

# Allianz LifeCycle Pension Plan

Precontractueel document inzake duurzame financiering

Versie van 1 april 2023

Precontractuele informatie voor 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 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

Onder duurzaamheidsrisico's verstaan we gebeurtenissen of omstandigheden op ecologisch, sociaal of governancegebied (ESG) die, indien ze zich voordoen, een wezenlijk negatief effect kunnen hebben op de activa, de winstgevendheid of de reputatie van de Allianz-groep of een van de ondernemingen van de Groep. Voorbeelden van ESG-risico's zijn de klimaatverandering, verlies aan biodiversiteit, schending van erkende arbeidsnormen en corruptie.

Allianz Investment Management (AIM) SE bepaalt het kader waarbinnen Allianz Benelux NV actief is. AIM SE 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 uitvoering van de beleggingen gebeurt door geselecteerde vermogensbeheerders, waarbij AIM SE duidelijke eisen stelt aan vermogensbeheerders omtrent de inachtneming van de duurzaamheidsrisico's.

AIM SE en Allianz Benelux NV hanteren een allesomvattende en gefundeerde aanpak voor de ESG-integratie bij de belegging van alle verzekeringsbeleggingen (met uitzondering van de onderliggende beleggingen bij unit-linked-verzekeringsproducten), waaronder:

- 1) het selecteren, mandateren en monitoren van vermogensbeheerders
- 2) het vaststellen, analyseren en aanpakken van potentiële ESG-risico's
- 3) actief eigenaarschap (door engagement en stemming)
- 4) het uitsluiten van bepaalde sectoren en bedrijven bij verzekeringsbeleggingen
- 5) klimaatveranderingrisico's en het engagement om de CO2-uitstoot terug te dringen (Klimaatakkoord van Parijs van 2015).

Raadpleeg het betreffende gedeelte van onze website <https://allianz.be/nl/prive/over-allianz-belgie/duurzaamheid.html> voor meer informatie over bovenstaande punten.

Bovendien is AIM SE betrokken bij de selectie van fondsen voor unit-linked-verzekeringsproducten waarbij klanten het beleggingsrisico dragen en dus ook het duurzaamheidsrisico van de fondsen of andere units waarin de verzekeringspremie wordt belegd. AIM SE verwacht dat de vermogensbeheerders van de unit-linked-fondsen de Principles for Responsible Investment (PRI) ondertekenen of een eigen ESG-beleid voeren.

Eindelijk, Allianz Benelux NV is wettelijk verplicht om zijn algemene rekening te beleggen in een gediversifieerde mix van activa om de impact van potentiële duurzaamheidsrisico's binnen afzonderlijke bedrijven of beleggingen tot een minimum te beperken. Dit wordt bovendien gewaarborgd door interne risicobeheersystemen, die onder meer beperkingen opleggen op activacategorieën en emittenten. Schommelingen van de waarde van activa hebben tot slot niet meteen een invloed op het cumulatieve rendement van de verzekeringsproducten, zolang er voldoende buffers aanwezig zijn, bijvoorbeeld reserves voor toekomstige bonussen of overlopende posten voor terugbetalingen van verzekeringspremies. Op het niveau van het fonds houdt AIM SE 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 LifeCycle Pension Plan is een 2e pijler product voor werknemers. Het is ontworpen om het juiste evenwicht te vinden tussen risico en rendement (actieve herbalancering van de portefeuille en dynamisch beheerde onderliggende fondsen) over een bepaalde beleggingshorizon. Concreet betekent dit dat de procentuele toewijzing van elk fonds afhangt van de leeftijd van de deelnemer. Hoe dichter de deelnemer de pensioenleeftijd nadert, hoe defensiever de geselecteerde beleggingen in het Allianz LifeCycle Pension Plan worden. Dit product bevordert milieu- en sociale kenmerken. Bij de selectie van de fondsen voor het product hebben wij ervoor gezorgd dat prestatie-, risicobeheer- en ESG-criteria worden gecombineerd. Bij de selectie van de fondsen voor het product is echter niet als belangrijk element in aanmerking genomen dat het fonds belangrijke negatieve effecten moet bevatten.

Allianz Benelux S.A. heeft dit product ingedeeld in artikel 8 van de Europese Verordening (EU) 2019/2088 inzake duurzaamheidsverslaglegging in de financiële sector (**SFDR**)<sup>1</sup> omdat het milieu- en/of sociale kenmerken bevordert. Opdat het product de artikel 8 SFDR-classificatie zou hebben, moet het immers beleggen in ten minste één van de beleggingsopties die in de onderstaande lijst (punt 3 - Onze fondsen) onder artikel 8 zijn ingedeeld en moet ten minste één van deze beleggingsopties tijdens de houdperiode van het financiële product behouden blijven. Afhankelijk van de leeftijd van de deelnemer zal de ESG-beleggingsoptie tijdens de looptijd van de overeenkomst variëren. Het contract zal echter altijd een belegging met ESG-criteria bevatten (artikel 8 FRR) en zal eindigen op de wettelijke pensioenleeftijd aangezien het een contract van de 2e pijler is.

2 van de fondsen zijn geclassificeerd als artikel 8 SFDR en 4 andere fondsen zijn geclassificeerd als artikel 6 SFDR. Bij de selectie van de 6 fondsen in het product is er dus op gelet dat prestatie-, risicobeheer- en ESG-criteria worden gecombineerd.

## 3. Onze fondsen

Het Allianz LifeCycle Pension Plan product bestaat uit 7 fondsen, waarvan sommige rekening houden met milieu- en/of sociale kenmerken. Wij delen ze in bij 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>2</sup>.

---

<sup>1</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>2</sup> <https://www.assuralia.be/nl/25-sectorinfo/gedragsregels/41-bemiddelingsfiches>

Allianz Benelux NV, Koning Albert II-laan 32, 1000 Brussel, tel: +32 2 214.61.11, [www.allianz.be](http://www.allianz.be) BE 0403.258.197, RPM Brussel, IBAN: BE74 3100 1407 6507, BIC: BBRUBEBB Verzekeringsmaatschappij erkend door de BNB (Nationale Bank van België) en geïdentificeerd onder nummer 0403.258.197 voor de uitoefening van de verzekeringsbranches "Leven" en "Niet- Leven", BNB: Blvd de Berlaimont 14, 1000 Brussel, [www.nbb.be](http://www.nbb.be).

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	Link naar de Allianz SFDR pagina
EB Global Equities ESG	Allianz Global Sustainability WT (EUR)	LU1766616152	Allianz Global Investors GmbH	Artikel 8	1%	20%	Ja	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>	<a href="https://allianz.be/nl/allgemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/allgemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
EB Global Bonds ESG	GIS Global Bond ESG Inst EUR (Hdg)-Acc	IE00BYXVX196	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	Artikel 8	0%	10%	Ja	<a href="https://www.pimco.co.uk/en-gb/investments/esg-investing">https://www.pimco.co.uk/en-gb/investments/esg-investing</a>	<a href="https://allianz.be/nl/allgemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/allgemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
EB Target Absolute Return	GIS Income Fund Institutional EUR (Hdg)	IE00B80G9288	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	Artikel 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>	<a href="https://allianz.be/nl/allgemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/allgemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
EB Target Volatility 4	Allianz Strategy 15-IT EUR	LU0882150443	Allianz European Pension Investments, SICAV de Allianz Global Investors GmbH	Artikel 6	-	-	Nee	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>	<a href="https://allianz.be/nl/allgemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/allgemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
EB Target Volatility 8	Allianz Strategy 50-IT EUR	LU0352312341	Allianz European Pension Investments, SICAV de Allianz Global Investors GmbH	Artikel 6	-	-	Nee	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>	<a href="https://allianz.be/nl/allgemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/allgemeen/duurzaam-beleggen.html</a>
EB Target Volatility 12	Allianz Strategy 75-IT EUR	LU0352313075	Allianz European Pension Investments, SICAV de Allianz Global Investors GmbH	Artikel 6	-	-	Nee	<a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>	<a href="https://allianz.be/nl/allgemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/allgemeen/duurzaam-beleggen.html</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 Global Equities ESG  
**ISIN** LU1766616152  
**Versie** 01/04/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

529900W68IN4IJ546R85

**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"/> 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 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> .



### 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. 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 activa van het Fonds (in dit opzicht heeft de Portefeuille niet derivaten zonder rating of instrumenten die van nature geen rating hebben (bv. contanten en deposito's) belegd in de beste emittenten (emittenten met een minimale SRI-rating van 2 op een schaal van 0-4) wordt vergeleken met het werkelijke percentage van de best presterende emittenten in de benchmark.
- Naleving van een reductiecriteria van 20% van het investeringsuniversum.
- Bevestiging dat Belangrijkste negatieve effecten (PAI) van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren worden aangepakt door 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 investeringen dragen bij tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarbij de beheerders zich onder meer laten leiden door de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's) en de doelstellingen van de EU-taxonomie:

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan de klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van aquatische 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 past eerst een kwantitatieve analyse toe van de bedrijfsactiviteiten van een onderneming waarin wordt geïnvesteerd. Het kwalitatieve element van het kader bestaat erin te beoordelen of de bedrijfsactiviteiten positief bijdragen tot een milieu- of sociale doelstelling. Voor de berekening van de positieve bijdrage op fondsniveau wordt rekening gehouden met het deel van de omzet van elke emittent dat toe te schrijven is aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, op voorwaarde dat de emittent het "do no harm"-beginsel ("DNSH") en de beginselen van goed bestuur naleeft. In een tweede stap wordt een activagewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien 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.

Voor deze effecten wordt ook beoordeeld of het "do no harm"- beginsel ("DNSH") en de beginselen van goed bestuur worden nageleefd.

### ***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 geen significante afbreuk doen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen, houdt de beheerder rekening met PAI-indicatoren waarvoor significante drempels zijn vastgesteld om zeer schadelijke emittenten te identificeren. Aan emittenten die de materialiteitsdrempel niet halen, kan gedurende een beperkte periode een verbintenis worden opgelegd om het negatieve effect te verhelpen. Indien de emittent vervolgens echter tweemaal niet aan de vastgestelde significante drempels voldoet of indien de verbintenis niet wordt nagekomen, slaagt hij niet voor de DNSH-beoordeling. 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

**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.

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 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 particuliere emittenten

- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk - Broeikasgasemissie-intensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor diversiteitgevoelige gebieden
- Waterlozingen
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de beginselen van UN Global Compact
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact
- beginselen te controleren
- Genderevenwicht in bestuursorganen
- 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 bovenvermelde duurzaamheidsfactoren worden door de beheerder geanalyseerd via de SRI Research-methodologie om na te gaan hoe duurzaamheid en langetermijnkwesties in aanmerking worden genomen in de strategie van een emittent. Duurzaamheidsonderzoek verwijst naar het algemene proces van het identificeren van potentiële risico's en potentiële kansen van beleggingen in effecten van een emittent, gekoppeld aan de analyse van duurzaamheidsfactoren. De gegevens van SRI Research zijn een combinatie van externe onderzoeksgegevens (die enkele beperkingen kunnen hebben) en interne analyse.
- Op basis van de resultaten van de externe en/of interne analyse van duurzaamheidsfactoren wordt maandelijks een interne rating berekend (SRI Rating) en vervolgens aan een onderneming of overheidsemissie toegekend.



Deze interne SRI-rating wordt gebruikt om effecten te rangschikken en te selecteren of te wege in het kader van portefeuilleconstructie.

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (algemene beginselen van de activaklassen 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:

- Minimale nominale dekking: Ten minste 90% van de portefeuille van het Fonds moet een SRI-rating hebben (de portefeuille omvat in dit opzicht geen niet-geclassificeerde derivaten en instrumenten die niet-geclassificeerd zijn naar aard, bijv. contanten en deposito's). Hoewel de meeste deelnemingen van het Fonds een overeenkomstige SRI-rating hebben, kunnen sommige beleggingen niet worden beoordeeld volgens de methodologie van SRI Research. Voorbeelden van instrumenten die niet voldoen aan de SRI-rating, zijn onder meer contant geld, deposito's, Doelfondsen, en niet-geclassificeerde beleggingen.

- 90% van de beoordeelde instrumenten voldoet aan de minimale beoordelingsdrempel van 2 (van een ratingschaal van 0 – 4; waarbij 0 de slechtste beoordeling is en 4 de beste beoordeling), en 10% houdt zich aan een beoordelingsdrempel tussen 1,5 en 2

- Vermindering van het beleggingsuniversum door ten minste 20% van de emittenten uit te sluiten

- Toepassing van de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe beleggingen:

- effecten uitgegeven door bedrijven met een ernstige schending/inbreuk op principes en richtlijnen zoals de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO- richtlijnen voor multinationale ondernemingen; en de leidende beginselen voor bedrijven en mensenrechten van de Verenigde Naties op grond van problematische praktijken rond mensenrechten; arbeidsrechten, omgeving, en corruptiekwesties,

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

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

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

- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit kolen genereren,

- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten hieruit.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een ontoereikende Freedom House index worden uitgesloten. De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in naleving voor en na de handel. De beoordeling wordt ten minste halfjaarlijks uitgevoerd.

***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 20% te verkleinen.

***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 volglyst verschijnen wanneer de beheerder

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



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

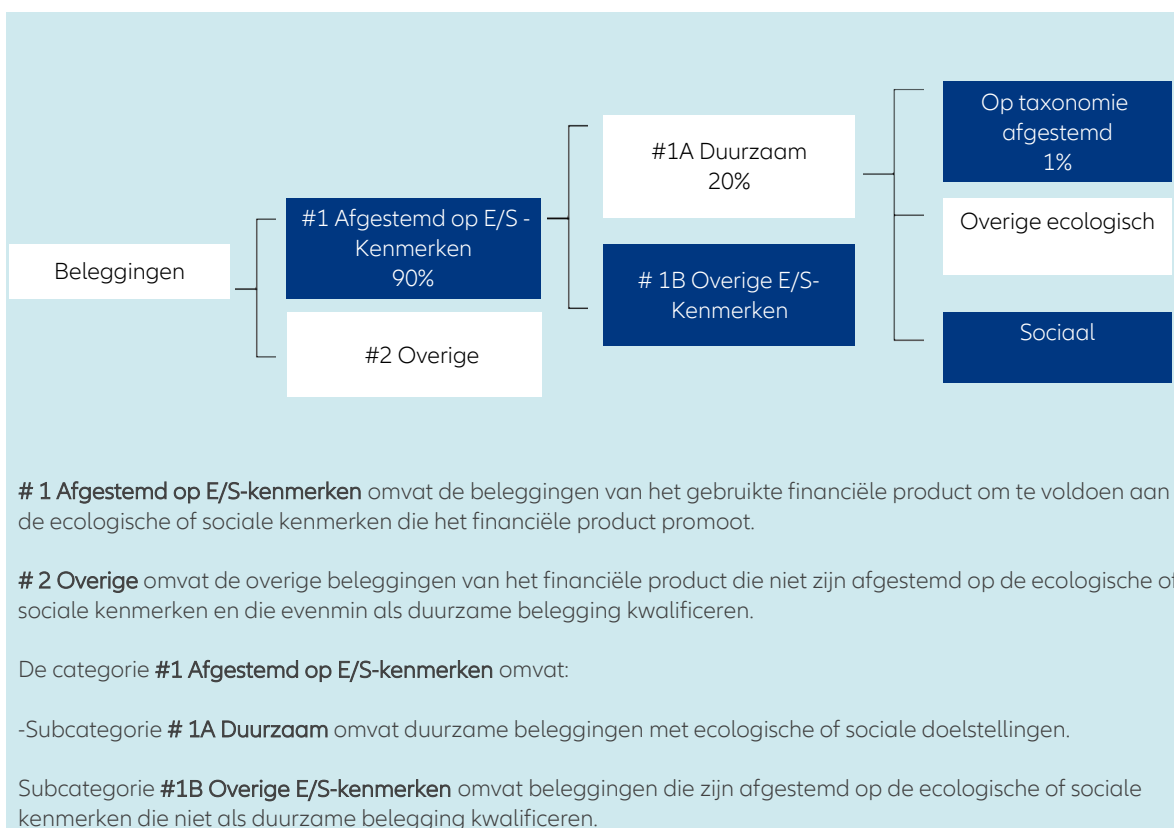
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

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 controversen 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 duurzaamheidskwesties 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?

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-taxononomie is 1%. De beheerder van het fonds verbindt zich niet tot een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen.



## 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-taxononomie afgestemd?

Taxonomische investeringen omvatten schulden en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die in overeenstemming zijn met de EU-taxononomie. Het minimumpercentage op de EU-Taxononomie afgestemde investeringen bedraagt 1%. De taxonomische gegevens worden verstrekt

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 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.

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.

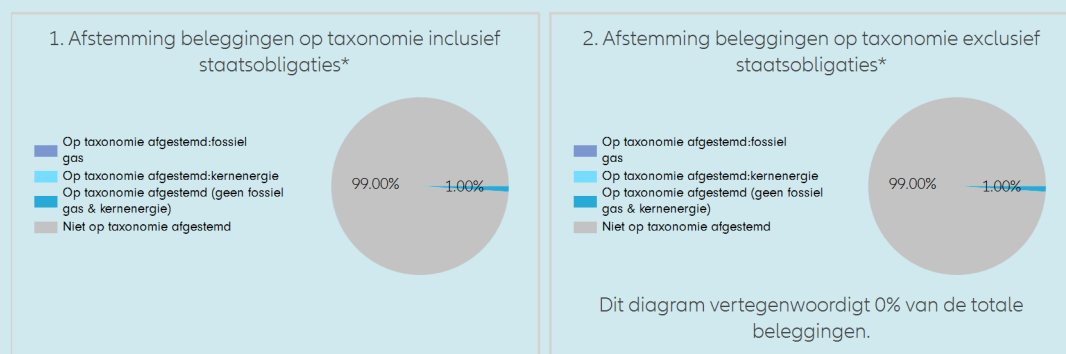
### **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?**

- Ja  In fossiel gas  In kernenergie

Nee

Het fonds belegt niet in activiteiten met betrekking tot fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie. Als gevolg van deze beleggingsstrategie kan echter wel worden belegd in ondernemingen die ook bij deze activiteiten betrokken zijn. In voorkomend geval zal in het jaarverslag aanvullende informatie worden verstrekt.

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 verbindt zich er niet toe de afstemming op de minimum taxonomie te verdelen in ontsluitende, overgangs- en schone prestaties.



### **Wat is het minimumaandeel 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 minimumaandeel 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.

<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.



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 minimumaandeel 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 minimumaandeel 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).



## 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>

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.

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** 01/04/2023

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

549300PFJAUUMMOPU079

**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"/> 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 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 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 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.

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-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

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).

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.

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

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.

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

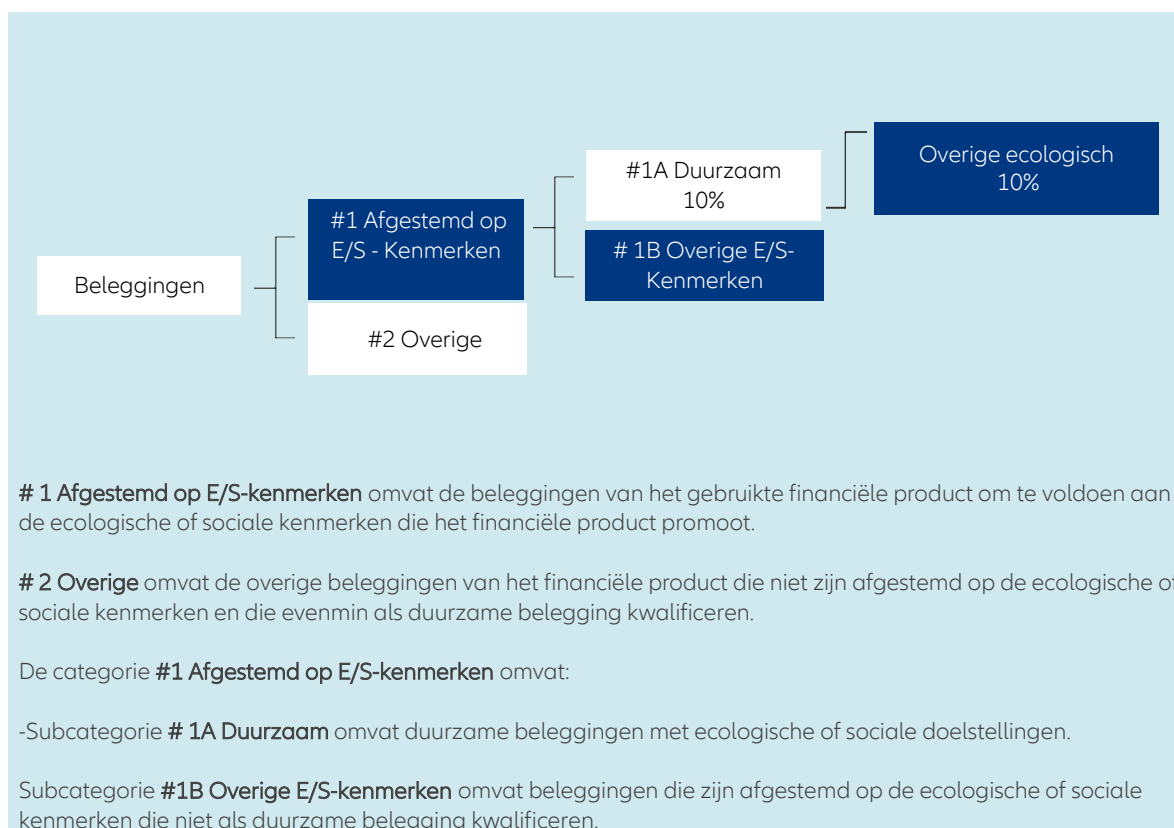


De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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?

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 afdekkingsdoeleinden.

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.



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

Zoals blijkt uit onderstaande grafiek, bedraagt het minimumaandeel van de investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie 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-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

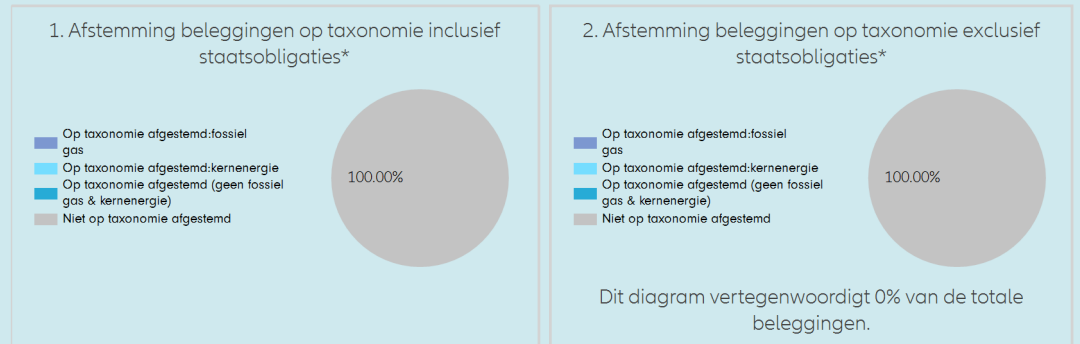
- Ja
- In fossiel gas       In kernenergie
- Nee

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer

<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.

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 minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het minimumaandeel 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 minimumaandeel 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 minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie 10% van het nettovermogen.



### Wat is het minimumaandeel 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](http://pimco.com))