling of de beleggingen van het Fonds duurzaam zijn, wordt bepaald op of rond elke herbalancering van de index, waarbij de portefeuille van het Fonds opnieuw wordt gebalanceerd in lijn met de Benchmark-index. Als een belegging niet langer kwalificeert als duurzame belegging tussen indexherbalansen in, kan het aandeel van het Fonds in duurzame beleggingen dalen tot onder het minimumaandeel duurzame beleggingen.

Het Fonds mag tot 20% van zijn activa beleggen in overige beleggingen ("#2 Overig").

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:  
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van

de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;  
 - de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv.voor een transitie naar een groene economie;  
 - de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



**Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het Fonds kan derivaten gebruiken voor beleggingsdoeleinden en met het oog op efficiënt portefeuillebeheer in verband met de ecologische of sociale kenmerken die het Fonds promoot. Wanneer het Fonds derivaten gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten, zijn alle ESG-ratings of -analyses waarnaar hierboven wordt verwezen van toepassing op de onderliggende belegging.



**In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

Het Fonds verplicht zich momenteel niet om meer dan 0% van zijn activa te beleggen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in lijn is met de EU-taxonomie.

**Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?**

- Ja
  - In fossiel gas
  - In kernenergie
- Nee

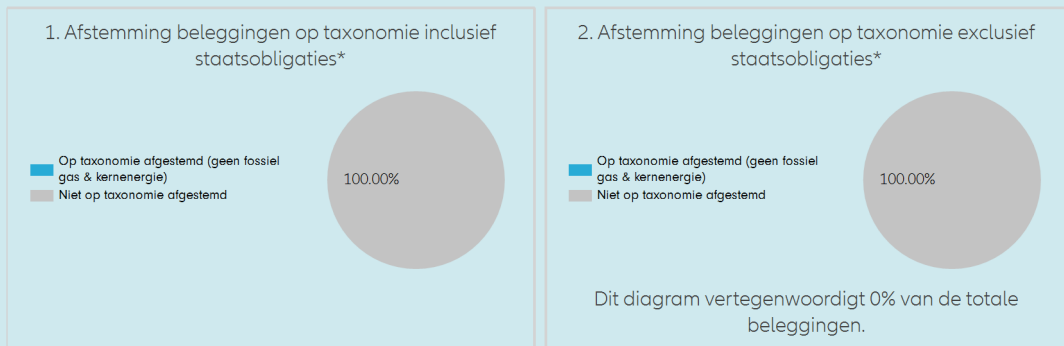
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven

beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Dit Fonds verbindt zich er momenteel niet toe om meer dan 0% van zijn activa te beleggen in beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten in de zin van de Taxonomieverordening.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Minimaal 20% van het fondsvermogen zal worden belegd in duurzame beleggingen. Deze duurzame beleggingen zullen een mix zijn van duurzame investeringen met ofwel een ecologische doelstelling die niet in lijn is met de EU-taxonomie of een sociale doelstelling of een combinatie van beide. De combinatie van duurzame beleggingen met een ecologische of sociale doelstelling kan in de loop van de tijd veranderen, afhankelijk van de activiteiten van de emittenten binnen de Benchmark-index. De beoordeling of de beleggingen van het Fonds duurzaam zijn, wordt bepaald op of rond elke herbalancering van de index, waarbij de portefeuille van het Fonds opnieuw wordt gebalanceerd in lijn met de Benchmark-index.



### Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Minimaal 20% van het fondsvermogen zal worden belegd in duurzame beleggingen. Deze duurzame beleggingen zullen een mix zijn van duurzame investeringen met ofwel een ecologische doelstelling die niet in lijn is met de EU-taxonomie of een sociale doelstelling of een combinatie van beide. De combinatie van duurzame beleggingen met een ecologische of sociale doelstelling kan in de loop van de tijd veranderen, afhankelijk van de activiteiten van de emittenten binnen de Benchmark-index. De beoordeling of de beleggingen van het Fonds duurzaam zijn, wordt bepaald op of rond elke herbalancering van de index, waarbij de portefeuille van het Fonds opnieuw wordt gebalanceerd in lijn met de Benchmark-index.



## Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Andere holdings kunnen contant geld, geldmarktfondsen en derivaten zijn. Dergelijke beleggingen mogen alleen worden gebruikt met het oog op efficiënt portefeuillebeheer, met uitzondering van derivaten die worden gebruikt voor valuta-afdekking voor een aandelencategorie met valuta-afdekking.

Eventuele ESG-ratings of -analyses die door de index provider worden toegepast, zijn alleen van toepassing op de derivaten met betrekking tot individuele emittenten die door het Fonds worden gebruikt. Derivaten gebaseerd op financiële indices, rentetarieven of valuta-instrumenten worden niet in aanmerking genomen voor de minimale ecologische of sociale waarborgen.



## Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Ja, dit fonds probeert de ecologische en sociale kenmerken die het promoot te bereiken door de prestaties te volgen van de Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index, de Benchmark-index, waarin de ESG-selectiecriteria van de index provider zijn opgenomen.

### *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Bij elke herbalancering van de index past de index provider de ESG-selectiecriteria toe op de Bloomberg Euro Corporate Bond Index om emittenten uit te sluiten die niet voldoen aan deze ESG-criteria.

### *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Bij elke herbalancering van de index (of zo snel als redelijkerwijs mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna) wordt de portefeuille van het Fonds ook geherbalanceerd in lijn met de Benchmark-index.

### *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Als gevolg van de toepassing van de ESG-selectiecriteria van de Benchmark-index zal de portefeuille van het fonds naar verwachting kleiner zijn dan die van de Bloomberg Euro Corporate Bond Index, een brede marktindex bestaande uit vastrentende effecten.

### *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

De methodologie van de Benchmark-index van het fonds kan worden gevonden door de volgende link in uw webbrowser te kopiëren en te plakken: <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits>

Meer gegevens over de Benchmark-index van het fonds (inclusief de samenstellende delen) zijn ook beschikbaar op de website van de index provider op: <https://www.bloombergindices.com/bloomberg-indices/>.



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

**Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:** Voor meer gegevens die specifiek zijn voor dit Fonds verwijzen wij naar de secties van dit prospectus getiteld 'Beleggingsdoelstelling' en 'Beleggingsbeleid', 'SFDR' en ook de productpagina voor het Fonds, die u kunt vinden door de naam van het Fonds in te typen in de zoekbalk op de iShares website: [www.iShares.com](http://www.iShares.com) of Andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html>

De informatie over duurzaamheid die in dit document over het product is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door Allianz Benelux NV. Hiervoor is Allianz Benelux NV echter afhankelijk van de informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten die door de vermogensbeheerders beschikbaar wordt gesteld. Evenwel, de wetgeving die verplicht om deze informatie ter beschikking te stellen, is pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document is bijgevolg opgesteld op basis van de tot heden beschikbare informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.



Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Productnaam:**

EB Euro Government Bond Climate Tracker

**ISIN** IE00BLDGH553

**Versie** 31/10/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

549300KF2IWWFDRM5G17

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Het fonds wordt passief beheerd en streeft ernaar bepaalde ecologische en sociale kenmerken te promoten door de prestaties van de FTSE Advanced Climate Risk-Adjusted European Monetary Union Government Bond Index, de Benchmark-index, te volgen.

De ecologische en sociale kenmerken die dit Fonds promoot, zijn het bieden van een hogere blootstelling aan emittenten van overheden in landen die minder zijn blootgesteld aan de risico's van klimaatverandering met betrekking tot veerkracht en paraatheid voor de risico's van klimaatverandering. Deze ecologische en sociale kenmerken worden opgenomen door de selectie en weging van de onderdelen in de Benchmark-index van het fonds (zoals hieronder beschreven).

De Benchmark-index meet de prestaties van staatsobligaties binnen de FTSE EMU Government Bond Index (de "Moederindex") en streeft tegelijkertijd naar een groter klimaatvoordeel door een hogere blootstelling aan landen die minder blootstaan aan risico's door klimaatverandering en een lagere blootstelling aan landen die meer blootstaan aan risico's door klimaatverandering. De index provider weegt elk land op basis van de marktkapitalisatie van zijn schuld die in aanmerking komt voor de index, evenals zijn relatieve blootstelling aan klimaatrisico.

De blootstelling van elk land aan klimaatrisico wordt gemeten aan de hand van drie verschillende en

kwantitatieve klimaatgerelateerde pijlers: (i) transitierisico, dat staat voor de mate van blootstelling van de economie van het land aan klimaatgerelateerde risico's, gemeten aan de hand van de afstand om de gemodelleerde emissies te bereiken die nodig zijn om de klimaatgerelateerde risico's op te vangen; en (ii) fysieke risico's, dat staat voor de mate van blootstelling van de economie van het land aan klimaatgerelateerde risico's (bijvoorbeeld blootstelling aan het niveau van de zee en klimaatgerelateerde natuurrampen); en (iii) veerkracht, dat staat voor de mate van paraatheid van een land (bijvoorbeeld de effectiviteit van de overheid en de rampenparaatheid) en de maatregelen die zijn genomen (bijvoorbeeld het percentage van het grondgebied van het land (land en zee) dat wordt beschermd en het bebossingspercentage van het land) om de mate van blootstelling aan klimaatgerelateerde risico's op te vangen. Er wordt één gecombineerde score voor deze drie pijlers afgeleid voor elk land in de Moederindex en deze score wordt toegepast op de marktwaardegewichten van elk land om de blootstelling aan het land binnen de Benchmark-index te herwegen om een hogere blootstelling te bieden aan landen die minder zijn blootgesteld aan risico's door klimaatverandering en een lagere blootstelling aan landen die meer zijn blootgesteld aan risico's door klimaatverandering.

Voor meer informatie over de gegevens van de methodologie van de benchmark index, ga naar Waar is de methodologie te vinden die wordt gebruikt voor de berekening van de aangewezen index? hieronder.

***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De volgende duurzaamheidsindicatoren maken deel uit van de ESG-selectiecriteria van de Benchmark-index die door het Fonds wordt gevolgd:

1. De score van de index provider voor het klimaat van een land zoals hierboven beschreven (zie Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?).
2. De overweging van de belangrijkste ongunstige gevolgen op duurzaamheidsfactoren zoals geïdentificeerd in de onderstaande tabel (zie Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?).

De ESG-selectiecriteria van de Benchmark-index worden door de index provider toegepast bij elke herbalancering van de index en de Benchmark-index streeft ernaar de gestelde doelen te bereiken. Bij elke herbalancering van de index (of zo snel mogelijk en mogelijk daarna) wordt de portefeuille van het Fonds ook geherbalanceerd in lijn met de Benchmark-index. Wanneer de portefeuille van het Fonds niet langer voldoet aan een van deze kenmerken in de periode tussen herbalancerings van de index, zal de portefeuille van het Fonds bij de volgende herbalancering van de index (of zo snel als mogelijk en uitvoerbaar daarna) opnieuw worden afgestemd in overeenstemming met de Benchmark-index.

***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Dit Fonds verplicht zich niet tot het beleggen in duurzame beleggingen.

***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Niet van toepassing aangezien het Fonds zich niet verplicht tot het beleggen in duurzame beleggingen.

***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Niet van toepassing aangezien het Fonds zich niet verplicht tot het beleggen in duurzame beleggingen.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

**Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?**  
**Details:**

Niet van toepassing aangezien het Fonds zich niet verplicht tot het beleggen in duurzame beleggingen.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



**Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Ja

het Fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige gevolgen op duurzaamheidsfactoren door de Benchmark-index te volgen die rekening houdt met bepaalde ecologische en sociale criteria bij de selectie van de componenten van de index. De Beleggingsbeheerder heeft bepaald dat de belangrijkste nadelige effecten (PAI's) die in de onderstaande tabel als "X" zijn gemarkeerd, worden beschouwd als onderdeel van de selectiecriteria van de Benchmark-index bij elke herbalancering van de index.

Het jaarverslag van het Fonds zal informatie bevatten over de belangrijkste ongunstige gevolgen op de hieronder beschreven duurzaamheidsfactoren.

	PAI Omschrijving	Selectiecriteria Benchmark-index			
		Uitsluiting van emittenten die % inkomsten uit thermische kolen halen	Uitsluiting van emittenten die geclassificeerd zijn als schenders van de United Nations Global Compact Principles	Uitsluiting van emittenten waarvan is vastgesteld dat ze banden hebben met controversiële wapens	Verhoogde gewogen blootstelling voor obligaties met het label "Groen"
Uitstoot van broeikasgassen (BKG)	1. (a) Uitstoot van broeikasgassen (BKG) (Scope 1/2)				
	1. (b) Uitstoot van broeikasgassen (BKG) (Scope 3)				
	2. Koolstofvoetafdruk				
	3. BKG-intensiteit				
	4. % In fossiele brandstoffen				
	5. Niet-hernieuwbaar / Hernieuwbaar %				
	6. Hoog energieverbruik van de sector				
Biodiversiteit	7. Negatieve gevolgen voor betreffende biodiversiteit kwetsbare gebieden				
Watergehalte	8. Emissies in water				
Afval	9. Gevaarlijk afval				
Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	10. UNGC+OESO schendingen				
	11. UNGC+OESO-proces, toezicht				
	12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen				
	13. Genderdiversiteit raad van bestuur				
	14. Controversiële wapens				
Indicatoren voor beleggingen in soevereine staten en supranationale instellingen	15. BKG-intensiteit landen waarin is belegd	X			
	16. Landen waarin belegd wordt met sociale schendingen	X			

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het beleggingsbeleid van het Fonds is om te beleggen in een portefeuille van vastrentende effecten die voor zover mogelijk en uitvoerbaar bestaat uit de samenstellende effecten van de Benchmark-index en daarmee voldoet aan de ecologische en sociale kenmerken van de Benchmark-index. De indexmethodologie van de Benchmark-index wordt hierboven beschreven (zie Welke ecologische en/ of sociale kenmerken promoot dit financiële product?).

Door te beleggen in de bestanddelen van de Benchmark-index, stelt de beleggingsstrategie van het Fonds het Fonds in staat om te voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken van de Benchmark-index zoals bepaald door de index provider. In het geval dat beleggingen niet langer voldoen, mag het Fonds deze beleggingen alleen blijven aanhouden tot het moment dat de betreffende effecten geen deel meer uitmaken van de Benchmark-index en het mogelijk en uitvoerbaar is (naar de mening van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

Het Fonds kan technieken voor optimalisatie toepassen om een vergelijkbaar rendement te behalen als de Benchmark-index, wat betekent dat het is toegestaan om te beleggen in effecten die geen onderliggende bestanddelen zijn van de Benchmark-index wanneer dergelijke effecten een vergelijkbare prestatie (met bijbehorend risicoprofiel) leveren als bepaalde effecten die deel uitmaken van de Benchmark-index. Als het Fonds dit doet, is de beleggingsstrategie om alleen te beleggen in emittenten in de Benchmark-index of in emittenten die op het moment van aankoop voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken van de Benchmark-index. Als dergelijke effecten niet langer voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken van de Benchmark-index, mag het Fonds deze effecten alleen aanhouden tot de volgende herbalancering van de portefeuille en wanneer het mogelijk en uitvoerbaar is (volgens de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

De strategie wordt geïmplementeerd bij elke herbalancering van de portefeuille van het Fonds, die volgt op de herbalancering van de Benchmark Index.

### Bestuursprocessen

De Beleggingsbeheerder voert due diligence uit op de index providers en werkt voortdurend met hen samen met betrekking tot de indexmethodologieën, met inbegrip van hun beoordeling van de criteria voor goed bestuur die door de SFDR zijn vastgesteld, waaronder gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving op het niveau van de bedrijven waarin wordt belegd.

### ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn dat het Fonds zal beleggen in een portefeuille van vastrentende effecten die voor zover mogelijk en uitvoerbaar bestaat uit de samenstellende effecten van de Benchmark-index en daarmee voldoet aan de ecologische en sociale kenmerken van zijn Benchmark-index.

Aangezien het Fonds gebruik kan maken van optimalisatietechnieken en kan beleggen in effecten die geen onderliggende bestanddelen zijn van de Benchmark-index, is de beleggingsstrategie van het Fonds erop gericht alleen te beleggen in emittenten die deel uitmaken van de Benchmark-index of in emittenten die op een andere manier voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken van de Benchmark-index op het moment van aankoop.

In het geval dat beleggingen niet langer voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken van de Benchmark-index, mag het Fonds dergelijke beleggingen alleen blijven aanhouden tot het moment dat de betreffende effecten geen deel meer uitmaken van de Benchmark-index en/of het mogelijk en uitvoerbaar is (naar de mening van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

### **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Er is geen toegezegd minimumpercentage om de reikwijdte van de beleggingen van het Fonds te beperken.

De Benchmark-index van het Fonds probeert het aantal onderdelen uit de Moederindex te beperken door de ecologische en sociale selectiecriteria toe te passen. De index provider past echter geen minimaal verlagingspercentage toe of streeft hiernaar bij de selectie van de onderdelen voor de Benchmark-index.

De mate van vermindering kan in de loop van de tijd variëren, afhankelijk van de emittenten die deel uitmaken van de Moederindex. Als emittenten in de Moederindex bijvoorbeeld minder activiteiten ondernemen die zijn uitgesloten van de Moederindex op basis van de ecologische en sociale selectiecriteria die worden toegepast door de Benchmark-index, kan de mate van vermindering na verloop van tijd afnemen. Omgekeerd, als de index provider de ecologische en sociale selectiecriteria in de Benchmark-index verhoogt naarmate de normen voor ecologische en sociale selectiecriteria evolueren, kan de mate van vermindering na verloop van tijd toenemen.

### **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Niet van toepassing. Afgezien van andere beleggingen (waaronder contanten, geldmarktfondsen en derivaten), zal het Fonds alleen beleggen in staatsobligaties binnen de Benchmark-index, of die anderszins voldoen aan de selectiecriteria van de Benchmark-index, in overeenstemming met de beleggingsstrategie van het Fonds.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het Fonds streeft ernaar te beleggen in een effectenportefeuille die voor zover mogelijk en uitvoerbaar bestaat uit de samenstellende effecten van de Benchmark-index.

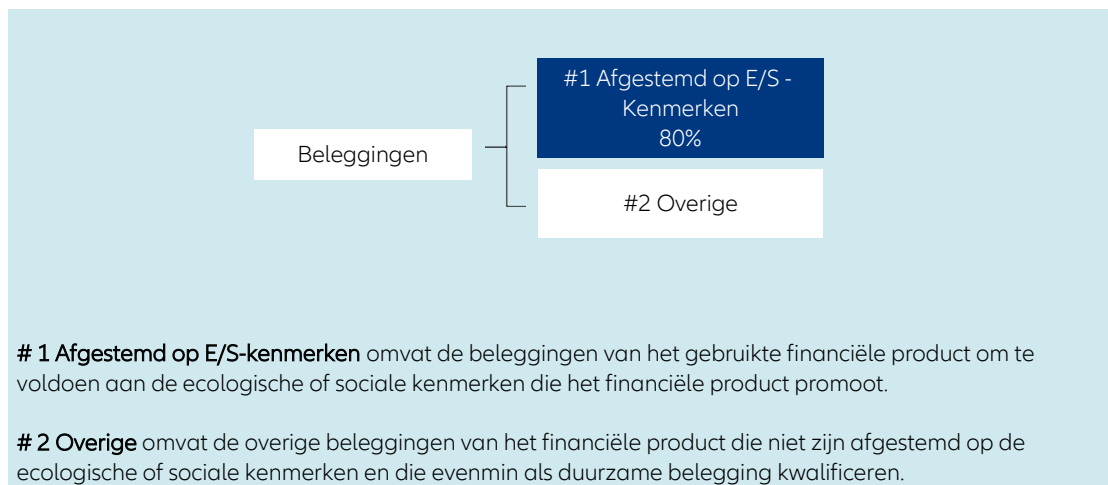
Naar verwachting zal ten minste 80% van de activa van het Fonds worden belegd in effecten binnen de Benchmark-index of in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale selectiecriteria van de Benchmark-index. Als zodanig zal de portefeuille van het Fonds bij elke herbalancering van de index (of zo snel als redelijkerwijs mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna) opnieuw worden gebalanceerd in lijn met de Benchmark-index, zodat ten minste 80% van de activa van het Fonds zal worden afgestemd op de ecologische en sociale kenmerken van de Benchmark-index (zoals bepaald bij die herbalancering). In het geval dat beleggingen niet langer voldoen aan de ecologische en sociale selectiecriteria van de Benchmark-index, kan het Fonds dergelijke beleggingen blijven aanhouden tot het moment dat de betreffende effecten niet langer deel uitmaken van de Benchmark-index (of anderszins niet langer voldoen aan de ecologische en sociale selectiecriteria van de Benchmark-index) en het mogelijk en uitvoerbaar is (naar de mening van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

Het Fonds mag tot 20% van zijn activa beleggen in overige beleggingen ("#2 Overig").

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien

welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv.voor een transitie naar een groene economie; - de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



**# 1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

**# 2 Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

**Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het Fonds kan derivaten gebruiken voor beleggingsdoeleinden en met het oog op efficiënt portefeuillebeheer in verband met de ecologische of sociale kenmerken die het Fonds promoot. Wanneer het Fonds derivaten gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten, zijn alle ESG-ratings of -analyses waarnaar hierboven wordt verwezen van toepassing op de onderliggende belegging.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.



**In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

Dit Fonds verbindt zich er momenteel niet toe om meer dan 0% van zijn activa te beleggen in beleggingen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van de Taxonomieverordening.

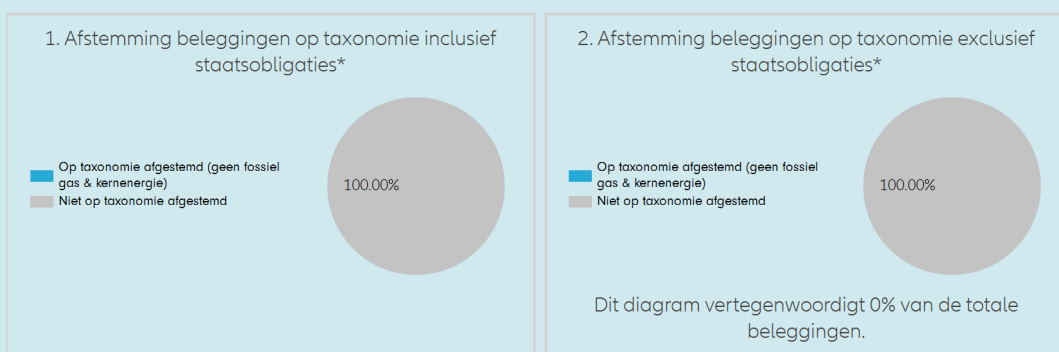
**Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup> ?**

- Ja
  - In fossiel gas
  - In kernenergie
- Nee

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### ***Wat is het minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Dit Fonds verbindt zich er momenteel niet toe om meer dan 0% van zijn activa te beleggen in beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten in de zin van de Taxonomieverordening.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### **Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?**

Niet van toepassing aangezien het Fonds zich er niet toe verplicht te beleggen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling.



### **Wat is het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

Dit Fonds verbindt zich er momenteel niet toe om meer dan 0% van zijn activa te beleggen in sociaal duurzame beleggingen.



### **Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

Andere holdings kunnen contant geld, geldmarktfondsen en derivaten zijn. Dergelijke beleggingen mogen alleen worden gebruikt met het oog op efficiënt portefeuillebeheer, met uitzondering van derivaten die worden gebruikt voor valuta-afdekking voor een aandelen categorie met valuta-afdekking.

Eventuele ecologische of sociale ratings of analyses die door de index provider worden toegepast, zijn alleen van toepassing op de derivaten met betrekking tot individuele emittenten die door het Fonds worden gebruikt. Derivaten gebaseerd op financiële indices, rentetarieven of valuta-instrumenten worden niet in aanmerking genomen voor de minimale ecologische of sociale waarborgen.



## Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

**Referentiebenchmarks** zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Ja, dit Fonds probeert de ecologische en sociale kenmerken die het voorstaat te bereiken door de prestaties te volgen van de FTSE Advanced Climate Risk-Adjusted European Monetary Union Government Bond Index, de Benchmark-index waarin de ecologische en sociale selectiecriteria van de index provider zijn opgenomen.

### *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Bij elke herbalancering van de index past de index provider de ecologische en sociale selectiecriteria toe op de Moederindex om emittenten uit te sluiten die niet aan deze selectiecriteria voldoen.

### *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Bij elke herbalancering van de index (of zo snel als redelijkerwijs mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna) wordt de portefeuille van het Fonds ook geherbalanceerd in lijn met de Benchmark-index.

### *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Als gevolg van de toepassing van de ecologische en sociale selectiecriteria van de Benchmark-index zal de portefeuille van het Fonds naar verwachting afnemen ten opzichte van de Moederindex, een brede marktindex bestaande uit vastrentende waarden.

### *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

De methodologie van de Benchmark-index van het Fonds kan worden gevonden door de volgende link in uw webbrowser te kopiëren en te plakken: [https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE\\_Advanced\\_Climate\\_Risk-Adjusted\\_Government\\_Bond\\_Index\\_Series\\_Ground\\_Rules.pdf](https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE_Advanced_Climate_Risk-Adjusted_Government_Bond_Index_Series_Ground_Rules.pdf)



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

**Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:** Voor meer gegevens die specifiek zijn voor dit Fonds verwijzen wij naar de secties van dit prospectus getiteld 'Beleggingsdoelstelling' en 'Beleggingsbeleid', 'SFDR' en ook de productpagina voor het Fonds, die u kunt vinden door de naam van het Fonds in te typen in de zoekbalk op de iShares website: [www.iShares.com](http://www.iShares.com) of Andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html>



Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Productnaam:**

EB Global Bonds ESG  
**ISIN** IE00BYXVX196  
**Versie** 31/10/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

549300PFJAUUMMOPU079

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

EB Global Bonds ESG (het Fonds) benadert duurzaam beleggen door het bevorderen van ecologische of sociale kenmerken (hoewel het fonds duurzaam beleggen niet als doelstelling heeft, streeft het ernaar een deel van zijn vermogen te beleggen in duurzame beleggingen).

Er is geen referentie-benchmark aangewezen voor het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.

### *Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?*

De duurzaamheidsgerelateerde impact van het fonds wordt gemeten via de uitvoering door de beheerder van zijn beleid inzake betrokkenheid van emittenten, zijn uitsluitingsstrategie en zijn beleggingen in bepaalde ESG vastrentende effecten (zoals verder beschreven in het deel van het Prospectus met de titel "ESG vastrentende effecten").

Het screeningproces van het fonds resulteert bijvoorbeeld in de uitsluiting van bepaalde sectoren, waaronder emittenten die betrokken zijn bij kolen en olie. In dit verband verwijst de beheerder naar

wereldwijd aanvaarde normen, zoals de UN Global Compact Principles en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights.

### ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De milieudoelstellingen van de onderliggende duurzame beleggingen van het fonds omvatten de beperking van de klimaatverandering en de aanpassing aan de klimaatverandering. Een duurzame belegging streeft ernaar een positieve bijdrage te leveren aan de doelstellingen van het fonds op het gebied van de beperking van de klimaatverandering en/of de aanpassing aan de klimaatverandering. Dit kan op verschillende manieren worden bereikt, bijvoorbeeld door te beleggen in groene obligaties (zoals beschreven in het deel van het Prospectus getiteld "ESG Fixed Income Securities").

### ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De duurzame beleggingen van het fonds worden beoordeeld om ervoor te zorgen dat ze geen significante schade toebrengen aan een ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstelling. Deze beoordeling wordt uitgevoerd aan de hand van de toepassing door de beheerder van verschillende ongunstige duurzaamheidsindicatoren, waaronder, maar niet uitsluitend, de blootstelling aan steenkool en olie en de uitstoot van broeikasgassen.

### ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Effecten worden geselecteerd volgens het interne duurzaamheidsscreeningsproces van de beheerder. Dit screeningproces omvat de overweging van negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren, waaronder blootstelling aan de kolen- en oliesector en blootstelling aan controversiële wapens. De beheerder tracht de belangrijkste negatieve effecten te beperken, bijvoorbeeld door betrokkenheid van de emittent en screening op uitsluiting.

### ***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:***

Duurzame beleggingen zijn in overeenstemming met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten door het gebruik van de controversescreening van de UNGC (UN Global Compact), samen met andere instrumenten zoals ESG-scores en onderzoek als onderdeel van het due diligence-proces voor beleggingen.

In de EU-taxononomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxononomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

### **Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**



Ja

Het fonds houdt rekening met de belangrijkste negatieve gevolgen van beleggingsbeslissingen voor duurzaamheidsfactoren (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, blootstelling aan kolen en olie en uitstoot van broeikasgassen en blootstelling aan controversiële wapens).

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Principiële nadelige gevolgen worden omschreven als de gevolgen van beleggingsbeslissingen die "resulteren in negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren", terwijl duurzaamheidsfactoren worden gedefinieerd als "ecologische, sociale en personeelsaangelegenheden, respect voor mensenrechten, anticorruptie en antiomkopingsaangelegenheden". De beheerder tracht in het kader van het beleggingsproces rekening te houden met de belangrijkste negatieve effecten en maakt gebruik van een combinatie van methoden om de belangrijkste negatieve effecten te helpen beperken, waaronder betrokkenheid van de emittent en uitsluitingen.

De jaarrekening van het fonds vermeldt hoe de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren tijdens de desbetreffende verslagperiode in aanmerking zijn genomen.

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Als onderdeel van de beleggingsstrategie van het fonds streeft het fonds ernaar te beleggen in een gevarieerde, actief beheerde portefeuille van wereldwijde vastrentende effecten. De beleggingsstrategie is erop gericht het beleggingsproces en de beleggingsfilosofie van de beheerder inzake totaalrendement toe te passen.

Dit proces omvat zowel top-down als bottom-up besluitvorming om meerdere bronnen van waarde te identificeren. Top-down strategieën richten zich op macro-economische overwegingen en worden gebruikt als onderdeel van de selectie van regio's en sectoren. Bottom-up strategieën onderzoeken de profielen van individuele instrumenten en effecten en vormen de sleutel tot het vermogen van de beheerder om ondergewaardeerde instrumenten en effecten te selecteren in alle sectoren van de wereldwijde vastrentende markt.

De beheerder zal trachten te beleggen in emittenten die naar zijn mening sterke ESG-praktijken hanteren; de toegepaste screening kan emittenten uitsluiten op basis van de sector waarin zij actief zijn, met inbegrip van emittenten die voornamelijk betrokken zijn bij onder meer de olie-, steenkool-, wapen- en tabaksindustrie. ESG vastrentende effecten (zoals verder beschreven in het deel van het Prospectus getiteld "ESG Fixed Income Securities") van emittenten die betrokken zijn bij olie- en steenkoolgerelateerde sectoren kunnen echter wel worden toegestaan. Bovendien zal het Fonds onder normale marktomstandigheden zinvolle allocaties doen naar ESG vastrentende effecten en niet-gelabelde (d.w.z. effecten die worden uitgegeven zonder formele certificering) groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en aan duurzaamheid gekoppelde obligaties. Daarnaast zal het fonds ernaar streven de koolstofvoetafdruk, met inbegrip van de intensiteit en de emissies van de bedrijven in de portefeuille te verminderen. Van cruciaal belang is dat het team samenwerkt met emittenten en hen aanmoedigt hun ESG-praktijken te verbeteren.

Voor meer details zie het fondssupplement.

***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De bindende elementen van de beleggingsstrategie van het fonds zijn de gedeeltelijke investeringen in duurzame beleggingen en de screening op uitsluiting.

Ten eerste zal het fonds, zoals uiteengezet in het supplement van het fonds, milieukenmerken bevorderen door gebruik te maken van een uitsluitingsscreening. De beheerder zal trachten te beleggen in emittenten die volgens hem sterke ESG-praktijken hanteren en de door de beheerder toegepaste screening kan emittenten uitsluiten op basis van de sector waarin zij actief zijn. Het Fonds zal bijvoorbeeld niet beleggen in de effecten van emittenten die volgens de Beheerder hoofdzakelijk betrokken zijn bij de olie-industrie, met inbegrip van de winning, productie, raffinage, transport, of de productie en verkoop van steenkool en kolengestookte opwekking. ESG vastrentende effecten van emittenten die betrokken zijn bij olie- en steenkoolgerelateerde sectoren, zoals hierboven beschreven, kunnen echter worden toegestaan. Daarnaast kan de Beheerder beleggen in effecten van emittenten waarvan de beheerder bepaalt dat ze voornamelijk gericht zijn op de productie van biobrandstoffen en op de productie, het transport, de distributie en de verkoop en handel in aardgas.

Ten tweede zal het fonds, zoals verder uiteengezet in het supplement van het fonds, zinvolle allocaties doen aan ESG vastrentende effecten en niet-gelabelde vastrentende effecten. Alle effecten zullen worden geselecteerd volgens het interne verantwoordelijke screeningsproces van de beheerder dat is ontworpen om rekening te houden met factoren op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG).

***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Geen informatie beschikbaar

***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

De ondernemingen waarin wordt belegd, volgen goede bestuurspraktijken zoals vastgesteld door de beheerder. De beheerder beoordeelt de bestuurspraktijken van de ondernemingen waarin wordt belegd door het fonds aan de hand van een eigen en/of door derden gebruikt scoringssysteem dat nagaat hoe het bestuur van een onderneming waarin wordt belegd, zich verhoudt tot dat van soortgelijke ondernemingen in de sector. Factoren waarmee de beheerder rekening houdt, zijn onder meer:

1. Diversiteit in de raad van bestuur;
2. Juridische of regelgevende aangelegenheden met betrekking tot de onderneming waarin wordt geïnvesteerd (zoals naleving van belastingwetgeving); en
3. Gedrag en cultuur van het bedrijf waarin wordt geïnvesteerd.

Zoals hierboven uiteengezet, resulteren de screeningprocessen van het fonds in de uitsluiting van bepaalde sectoren, waarbij wordt opgemerkt dat de beheerder verwijst naar wereldwijd aanvaarde normen zoals de Global Compact Principles van de VN en de Guiding Principles on Business and Human Rights van de VN met betrekking tot deugdelijke beheerspraktijken, werknemersrelaties en beloning van personeel.

Wanneer de beheerder zijn beleid ter beoordeling van goede bestuurspraktijken toepast, heeft het Fonds de mogelijkheid om effecten van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd in te houden wanneer de beheerder dit in het belang van het Fonds en zijn Aandeelhouders acht.

De beheerder kan ook actief betrokken zijn bij emittenten om te trachten hun bestuurspraktijken te verbeteren.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



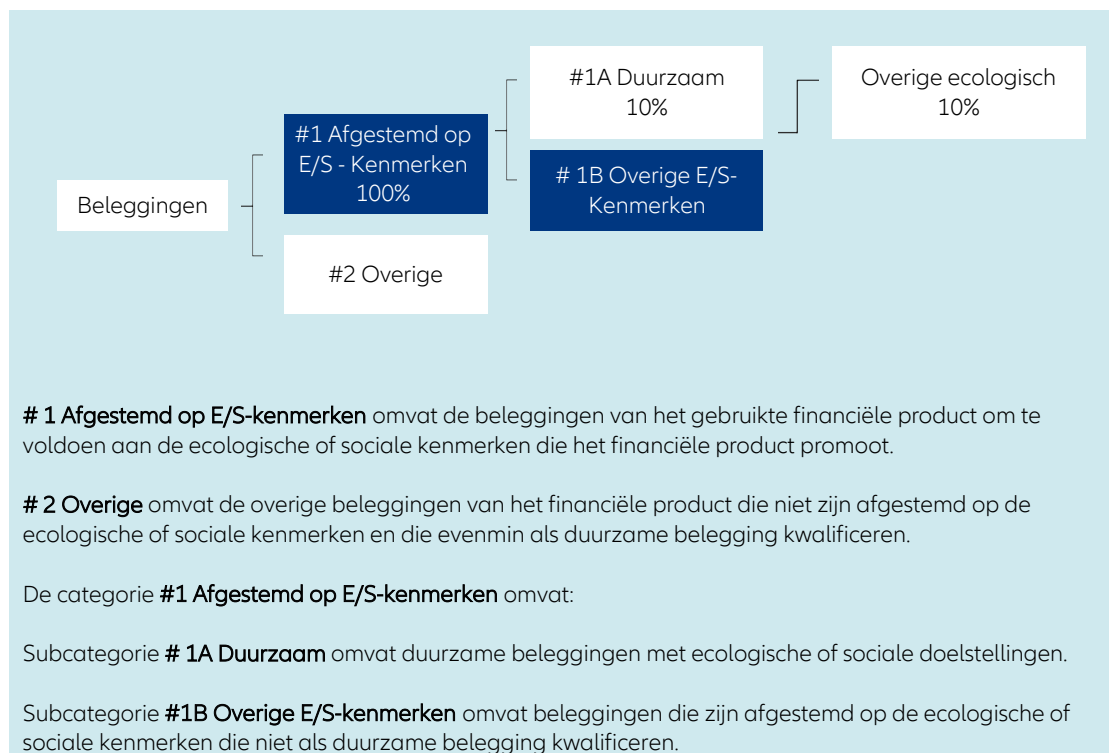
## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

De uitsluitingsstrategie van het Fonds geldt voor 100% van het nettovermogen van de portefeuille, omdat alle beleggingen van het Fonds worden gescreend op basis van de uitsluitingsstrategie. Het fonds streeft ernaar minimaal 10% van zijn nettovermogen te beleggen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling.



### *Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?*

De beheerder maakt doorgaans geen gebruik van derivaten om ecologische of sociale kenmerken te bevorderen. Het Fonds kan derivaten gebruiken voor andere doeleinden zoals uiteengezet in het Fondssupplement, bijvoorbeeld voor beleggingsdoeleinden en/of voor afdeckingsdoeleinden.

Om te bepalen of aan de EU-taxononomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage



### In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?

Zoals blijkt uit onderstaande grafiek, bedraagt het minimumaandeel van de investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten die in overeenstemming zijn met de EU-taxononomie 0% van de nettoactiva van het fonds.

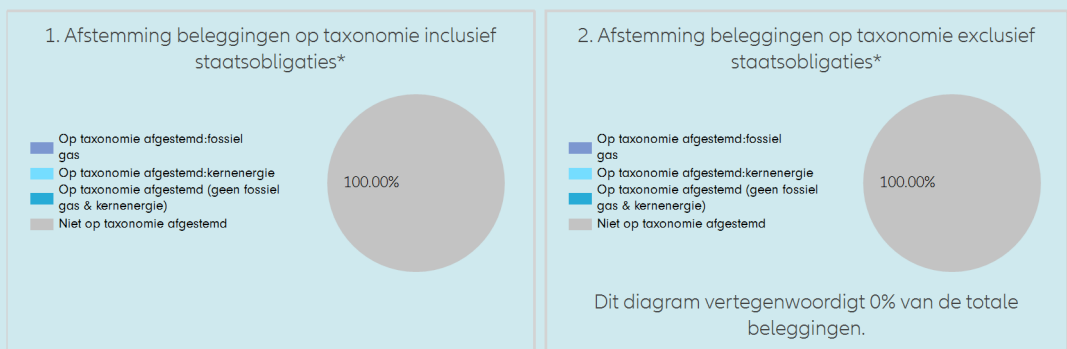
### *Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen<sup>1</sup>?*

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

leveren aan een milieudoelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### **Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het minimaal aandeel van de investeringen in overgangs- en ontsluitingsactiviteiten bedraagt 0%.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### **Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?**

Het fonds verbindt zich er niet toe te beleggen in beleggingen die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie. Zoals vermeld in de bovenstaande asset allocatie grafiek, verbindt het Fonds zich er echter toe te beleggen in duurzame beleggingen die bijdragen aan een ecologische doelstelling. Als zodanig bedraagt het minimaal aandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie 10% van het nettovermogen.



### **Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

Geen informatie beschikbaar



### **Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

De hierboven geschetste uitsluitingsstrategie van het fonds geldt voor 100% van het nettovermogen van de portefeuille, omdat alle beleggingen van het fonds worden getoetst aan de uitsluitingsstrategie.

Emittenten en derivaten die worden gebruikt voor de verwezenlijking van het beleggingsbeleid van het fonds zijn onderworpen aan ESG-gerelateerde uitsluitingen die de naleving van minimale relevante ecologische en/of sociale waarborgen moeten garanderen (meer details over de uitsluitingen van de beheerder zijn hierboven opgenomen).



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

#### Referentiebenchmarks

zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Geen informatie beschikbaar.

*Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Geen informatie beschikbaar.

*Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Geen informatie beschikbaar.

*Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Geen informatie beschikbaar.

*Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Geen informatie beschikbaar.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: [displaydocument.ashx \(pimco.com\)](displaydocument.ashx(pimco.com))

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Productnaam:**

EB Global Equities ESG  
**ISIN** LU1766616152  
**Versie** 31/10/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**  
 529900W681N4IJ546R85

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

### Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

EB Global Equities ESG (het "Fonds") bevordert factoren op het gebied van milieu, sociale rechten, mensenrechten, governance en ondernemingsgedrag (dit gebied is niet van toepassing op door een soevereine entiteit uitgegeven staatsobligaties) door in het beleggingsproces van het Fonds een best-in-class benadering te integreren. Dit omvat de beoordeling van particuliere of soevereine emittenten op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille samen te stellen.

Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria en fondsspecifieke uitsluitingscriteria.

Er is een benchmark aangewezen om de door het Fonds bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken.

### *Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?*

Om de verwezenlijking van milieu- en/of sociale kenmerken te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en aan het eind van het boekjaar gerapporteerd:

- Het werkelijke percentage van de portefeuille van het Fonds (in dit verband omvat de portefeuille



geen derivaten zonder rating en instrumenten zonder rating (bijv. contanten en deposito's)) dat is belegd in emittenten van de beste klasse (emittenten met een minimale SRI-rating van 2 op een schaal van 0-4) wordt vergeleken met het werkelijke percentage emittenten in de benchmarkcategorie.

- Vasthouden aan een vermindering van het beleggingsuniversum met 20%.

- Bevestiging dat de belangrijkste negatieve effecten (PAI) van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

### ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Duurzame beleggingen dragen bij tot de verwezenlijking van milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerder de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-taxonomie als referentiekaders gebruikt:

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan de klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Preventie en bestrijding van verontreiniging
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

De beoordeling van de positieve bijdrage aan milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve gegevens uit intern onderzoek. De methode is eerst van toepassing op een kwantitatieve uitsplitsing van een emittent van effecten naar bedrijfsactiviteit. Het kwalitatieve element van het kader bestaat erin te beoordelen of de bedrijfsactiviteiten positief bijdragen tot een milieu- of sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op fondsniveau te berekenen, wordt gekeken naar het aandeel van de inkomsten van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, mits de emittent de beginselen van "Do No Significant Harm" (DNSH) en goed bestuur naleeft. Daarnaast wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor wordt een DNSH-controle en een controle op goed bestuur van de emittenten uitgevoerd.

### ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen een andere milieu- en/of sociale doelstelling niet significant ondermijnen, baseert de beheerder zich op de PAI-indicatoren, volgens welke significantiedrempels zijn vastgesteld om significant schadelijke emittenten te identificeren. Emittenten die de significantiedrempel niet halen, kunnen gedurende een beperkte periode worden ingeschakeld om de negatieve gevolgen te verhelpen. Zo niet, dan slaagt de emittent niet voor de DNSH-beoordeling indien hij vervolgens tweemaal niet aan de vastgestelde significantiedrempels voldoet of indien de verbintenis niet slaagt. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet doorstaan, worden niet beschouwd als duurzame beleggingen.

### ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

De PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria of door drempels op sectorale of absolute basis. Er zijn drempels van betekenis vastgesteld en deze verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren, worden bij de toepassing van de DNSH-beoordeling in voorkomend geval equivalente gegevenspunten gebruikt voor de beoordeling van de PAI-indicatoren voor de volgende indicatoren voor bedrijven: aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten met negatieve gevolgen voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, emissies in de lucht, enz. Voor ondernemingen: aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, emissies in de lucht, enz., emissies in water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de VN-Global

**De belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Compact-beginselen en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; voor overheden: broeikasgasintensiteit en ontvangende landen van investeringen die onderhevig zijn aan sociale schendingen. In het geval van effecten waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, zouden gelijkwaardige gegevens op projectniveau kunnen worden gebruikt om ervoor te zorgen dat aan de duurzaamheidsbeginselen wordt voldaan. In het geval van effecten waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame investeringen geen andere milieu- en/of sociale doelstellingen aanzienlijk ondermijnen. De beheerder zal trachten de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage dekking te vergroten door in gesprek te gaan met emittenten en gegevensverstrekkers. De beheerder zal regelmatig nagaan of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van dergelijke gegevens eventueel in het beleggingsproces op te nemen.

***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?***  
***Details:***

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria van de beheerder screent bedrijven vanwege hun betrokkenheid bij controversiële praktijken die internationale normen schenden. Het normatieve basiskader wordt gevormd door de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die deze kaders ernstig schenden, zullen uit het beleggingsuniversum worden geweerd.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



**Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Ja

De beheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager Initiative en houdt rekening met PAI-indicatoren via rentmeesterschap, waaronder betrokkenheid, die beide relevant zijn om als bedrijf potentiële negatieve effecten te beperken.

Als gevolg van haar betrokkenheid bij het Net Zero Asset Manager Initiative, streeft de beheerder ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten die activa bezitten, met het oog op doelstellingen voor het koolstofvrij maken van het vermogen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder een net nul uitstoot te bereiken voor alle activa onder beheer. Als onderdeel van deze doelstelling zal de beheerder een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd in overeenstemming met het bereiken van netto nul emissies in 2050 of eerder.

De beheerder van het fonds houdt rekening met PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelskwesties voor ondernemingen waarin wordt belegd en, indien van toepassing, wordt de Freedom House Index toegepast op beleggingen in soevereine staten. De PAI-indicatoren worden in het beleggingsproces van de beheerder in aanmerking genomen via uitsluitingen zoals beschreven in het deel "Bindende elementen" van het fonds.

De voor de PAI-indicatoren vereiste gegevensdekking is heterogeen. De gegevensdekking voor biodiversiteit, water en afval is laag en de overeenkomstige PAI-indicatoren worden aangepakt door uitsluiting van effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het VN-Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake

bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig hebben geschonden wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder trachten de gegevensdekking voor de PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te verbeteren. De beheerder zal regelmatig nagaan of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om uiteindelijk de beoordeling van deze gegevens in het beleggingsproces op te nemen.

Bovendien worden de PAI-indicatoren, naast andere duurzaamheidsfactoren, toegepast om de SRI-rating te verkrijgen. De SRI-rating wordt gebruikt voor het samenstellen van de portefeuille.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op emitterende bedrijven

- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- SRI-intensiteit van emitterende bedrijven
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor biodiversiteitgevoelige gebieden
- Wateremissies
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de beginselen van UN Global Compact
- Gebrek aan nalevingsprocessen en -mechanismen om de naleving van de beginselen van het UN Global Compact te controleren
- Genderdiversiteit in de raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Ontvangende landen van investeringen die onderworpen zijn aan sociale schendingen Informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van EB Global Equities ESG is het beleggen in de wereldwijde aandelenmarkten van ontwikkelde landen in overeenstemming met de strategie voor duurzaam en verantwoord beleggen (SRI-strategie). De beheerder kan zich behouden met de gelaagdheid van vreemde valuta en dus afzonderlijke valutarisico's lopen ten aanzien van de valuta's van de OESO-lidstaten, ook al bevat het fonds geen in die respectieve valuta's luidende activa.

Als onderdeel van de best-in-class SRI-aanpak houdt het fonds als volgt rekening met factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, bestuur en ondernemingsgedrag:

- De bovengenoemde duurzaamheidsfactoren worden door de beheerder geanalyseerd als onderdeel van SRI-onderzoek om te beoordelen hoe duurzaamheid en langetermijnkwesties in de strategie van een emittent in aanmerking worden genomen. Duurzaamheidsonderzoek verwijst naar het algemene proces van het identificeren van zowel de potentiële risico's als de potentiële kansen van beleggingen in effecten van een emittent door middel van de analyse van duurzaamheidsfactoren. SRI-onderzoeksgegevens combineren externe onderzoeksgegevens (die enkele beperkingen kunnen hebben) met interne analyses.

- Op basis van een combinatie van de resultaten van de externe en/of interne duurzaamheidsanalyse wordt maandelijks een interne rating vastgesteld (SRI-rating) en vervolgens aan een onderneming of soevereine emittent toegekend.

Deze interne SRI-rating wordt gebruikt om effecten te rangschikken en te selecteren of te wegen voor het samenstellen van een portefeuille.

De algemene beleggingsbenadering van het fonds (de Algemene Vermogenscategoriebeginselen die van toepassing zijn op het fonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het prospectus.

***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De bindende elementen zijn als volgt:

- Minimale ratingdekking: ten minste 90% van de portefeuille van het Fonds moet een SRI-rating hebben (in dit verband omvat de portefeuille geen derivaten zonder rating en instrumenten die van nature geen rating hebben (bv. contanten en deposito's). Hoewel de meeste posities van het fonds een overeenkomstige SRI-rating hebben, is het mogelijk dat sommige beleggingen geen rating hebben volgens de SRI Research-methodologie. Voorbeelden van instrumenten die geen SRI-rating krijgen zijn onder meer contant geld, deposito's, doelfondsen en beleggingen zonder rating.

- 75% van de beoordeelde instrumenten voldoet aan de minimale beoordelingsdrempel van 2 (op een beoordelingschaal van 0 tot 4, waarbij 0 het slechtst is en 4 het best), en 25% voldoet aan een beoordelingsdrempel tussen 1,25 en 2.

- Vermindering van het beleggingsuniversum door uitsluiting van ten minste 20% van de emittenten.

- Toepassing van de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria en de specifieke uitsluitingscriteria van het Fonds.

Voor directe investeringen gelden de volgende minimale duurzame uitsluitingscriteria:

- Effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de UN Global Compact Principles, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights ernstig hebben geschonden/schenden wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,

- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (landmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens)

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten uit militaire wapens, uitrusting en diensten halen

- effecten uitgegeven door ondernemingen die meer dan 10% van hun inkomsten uit de winning van thermische kolen halen,

- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen,

- effecten uitgegeven door ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door ondernemingen die betrokken zijn bij de distributie van tabak indien meer dan 5% van hun inkomsten uit deze activiteit afkomstig zijn.

De volgende fondsspecifieke uitsluitingscriteria zijn van toepassing op directe investeringen:

De activa van het Fonds mogen niet worden belegd in aandelen die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit (i) alcohol, (ii) wapens, (iii) gokken en (iv) pornografie.

Directe investeringen in soevereine emittenten met een onvoldoende Freedom House Index-score zijn uitgesloten.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria, evenals de fondsspecifieke uitsluitingscriteria, zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in de compliance vóór en na de handel. De evaluatie vindt ten minste om de zes maanden plaats.

***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het Fonds streeft ernaar het beleggingsuniversum met ten minste 20% te verkleinen.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

### Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Met de beginselen van goed bestuur wordt rekening gehouden door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond de vier internationale normen voor goed bestuur: gezonde beheersstructuren, werknemersrelaties, beloning van werknemers en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die op een van deze gebieden een ernstige overtreding hebben begaan, zijn niet belegbaar. In sommige gevallen zullen emittenten die op de lijst staan, op een toezichtlijst worden geplaatst. Deze bedrijven zullen op de volgljst verschijnen wanneer de beheerder van mening is dat het engagement tot verbeteringen kan leiden of wanneer het bedrijf wordt beoordeeld voor herstelmaatregelen. Bedrijven op de watch list blijven belegbaar, tenzij de Beheerder van mening is dat het engagement of de remedie van het bedrijf de ernstige controversie niet verhelpt.

Daarnaast zet de beheerder van het fonds zich in voor het actief aanmoedigen van een open dialoog met ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesities voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe aandelenbeleggingen). De aanpak van de Beheerder met betrekking tot stemmen bij volmacht en engagement van ondernemingen wordt uiteengezet in de Stewardship Statement van de beheerder.



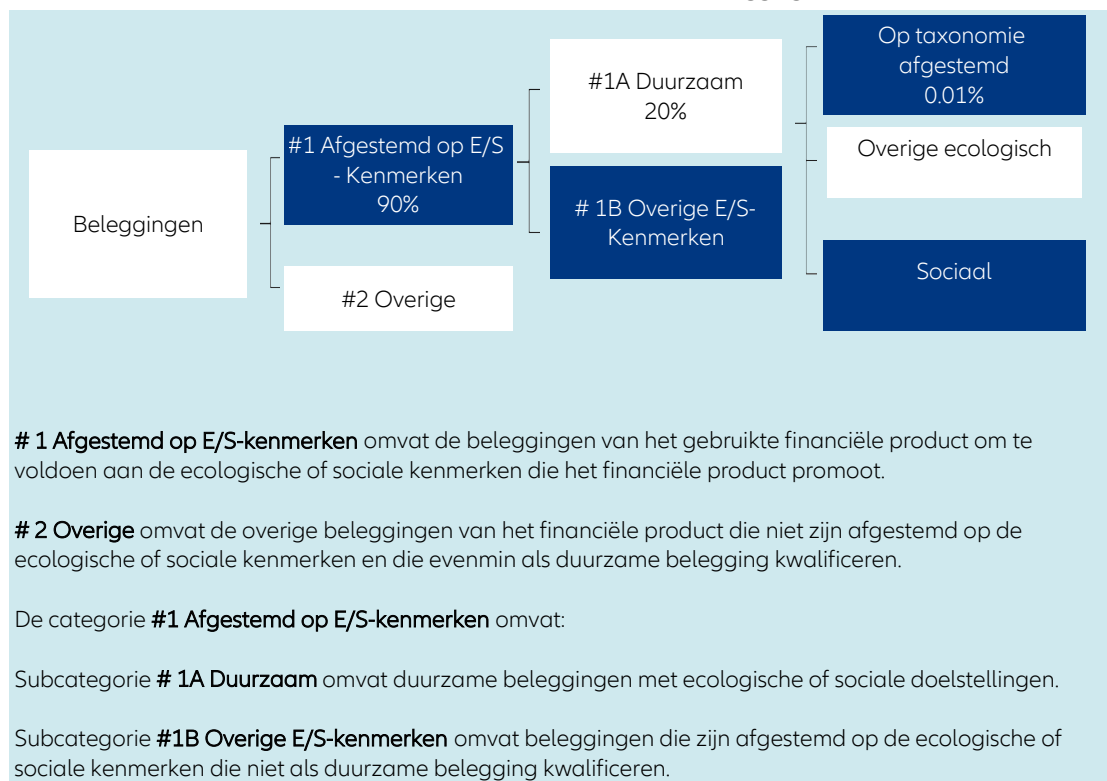
### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minimaal 90% van de activa van het fonds (exclusief contanten en derivaten zonder rating) wordt gebruikt om te voldoen aan de milieu- of sociale kenmerken die door het fonds worden bevorderd. Een klein deel van het fonds kan activa bevatten die niet bevorderlijk zijn voor milieu- of sociale kenmerken. Het kan bijvoorbeeld gaan om derivaten, contanten en deposito's, bepaalde doelfondsen en beleggingen met tijdelijk afwijkende of ontbrekende kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur. Ten minste 20% van de activa van de fondsen zal worden belegd in duurzame beleggingen. Het minimumpercentage investeringen dat is afgestemd op de EU-taxonomie is 0.01%. De beheerder van het fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv.voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



## Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Niet van toepassing.



### In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Taxonomische investeringen omvatten schulden en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie. Het minimumpercentage op de EU-Taxonomie afgestemde investeringen bedraagt 1%. De taxonomische gegevens worden verstrekt door een externe gegevensverstrekker. De beheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zullen niet worden onderworpen aan een accountantscontrole of een onderzoek door derden. De gegevens bevatten geen gegevens over overheidsobligaties. Tot op heden bestaat er geen erkende methode om het aandeel van taxonomisch afgestemde activiteiten bij beleggingen in overheidsobligaties te bepalen.

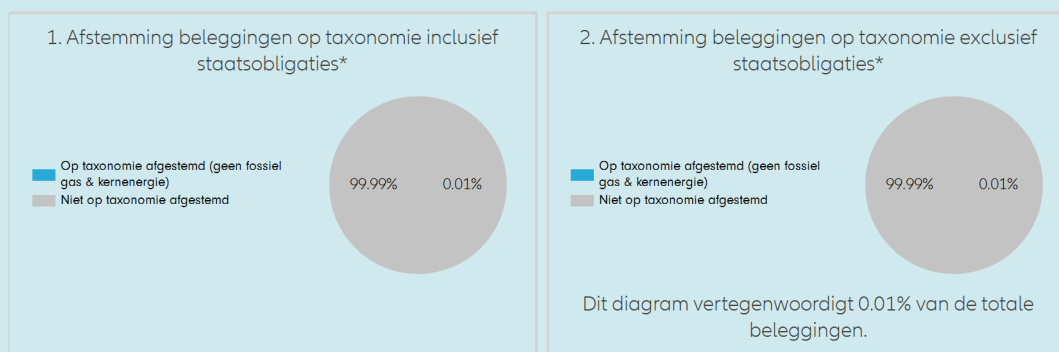
De taxonomisch afgestemde activiteiten in deze publicatie zijn gebaseerd op het omzetaandeel. In de precontractcijfers wordt de omzet als standaard financiële maatstaf gebruikt, overeenkomstig de voorschriften en op grond van het feit dat volledige, controleerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële maatstaf nog minder beschikbaar zijn.

De op de taxonomie afgestemde gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door de bedrijven volgens de EU-taxonomie worden gerapporteerd. De gegevensverstrekker heeft de op de taxonomie afgestemde gegevens afgeleid van andere beschikbare openbare gelijkwaardige gegevens.

### Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiel gas       In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De beheerder van het fonds verbindt zich er niet toe om de minimale taxonomische afstemming te verdelen in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en schone prestaties.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Taxonomische investeringen worden beschouwd als een subcategorie van duurzame investeringen. Als een investering niet op de taxonomie is afgestemd omdat de activiteit nog niet onder de EU-taxonomie valt of de positieve bijdrage niet significant genoeg is om aan de technische screeningscriteria van de taxonomie te voldoen, kan de investering toch als een vanuit milieuoogpunt duurzame investering worden beschouwd als zij aan alle criteria voldoet. De beheerder verplicht zich niet tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die niet voldoen aan de Europese taxonomie. Het totale aandeel duurzame investeringen kan ook investeringen met een milieudoelstelling omvatten in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt.



### Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De beheerder definieert sociaal duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek, waarbij onder meer de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als kader worden gebruikt. De beheerder verbindt zich niet tot een minimaal aandeel Sociaal Duurzame Beleggingen, aangezien de SDG's zowel milieu- als sociale doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame investeringen kan ook investeringen met een sociale doelstelling omvatten.



### Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Onder "#2 Overige" kunnen beleggingen in contanten, doelfondsen of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor een efficiënt portefeuillebeheer (met inbegrip van risicoafdekking) en/of voor beleggingsdoeleinden, en fondsen richten op een specifieke strategie. Voor deze investeringen worden geen milieu- of sociale waarborgen toegepast.



### Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Ja.

#### *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Het fonds gebruikt een duurzame benchmark, die echter niet volledig is afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken die het fonds voorstaat. De benchmark maakt gebruik van een best-in-class benadering op basis van ESG-criteria. De specifieke selectie- en uitsluitingscriteria wijken af van de beleggingsstrategie van het fonds.

#### *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

De benchmark is niet permanent afgestemd omdat de selectie- en uitsluitingscriteria van de benchmark afwijken van de beleggingsstrategie van het fonds.

#### *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

De benchmark gebruikt een best-in-class benadering op basis van ESG-criteria om de index samen te stellen.

#### *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Details over de benchmarkmethode zijn te vinden op <https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/methodologies/methodology-dj-sustainability-indices.pdf> of op [www.spglobal.com](http://www.spglobal.com).

**Referentiebenchmarks** zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>