

Allianz Collective Pension Plan

Precontractueel document inzake duurzame financiering

Versie van 10 april 2025

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, mogelijkwerwijs belangrijke 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 eigen beleggingsportefeuille (verzekeringsbeleggingsactiva). Een dergelijke groepswijde benadering zorgt ervoor dat tijdens de gehele beleggingsbeslissingsprocedure rekening wordt gehouden met 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 duurzaamheidsintegratieaanpak 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 duurzaamheidsrisico's;
- 3) Actief eigenaarschap (door engagement en stemming¹);
- 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 duurzaamheidsbeleid voeren dat voldoet aan de

¹ 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. Het beleggingsrisico en daarmee het duurzaamheidsrisico van de fondsen wordt gedragen door de klant.

2. Het doel van het product

Allianz Collective Pension Plan is een 2e pijler product voor werknemers. Met dit product kan de werkgever zijn beleggingsbeleid voor de financiering van de pensioentoezegging bepalen in overeenstemming met zijn risicobereidheid, zijn bevolking en zijn voorkeuren op het gebied van duurzaamheid.

Allianz Benelux NV heeft dit product geclassificeerd als artikel 8 (SFDR)² omdat het milieu- en/of sociale kenmerken bevordert. Opdat het product de SFDRclassificatie van artikel 8 zou hebben, moet het immers beleggen in ten minste één van de beleggingsoptie die in de onderstaande lijst als artikel 8 SFDR zijn geclassificeerd (zie punt 2 -onze fondsen), en moet ten minste één van deze beleggingsopties tijdens de houdperiode van het financiële product worden aangehouden.

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 1 fondsen in het product hebben wij er daarom op gelet dat prestatie-, risicobeheer- en ESG-criteria worden gecombineerd.

² 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.

3. Onze fondsen

Het product Allianz Collective Pension Plan 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 toelichting³.

Het periodieke rapport voor elk van de fondsen geclassificeerd in artikel 8 of 9 SFDR dat u in dit document aantreft, vermeldt de waarden die daadwerkelijk in het fonds aanwezig zijn voor elk van de categorieën (a, b, c), in tegenstelling tot het precontractuele document dat garandeert een minimum. De beschikbaarheid van het periodieke verslag van elk fonds is afhankelijk van het boekjaar. Dit document wordt regelmatig bijgewerkt.

³ https://files.assuralia.be/gedragsregels_reglesdeconduite/bemiddelingsfiches_fiches-intermediation/Toelichtingsnota_over_de_duurzaamheidsvoorkeuren_NL_juni_2022.pdf

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 EUR Corp Bond ESG UCITS ETF	IE000L2TO2T2	Blackrock	8	0 %	20,00 %	Ja	https://www.blackrock.com/lu
EB Emerging Market ESG Equity Tracker	iShares Emerging Market Screened Equity Index Fund (IE) Flexible Acc EUR	IE00BFG1TG02	Blackrock	8	0 %	0 %	Ja	https://www.blackrock.com/lu
EB Euro Corporate Bond ESG Tracker	iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE) Flex Acc EUR	IE00BKPTWY98	Blackrock	8	0 %	0 %	Ja	https://www.blackrock.com/lu
EB Euro Government Bond Climate Tracker	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF Acc EUR	IE00BLDGH553	Blackrock	8	0 %	0 %	Ja	https://www.blackrock.com/lu
EB Global Bonds ESG	PIMCO GIS Global Bond ESG Fund	IE00BYXVX196	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	8	0 %	10,00 %	Ja	https://www.pimco.co.uk/en-gb/investments/esg-investing
EB Global Equities ESG	Allianz Global Sustainability-WT EUR	LU1766616152	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	20,00 %	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
EB Target Absolute Return	PIMCO GIS Income Fund Institutional EUR (Hdg)	IE00B80G9288	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	6	-	-	Nee	https://www.pimco.co.uk/en-gb/%20investments/esg-investing
EB Target Volatility 12	Allianz Strategy 75 IT EUR	LU0352313075	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	6	-	-	Nee	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
EB Target Volatility 4	Allianz Strategy 15 IT EUR	LU0882150443	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	6	-	-	Nee	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR

EB Target Volatility 8	Allianz Strategy 50T EUR	LU0352312341	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	6	-	-	Nee	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
------------------------	--------------------------	--------------	--	---	---	---	-----	---

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 IE000L2TO2T2
Versie 10/04/2025

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?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	☒ Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een sociale doelstelling ☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



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

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.

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

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 CO₂-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- controversevlag 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-beschrijving	Selectiecriteria voor benchmarkindexen		
		Uitsluiting van emittenten op basis van bepaalde milieuscreenings (hierboven opgesomd)	Uitsluiting van emittenten op basis van een MSCI ESG-controversevlag	Uitsluiting van emittenten waarvan is vastgesteld dat zij banden hebben met controversiële wapens
Uitstoot van broeikasgassen (BKG)	1. a) Broeikasgasemissies (Scope 1/2)			
	1.b) Broeikasgasemissies (Scope 3)			
	2. Ecologische voetafdruk			
	3. Broeikasgasintensiteit			
	4. % in fossiele brandstoffen	X		
	5. Niet-hernieuwbaar / hernieuwbaar %			
	6. Energieverbruik in de sector met een hoge impact			
Biodiversiteit	7. Negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden		X	
Water	8. Emissies naar water		X	
Afval	9. Gevaarlijk afval		X	
Sociale en personeelszaken	10. Schendingen van de UNGC+OESO		X	
	11. UNGC+OESO-proces, monitoring			
	12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen			
	13. Genderdiversiteit in het 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).

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").

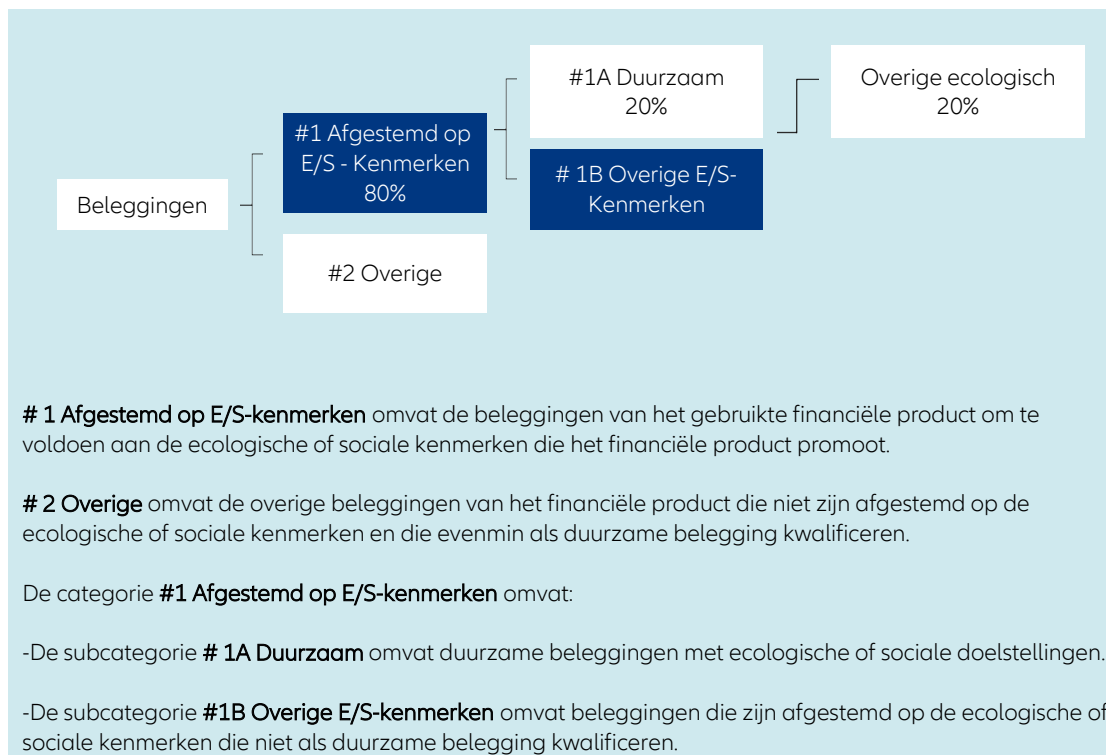
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



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?

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-taxononomie 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-taxononomie.

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.

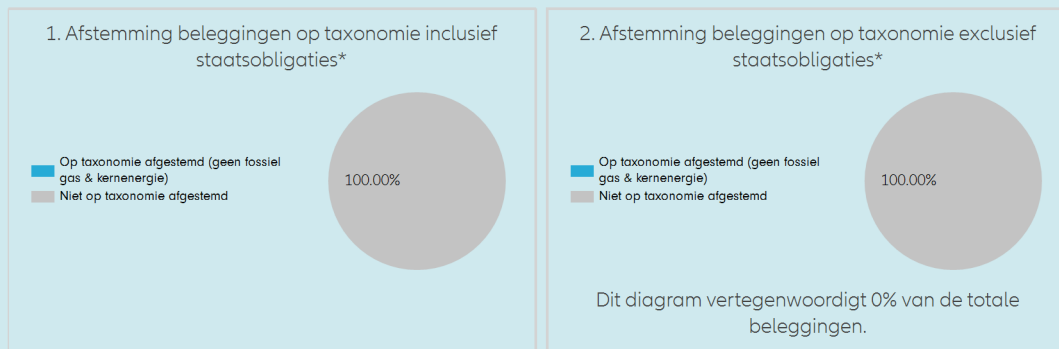
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

- ☐ 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?

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 minimumaandeel 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 herbalancerings van de index, waarbij de portefeuille van het Fonds opnieuw wordt gebalanceerd in lijn met de Benchmark-index.



Wat is het minimumaandeel 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 herbalancerings van de index, waarbij de portefeuille van het Fonds opnieuw wordt gebalanceerd in lijn met de Benchmark-index.

¹ 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.



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 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 IE00BFG1TG02
Versie 10/04/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5493003VEXYSMO311195

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?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	☐ Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% duurzame beleggingen hebben ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een sociale doelstelling ☒ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



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

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 kan gebaseerd zijn op een percentage van de inkomsten, een gedefinieerd totaal inkomstendrempel 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.

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

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.

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 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.



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

☒ 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-contro- versiescore	Uitsluiting van emissies die geclassifi- ceerd zijn als schen- ders van de United Nations Glo- bal Compact Principles	Uitsluiting van emissies waarvan is vastge- steld dat ze banden hebben met controver- siële 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

☐ Nee



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).

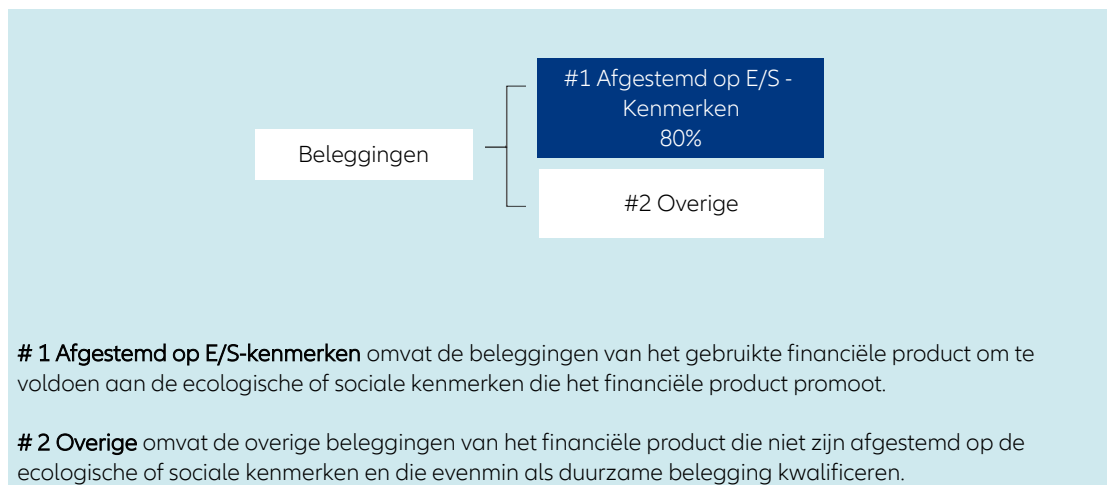
In het geval dat beleggingen niet langer voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark-index, kan het Subfonds dergelijke beleggingen blijven aanhouden tot het moment dat de betreffende effecten niet langer deel uitmaken van de Benchmark-index (of anderszins niet langer voldoen aan de ESG-selectiecriteria 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.



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.

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.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

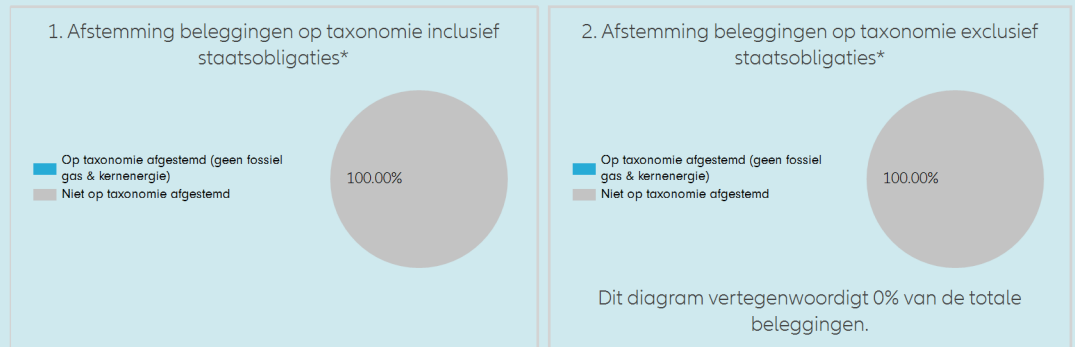
☐ Ja

☐ 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?

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 minimumaandeel 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 minimumaandeel 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.

¹ 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 nkermarge. 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.



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-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?

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/Worldselectcontroveries>.

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 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 IE00BKPTWY98
Versie 09/04/2025

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?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	☐ Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% duurzame beleggingen hebben ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een sociale doelstelling ☒ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



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 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 herbalancerings 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.

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

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.



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

☒ 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 herbalancerings 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

☐ Nee



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.

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.

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).

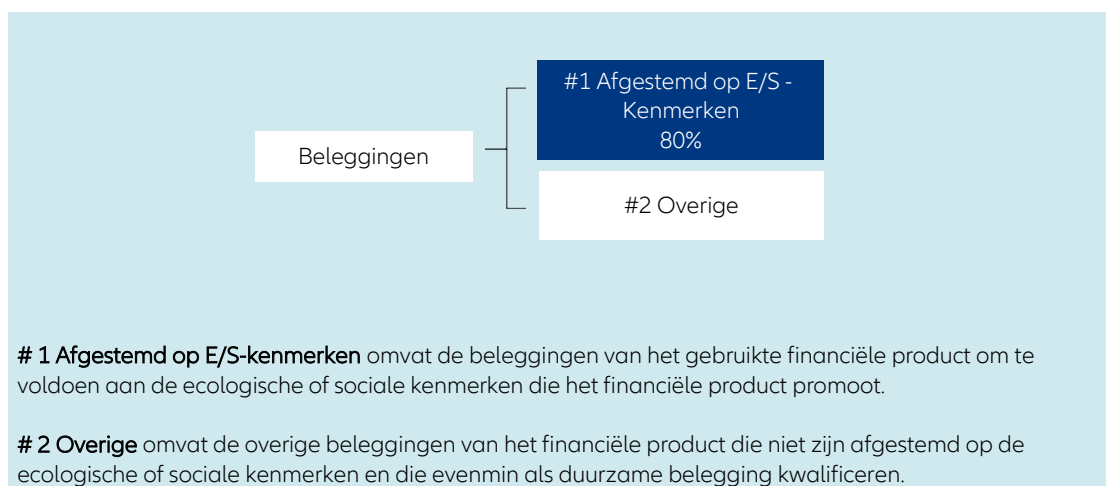
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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").



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.



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 voldoen¹?

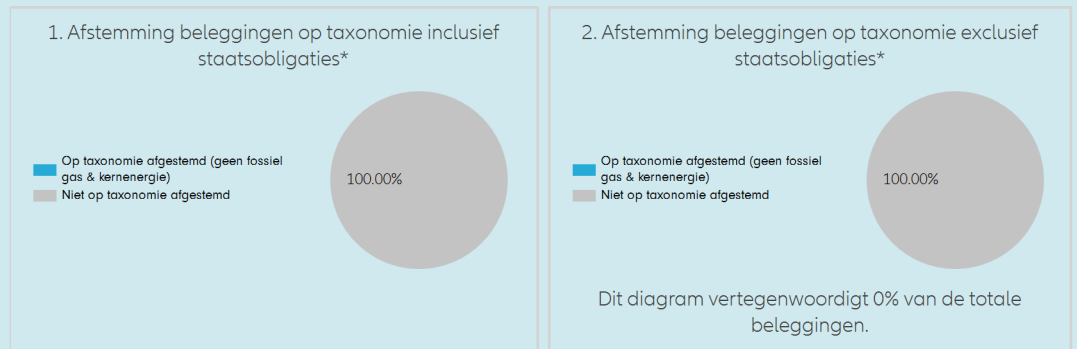
☐ Ja

☐ 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?

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.



Wat is het minimumaandeel 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 minimumaandeel 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.

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.

¹ 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 nkermarge. 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.



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-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/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 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 Government Bond Climate Tracker
ISIN IE00BLDGH553
Versie 09/04/2025

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?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% duurzame beleggingen hebben ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	☒ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



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

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.

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

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.

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.

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

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.

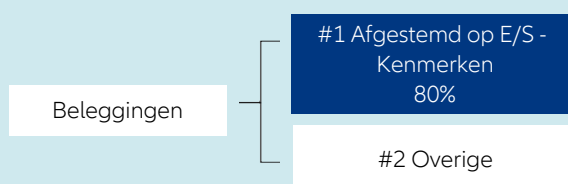


Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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").



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.

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?

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 voldoen¹?

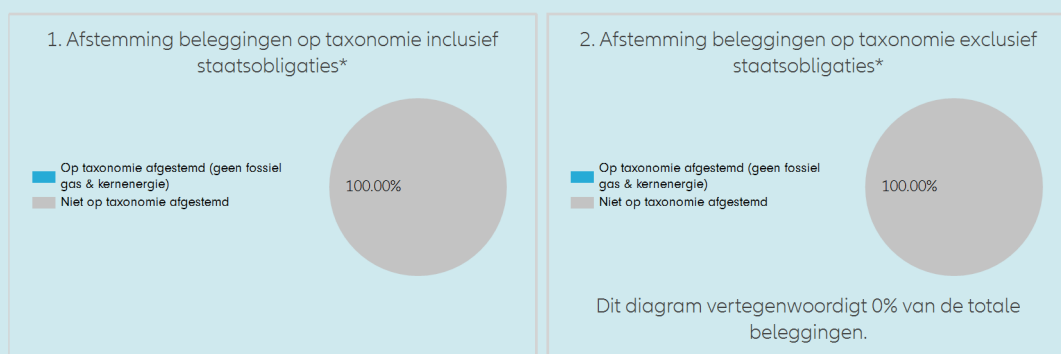
☐ Ja

☐ 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?

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.

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.

¹ 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 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 minimumaandeel 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 aandelencategorie 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



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 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

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300PFJAUUMMOPU079

ISIN

IE00BYXVX196

Versie

10/04/2025

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?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



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

Het Fonds benadert duurzaam beleggen door ecologische en sociale kenmerken te promoten (hoewel het Fonds duurzaam beleggen niet tot doel heeft, streeft het ernaar een aandeel van diens activa te beleggen in duurzame beleggingen).

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

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

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 zal worden gemeten via de implementatie door de Beleggingsadviseur van de uitsluitingsstrategie, het engagementbeleid van emittenten en beleggingen in bepaalde vastrentende ESG-effecten (zoals nader beschreven in het gedeelte van het Prospectus met de titel “Vastrentende ESG-effecten”).

De uitsluitingsstrategie van het Fonds resulteert bijvoorbeeld in de uitsluiting van bepaalde sectoren, waaronder emittenten die betrokken zijn bij sectoren die verband houden met fossiele brandstoffen (waaronder emittenten die voornamelijk actief zijn in de olie-industrie, met inbegrip van de winning, productie, raffinage, transport, of de winning en verkoop van steenkool en opwekking van energie met steenkool).

Daarnaast verwijst de Beleggingsadviseur, als onderdeel van het screeningsproces van het Fonds en waar nodig, naar wereldwijd aanvaarde normen, zoals de Global Compact-beginselen van de VN en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

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 ecologische doelstellingen van de onderliggende duurzame beleggingen van het Fonds omvatten beperking van en aanpassing aan klimaatverandering. Bijgevolg streeft een duurzame belegging ernaar positief bij te dragen aan de doelstellingen van het Fonds voor de beperking van en aanpassing aan klimaatverandering. Dit kan worden verwezenlijkt op verschillende manieren, zoals bijvoorbeeld beleggen in Vastrentende ESG-effecten (zoals verder beschreven in het deel van het Prospectus met de titel “Vastrentende ESG-effecten”).

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 zich ervan te vergewissen dat ze geen ernstige afbreuk doen aan de ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen. Deze beoordeling is uitgevoerd door toepassing van verschillende ongunstige duurzaamheidsindicatoren door de Beleggingsadviseur, met inbegrip van maar niet beperkt tot, blootstelling aan de aan Fossiele Brandstoffen (zoals hierboven beschreven) gerelateerde sectoren en de uitstoot van broeikasgassen.

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

Effecten worden geselecteerd volgens het interne duurzaamheidsscreeningsproces van de Beleggingsadviseur. De Beleggingsadviseur tracht de belangrijkste ongunstige effecten te beperken, bijvoorbeeld door zijn uitsluitingsstrategie en zich te engageren met de emittent.

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 afgestemd in overeenstemming zijn met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten door gebruik te maken van de controversescreening van UNGC (UN Global Compact), in combinatie met andere instrumenten waaronder 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.



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

☒ Ja

Belangrijkste ongunstige effecten worden beschreven als de gevolgen van beleggingsbeslissingen die "resulteren in negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren", terwijl duurzaamheidsfactoren worden gedefinieerd als "ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping". De Beleggingsadviseur streeft ernaar rekening te houden met de belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het beleggingsproces en gebruikt een combinatie van methoden om de belangrijkste ongunstige effecten te helpen beperken, met inbegrip van uitsluitingen en betrokkenheid van emittenten.

Het Fonds kijkt naar de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, blootstelling aan bedrijven die actief zijn in sectoren van Fossiele Brandstoffen (zoals hierboven beschreven), de militaire wapensector en broeikasgasemissies).

In de jaarrekening van het Fonds wordt vermeld hoe de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren zijn overwogen tijdens de betreffende rapporteringsperiode.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

In het kader van zijn beleggingsbeleid streeft het Fonds ernaar te beleggen in een diverse, actief beheerde portefeuille van wereldwijde vastrentende effecten. De beleggingsstrategie streeft ernaar het beleggingsproces en de filosofie voor totaalrendement van de Beleggingsadviseur toe te passen.

Dit proces omvat zowel top-down als bottom-up besluitvorming om meerdere bronnen van waarde te identificeren. Top-down strategieën focussen op macro-economische overwegingen en worden gebruikt als onderdeel van de selectie van regio's en sectoren. Bottom-up strategieën onderzoeken het profiel van individuele instrumenten en effecten en zijn essentieel opdat de beleggingsadviseur ondergewaardeerde instrumenten en effecten zou kunnen selecteren in alle sectoren van de wereldwijde vastrentende markt.

De Beleggingsadviseur streeft ernaar te beleggen in emittenten die naar zijn mening sterke ESGpraktijken hanteren; De uitsluitingsstrategie (toegepast op 100% van het vermogen van het Fonds met uitzondering van indexderivaten) kan emittenten uitsluiten op basis van de sector waarin ze actief zijn, waaronder emittenten die voornamelijk actief zijn in sectoren die verband houden met Fossiele Brandstoffen (zoals hierboven beschreven), de militaire wapensector en de tabaksindustrie. Echter, Vastrentende ESG-effecten (zoals verder beschreven in het deel van het Prospectus genaamd "**Vastrentende ESG-effecten**") van emittenten die betrokken zijn bij sectoren die verband houden met fossiele brandstoffen zijn mogelijk toegestaan.

Bovendien zal het Fonds in normale marktomstandigheden zinvolle toewijzingen doen aan Vastrentende ESG-effecten (zoals verder beschreven in het deel van het Prospectus met de titel "**Vastrentende ESG-effecten**"). Daarnaast zal het Fonds ernaar streven de koolstofvoetafdruk, inclusief de intensiteit en emissies van de bedrijven in de portefeuille te verminderen. De Beleggingsadviseur zal actief samenwerken met bepaalde emittenten, naargelang het geval (voorbeelden van deze samenwerking zijn materiële

kwesties met betrekking tot het klimaat en de biodiversiteit), door bijvoorbeeld emittenten te stimuleren om zich aan te sluiten bij de Overeenkomst van Parijs, wetenschappelijke doelstellingen aan te nemen voor de reductie van de CO₂-uitstoot en/of grotendeels hun duurzaamheidsverplichtingen te bevorderen.

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 duurzame beleggingen en de uitsluitingsstrategie.

Ten eerste, zoals uiteengezet in het Fondssupplement, zal het Fonds ecologische kenmerken promoten door een uitsluitingsstrategie toe te passen op 100% van zijn vermogen, met uitzondering van indexderivaten. De Beleggingsadviseur zal ernaar streven te beleggen in emittenten die naar zijn mening sterke ESG-praktijken hanteren en de uitsluitingsstrategie die de Beleggingsadviseur toepast, kan emittenten uitsluiten op basis van de sector waarin ze actief zijn. Het Fonds zal bijvoorbeeld niet beleggen in effecten van emittenten die volgens de Beleggingsadviseur hoofdzakelijk actief zijn in sectoren die verband houden met Fossiele Brandstoffen (zoals hierboven beschreven). Echter, Vastrentende ESGeffecten (zoals verder beschreven in het deel van het Prospectus genaamd **"Vastrentende ESG-effecten"**) van emittenten die betrokken zijn bij sectoren die verband houden met fossiele brandstoffen zijn mogelijk toegestaan. Daarnaast kan de Beleggingsadviseur beleggen in effecten van emittenten die volgens de Beleggingsadviseur zich hoofdzakelijk concentreren op de productie van biobrandstoffen en op de productie van aardgas, het transport, de distributie en verkoop- en handelsactiviteiten. Het Fonds kan bovendien beleggen in indexderivaten, zoals credit default swap-indexen, die indirecte blootstelling aan uitgesloten emittenten kunnen bieden, zoals hieronder verder uiteengezet.

Ten tweede, zoals verder uiteengezet in het Fondssupplement, zal het Fonds zinnige toewijzingen doen aan Vastrentende ESG-effecten (zoals verder beschreven in het deel van het Prospectus met de titel "Vastrentende ESG-effecten"). Alle effecten worden geselecteerd volgens het interne duurzaamheidsscreeningproces van de Beleggingsadviseur dat is ontworpen om ESG-factoren (ESG, environmental, social and governance) in aanmerking te nemen.

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

Niet van toepassing.

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?

Zoals bepaald door de Beleggingsadviseur, hanteren de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur. De Beleggingsadviseur beoordeelt de bestuurspraktijken van de ondernemingen waarin is belegd door het Fonds aan de hand van een eigen en/of door derden ontwikkeld scoresysteem dat nagaat hoe het bestuur van een onderneming waarin is belegd zich verhoudt tot dat van soortgelijke ondernemingen in de sector. Factoren die door de Beleggingsadviseur in overweging worden genomen, omvatten maar zijn niet beperkt tot:

- 1. Diversiteit van het bestuur;
- 2. Juridische of regelgevende zaken met betrekking tot de onderneming waarin is belegd (zoals naleving van belastingwetgeving); en
- 3. Gedrag en cultuur van de onderneming waarin is belegd

Zoals hierboven uiteengezet resulteert het screeningsproces van het Fonds in de uitsluiting van bepaalde sectoren, waarbij wordt opgemerkt dat de Beleggingsadviseur verwijst naar wereldwijd aanvaarde normen, zoals de Global Compact-beginselen van de VN en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten met betrekking tot goed management, werknemersrelaties en beloning van personeel.

Wanneer de Beleggingsadviseur zijn beleid toepast om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen, heeft het Fonds de mogelijkheid om effecten van ondernemingen waarin is belegd aanhouden als de Beleggingsadviseur van mening is dat dit in het beste belang is van het Fonds en zijn Aandeelhouders.



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

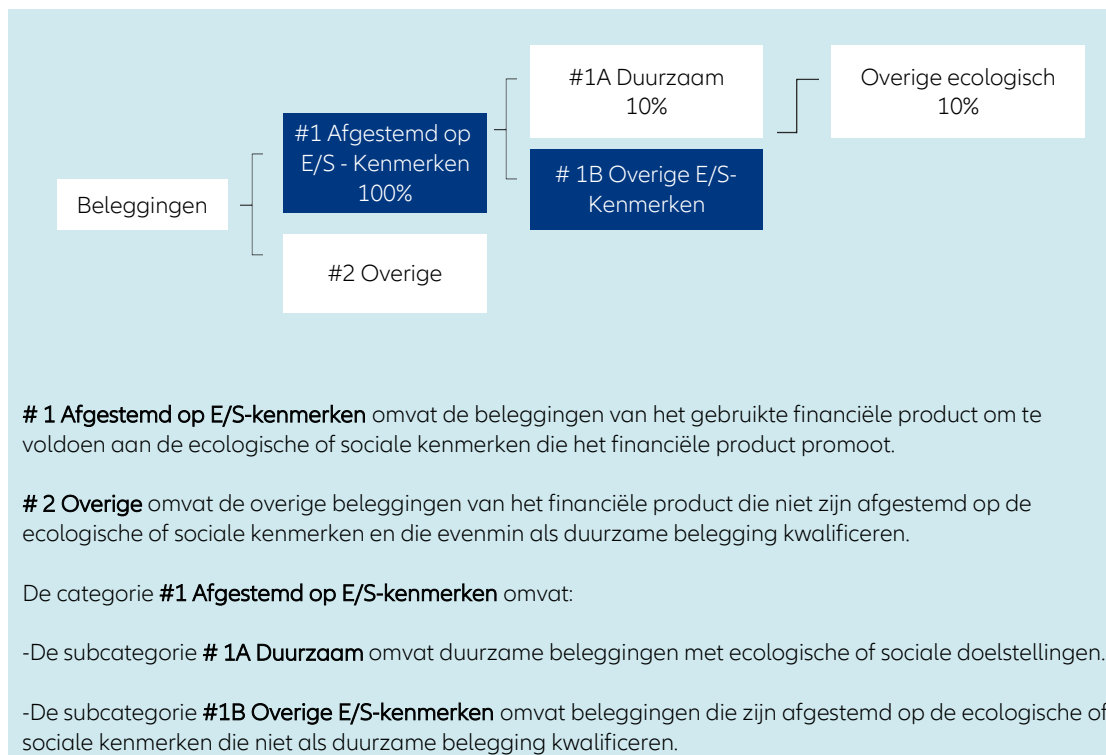
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

De uitsluitingsstrategie van het Fonds wordt op 100% van het vermogen toegepast, met uitzondering van indexderivaten.

Het Fonds streeft ernaar minstens 10% van zijn nettovermogen te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling.

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 derivaten (met uitzondering van indexderivaten) die door het Fonds worden gehouden, zijn onderworpen aan de uitsluitingsstrategie van het Fonds en worden gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te promoten die het Fonds promoot.



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

Zoals de grafiek hieronder laat zien, is het minimumaandeel van beleggingen in ecologisch duurzame economische activiteiten in lijn met de EU-taxonomie 0% van het nettovermogen van het Fonds.

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.

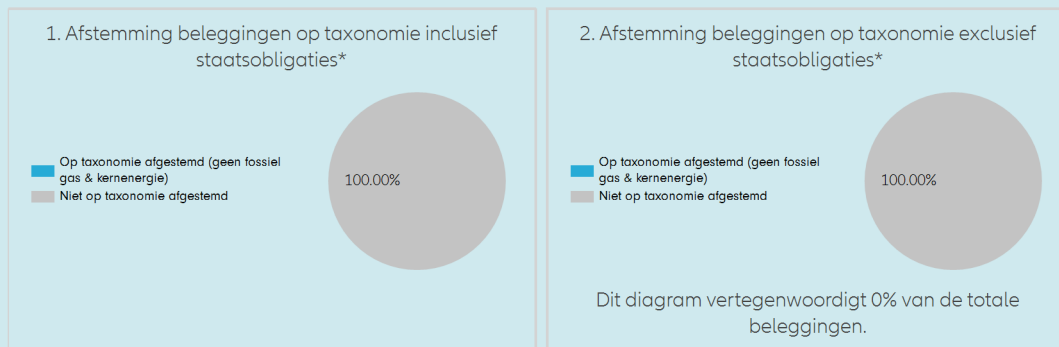
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 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.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

- ☐ 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?

Het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten is 0%.



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

Het Fonds verplicht zich niet om te beleggen in op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Echter, zoals opgemerkt in de grafiek van de activaspreiding hierboven, verplicht het Fonds zich wel om te beleggen in duurzame beleggingen die bijdragen aan een ecologische doelstelling. Als zodanig is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd 10% van het nettovermogen.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.



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

Zoals hierboven uiteengezet, is de uitsluitingsstrategie van het Fonds van toepassing op 100% van zijn vermogen, met uitzondering van indexderivaten (waarbij moet worden opgemerkt dat ecologische of sociale minimumwaarborgen niet van toepassing zijn op dergelijke indexderivaten, zoals hierboven uiteengezet).

¹ 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.



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?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

Meer productspecifieke informatie is te vinden op de website:

[SFDR Artikel 10 Informatieverschaffing – Global Bond ESG Fund](#) of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 Equities ESG

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900W68IN4IJ546R85

ISIN

LU1766616152

Versie

10/04/2025

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?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	☒ Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☒ met een sociale doelstelling ☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



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

Allianz Global Sustainability (het "Subfonds") promoot een brede waaier aan kenmerken op het gebied van milieu, mensenrechten, goed bestuur en/of zakelijk gedrag (het laatste kenmerk geldt niet voor financiële instrumenten uitgegeven door een soevereine entiteit). Het Subfonds doet dit door:

- Als eerste stap ecologische en sociale kenmerken te bevorderen door directe beleggingen in bepaalde emittenten die betrokken zijn bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten uit te sluiten van het beleggingsuniversum van het Subfonds door uitsluitingscriteria toe te passen. In het kader van dit proces sluit de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd uit die zijn betrokken bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten of die goede bestuurspraktijken en beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.
- Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het overblijvende beleggingsuniversum die bedrijfsemissanten die binnen hun sector beter presteren op het

gebied van duurzaamheidsaspecten. Met betrekking tot overheidsemissanten zijn dit emittenten die over het algemeen beter presteren wat betreft duurzaamheidsaspecten. De score begint bij 0 (laagste) en eindigt bij 4 (hoogste). De score is gebaseerd op factoren op het gebied van milieu, maatschappij, governance en zakelijk gedrag (zakelijk gedrag is niet van toepassing op soevereine emittenten) en vertegenwoordigt een interne beoordeling die door de Beleggingsbeheerder wordt toegekend aan een bedrijfs- of soevereine emittent.

- Verder zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimumpercentage van 20,00% duurzame beleggingen en een minimumpercentage van 0,01% beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Er is een referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

De details en methoden van elke stap worden beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

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

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

Om het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt, waarover aan het einde van het boekjaar wordt gerapporteerd:

- Bevestiging dat het beleggingsuniversum is verkleind door ten minste 20% van het totale aantal potentiële emittenten uit te sluiten in vergelijking met de emittenten die volgens de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds, zoals beschreven in het prospectus, voor belegging in aanmerking komen.
- Bevestiging dat de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.
- Het percentage van de portefeuille met een eigen duurzaamheidsscore van 2 of hoger wordt vergeleken met het percentage van de benchmark. Het scoringsproces wordt beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?". De basis voor de berekening is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die vanwege hun aard geen score hebben zoals contanten en deposito's. Derivaten krijgen over het algemeen geen score. Derivaten (met uitzondering van kredietverzuimswaps) waaraan onderliggend één enkele rating is toegekend aan een bedrijfsemissant, krijgen over het algemeen wel een score. De omvang van het deel van de portefeuille waaraan geen score is gegeven, is afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.
- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.
- Het percentage op de taxonomie afgestemde beleggingen aan het einde van het boekjaar.

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 doelstellingen van de Duurzame Beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referenties zoals, onder meer, de duurzame

ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's)[1] en de doelstellingen van de EU-taxonomie, zijnde: Het beperken van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en het beschermen van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van vervuiling en het beschermen en herstellen van biodiversiteit en ecosystemen.

De Beleggingsbeheerder meet hoe de duurzame beleggingen bijdragen aan de doelstellingen op basis van een eigen methode, en wel als volgt:

- De bedrijfsactiviteiten van een emittent worden uitgesplitst in inkomsten die door de verschillende bedrijfsactiviteiten worden gegenereerd op basis van externe gegevens. In gevallen waarin de uitsplitsing van de ontvangen inkomsten uit bedrijfsactiviteiten niet gedetailleerd genoeg is, wordt deze bepaald door de Beleggingsbeheerder. De bedrijfsactiviteiten worden intern beoordeeld of ze al dan niet positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling. Het inkomstenaandeel van elke bedrijfsactiviteit dat positief bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling wordt toegewezen aan het aandeel duurzame beleggingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beoordeling "Geen ernstige afbreuk doen" (Do No Significant Harm, ofwel "DNSH" evenals aan de beginselen van goed bestuur.
- Voor effecten die specifieke projecten financieren ("Projectobligaties") die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, maar ook hiervoor wordt een controle uitgevoerd op DNSH en goed bestuur van emittenten (of in sommige gevallen op projectniveau).
- Het aandeel Duurzame Beleggingen van elke emittent en elke projectobligatie wordt gewogen op basis van het percentage van de portefeuille dat in een dergelijke emittent of projectobligatie is belegd. De individuele gewogen aandelen in Duurzame Beleggingen van alle emittenten en projectobligaties worden samengevoegd om het aandeel Duurzame Beleggingen van het Subfonds te berekenen.

[1] <https://sdgs.un.org/goals>

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

Om te beoordelen of Duurzame Beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen, gebruikt de Beleggingsbeheerder de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (Principle Adverse Impacts, ofwel "PAI's").

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

Alle verplichte PAI-indicatoren worden als volgt overwogen:

- Beleggingen in emittenten die de uitsluitingscriteria voor controversiële wapens, beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten of overheids-emittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten en slagen niet voor de DNSH-beoordeling. De uitsluitingscriteria worden beschreven in het gedeelte "Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?".

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.

- Er zijn drempels bepaald voor alle PAI-indicatoren, behalve voor het "aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie", dat indirect wordt weerspiegeld in andere PAI-indicatoren.

Meer gedetailleerd heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:

- Belangrijke grenzen gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te identificeren. De belangrijke grenzen van emittenten worden ten minste twee keer per jaar getoetst. Afhankelijk van de betreffende indicator worden de drempels bepaald ten opzichte van de sector, in absolute cijfers of op basis van gebeurtenissen of situaties waarin ondernemingen een vermeend negatief effect hebben op ecologisch, sociaal of governancegebied (controverses). De Beleggingsbeheerder kan in gesprek gaan met emittenten die niet aan de belangrijke grenzen voldoen om de emittent in staat te stellen om het ongunstige effect te verhelpen. De beslissing of de belegging slaagt voor de DNSH-beoordeling, rekening houdend met het feit dat het gesprek wordt aangegaan door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Als de emittent vervolgens tweemaal op rij niet aan de gedefinieerde belangrijke grenzen voldoet of wanneer engagement is mislukt, slaagt deze niet voor de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet halen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.
- Weging van de PAI-indicator naargelang het niveau van vertrouwen in de kwaliteit van de beschikbare gegevens die worden berekend om te komen tot een algemene DNSH-score die relevant is voor de emittent. De algemene DNSH-score wordt bepaald op basis van de drempel voor elke PAI en de vertrouwensweging. Een bedrijf heeft de DNSH-beoordeling niet gehaald als de totale DNSH-score één of hoger is.

Voor PAI-indicatoren is er onvoldoende gegevensdekking. Soortgelijke gegevenspunten worden gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen zodra wordt, indien relevant, beoordeeld of al dan geen aanzienlijke schade wordt berokkend op de volgende punten: aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, uitstoot in het water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren in hoeverre de beginselen van VN Global Compact en OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval van projectobligaties kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met emittenten en gegevensverstrekkers. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

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 uitsluitingen van de Beleggingsbeheerder zoals beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?" sluiten bedrijven uit die een van de volgende kaders ernstig schenden: De beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten.

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 Beleggingsbeheerder houdt rekening met PAI's via maatregelen die een directe impact hebben op de beleggingsstrategie, zoals het toepassen van uitsluitingscriteria en indirecte maatregelen, zoals engagement met bedrijfsemissanten en deelname aan relevante sectorinitiatieven. Rekening houden met PAI's betekent niet het vermijden van PAI's, maar ernaar streven om dergelijke PAI's te beperken. Het algemene doel van de beperking hangt ook samen met het portefeuillebeheer volgens de algemene beleggingsstrategie.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden door middel van de directe maatregelen zoals uiteengezet in onderstaande tabel:

PAI-indicator van toepassing op bedrijfsemissanten:	Directe maatregel (zoals beschreven in het onderdeel: "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?")
– BKG-emissies	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Koolstofvoetafdruk	
– BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd	
– Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale normen zoals het VN Global Compact (UNGC). De volgende beginselen van het VN GC zijn gerelateerd aan de andere ecologische PAI's: • Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen • Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen • Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	
– Emissies in water	
– Verhouding gevaarlijk afval	– Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)
– Schending van de beginselen van het VN Global Compact	
– Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact	
– Genderdiversiteit raad van bestuur	– Stemrecht gebruiken om genderdiversiteit in raden van bestuur te bevorderen – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Blootstelling aan controversiële wapens	
– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële wapens	
PAI-indicator van toepassing op soevereine en supranationale emittenten	
– Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot soevereine emittenten die door de Freedom House-index als "niet vrij" zijn aangemerkt

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met gegevensverstrekkers en/of emittenten. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden ook in aanmerking genomen via de volgende indirecte maatregelen:

- De Beleggingsbeheerder moedigt ondernemingen waarin is belegd actief aan en gaat met hen in gesprek over bredere duurzaamheidskwesties, waaronder PAI-indicatoren zoals Genderdiversiteit, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij de beslissing over de uitoefening van stemrechten houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Meer informatie over de aanpak die de Beleggingsbeheerder hanteert ten aanzien van de uitoefening van stemrechten en engagement met ondernemingen is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief[2]. Dit is een internationale groep van vermogensbeheerders die zich samen met institutionele beleggers inzet om BKG- emissies te verminderen.

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

[2] <https://www.netzeroassetmanagers.org/>

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De Beleggingsdoelstelling van het Subfonds is kapitaalgroei op lange termijn genereren door te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten van ontwikkelde landen in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot. De algemene beleggingsstrategie van het Subfonds wordt beschreven in het prospectus.

Met betrekking tot ecologische en sociale kenmerken van de beleggingsstrategie, is het volgende van toepassing:

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?

Als eerste stap past de Beleggingsbeheerder de volgende uitsluitingscriteria toe, d.w.z. dat er niet direct wordt belegd in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven:

- beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden,
- die zijn betrokken bij het ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, te koop aanbieden, distribueren, opslaan of vervoeren van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit (i) wapens of (ii) militaire uitrustingen en diensten,
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de winning van steenkool,
- die actief zijn in de nutssector en meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- die betrokken zijn bij de productie van tabak of meer dan 5% van hun inkomsten halen uit de distributie van tabak,
- die meer dan 5% van hun inkomsten halen uit de sectoren (i) alcohol, (ii) bewapening, (iii) gokken of (iv) pornografie.

Directe beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door overheidsemissanten die door de Freedom House-index[3] als "niet vrij" worden gekwalificeerd, worden uitgesloten.

De Beleggingsbeheerder past de uitsluitingscriteria toe op een specifieke emittent op basis van informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. De beoordeling van emittenten aan de hand van de uitsluitingscriteria wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Meer informatie over externe gegevensverstrekkers en het proces van terzijde schuiven is beschikbaar op het respectieve productinformatiedocument op de SFDR-website.

Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het overblijvende beleggingsuniversum die bedrijfsemissanten die binnen hun sector beter presteren op basis van hun score voor factoren op het gebied van milieu, maatschappij, governance en zakelijk gedrag ("Duurzaamheidsfactoren"). Met betrekking tot overheidsemissanten zijn dit emittenten die over het algemeen beter presteren wat betreft duurzaamheidsaspecten. De score begint bij 0 (laagste) en eindigt bij 4 (hoogste). De score is een interne beoordeling die de Beleggingsbeheerder toekent aan een bedrijfs- of overheidsemissant. De scores worden maandelijks herzien.

Ten minste 90% van de portefeuille van het Subfonds krijgt een interne score op een schaal van 0-4. De basis voor het berekenen van de drempel van 90% is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die vanwege hun aard geen score hebben, zoals contanten en

deposito's. Derivaten krijgen over het algemeen geen score. Derivaten (met uitzondering van kredietverzuimswaps) waaraan onderliggend één enkele rating is toegekend aan een bedrijfsemissant, krijgen over het algemeen wel een score. De omvang van het niet gescoorde deel van de portefeuille varieert afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.

Het scoringsproces omvat het volgende:

- De Beleggingsbeheerder ontvangt voor specifieke emittenten regelmatig kwantitatieve en kwalitatieve informatie van externe gegevensverstrekkers over indicatoren van duurzaamheidsfactoren.
- De Beleggingsbeheerder vult de informatie over duurzaamheidsfactoren aan met interne kwantitatieve en kwalitatieve analyses, bijvoorbeeld wanneer informatie van externe gegevensverstrekkers niet beschikbaar, onvolledig of verouderd is of niet overeenstemt met de beoordeling van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder berekent een score voor elk van de duurzaamheidsfactoren voor elke emittent op basis van een reeks indicatoren. Binnen dit proces legt de Beleggingsbeheerder een specifiek gewicht vast voor Duurzaamheidsfactoren op basis van de materialiteit van de sector. Op basis van deze duurzaamheidsfactoren bepaalt de Beleggingsbeheerder voor elke emittent een totaalscore die zijn duurzaamheidsprofiel weerspiegelt.
- Daarnaast wordt de score op nul gezet als de Beleggingsbeheerder een aanmerking aangaande mensenrechten vaststelt op basis van een methodologie die gebruik maakt van externe gegevensverstrekkers en intern onderzoek. Voor bedrijfsemissanten gebeurt dit als de emittent in zijn bedrijfsvoering de mensenrechten niet respecteert, met inbegrip van (i) het niet integreren van de beginselen van de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, (ii) het niet respecteren van belangrijke verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en/of (iii) het niet ondertekenen van het Global Compact van de Verenigde Naties. Deze toekomstige tool controleert zowel controverses op het gebied van mensenrechten (schendingen van mensenrechten) als het beheer van controverses op het gebied van mensenrechten (de geschiktheid van preventiemechanismen zoals beleidslijnen, toezeggingen, systemen of klachtenprocedures en risicoblootstelling). Voor soevereine staten beoordeelt de Beleggingsbeheerder de politieke rechten die burgers hebben (verkiezingsproces, politiek pluralisme en participatie, het functioneren van de overheid), burgerlijke vrijheden (vrijheid van meningsuiting en geloof, verenigings- en organisatie-rechten, de rechtsstaat, persoonlijke autonomie en individuele rechten) en persvrijheid. Hiervoor maakt de Beleggingsbeheerder ook gebruik van het werk van de Freedom House organisatie, dat de beginselen van de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens uit 1948 weerspiegelt.
- Voor bepaalde emittenten voert de Beleggingsbeheerder aanvullend kwalitatief onderzoek uit. Op basis van dergelijk onderzoek kan de Beleggingsbeheerder de interne score en de aanmerking aangaande mensenrechten naar boven of beneden bijstellen.

Wat betreft emittenten met een score zal de Beleggingsbeheerder beleggen in min. 75% van de emittenten met een interne score van 2 of hoger en max. 25% van de emittenten met een interne score tussen 1,25 en 2.

De Beleggingsbeheerder moet de eerste en tweede stap zodanig toepassen dat het beleggingsuniversum van het Subfonds wordt verkleind door ten minste 20% van het totale aantal

potentiële emittenten uit te sluiten in vergelijking met de emittenten die volgens de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds, zoals beschreven in het prospectus, voor belegging in aanmerking komen.

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 20,00% van de intrinsieke waarde van het Subfonds. De Beleggingsbeheerder verbindt zich tevens toe dat een minimumaandeel van 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds is afgestemd op de EU- taxonomie.

[3]Het land in kwestie is te vinden in de Freedom House Index, (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>) in de kolom "Total Score and Status" van de sectie "Global Freedom Scores".

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

De Beleggingsbeheerder heeft toegezegd het beleggingsuniversum van het Subfonds te verkleinen door ten minste 20% van het totale aantal potentiële emittenten uit te sluiten in vergelijking met de emittenten die volgens de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds, zoals beschreven in het prospectus, voor belegging in aanmerking komen.

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

Ondernemingen worden uitgesloten op basis van geverifieerde niet-naleving van vastgestelde normen die overeenkomen met vier pijlers van goede bestuurspraktijken: goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. De uitgesloten ondernemingen zijn gebaseerd op informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken.

Verder stimuleert de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd actief en gaat met hen in gesprek over governancekwesties, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij beslissingen over het uitoefenen van stemrechten wordt tevens rekening gehouden met bredere duurzaamheidskwesties. Meer details over de benadering die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van het uitoefenen van stemrechten en bedrijfsmatige engagement is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.

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.

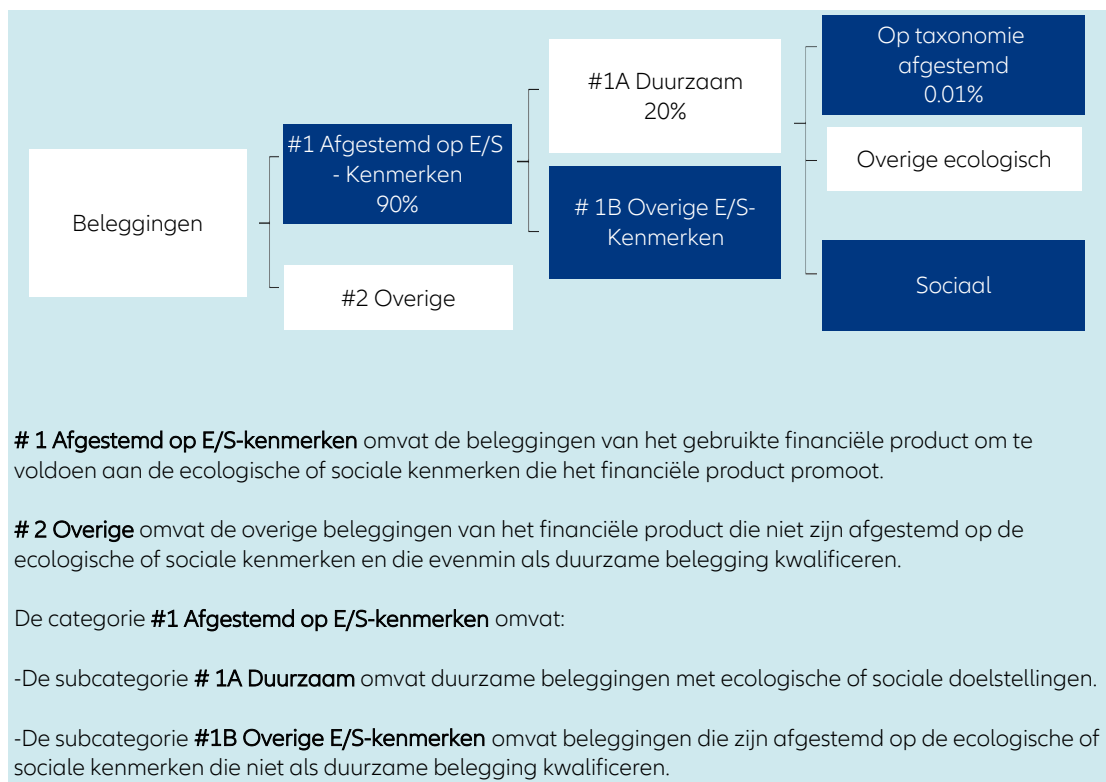
De afdeling activa-allocatie beschrijft welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder zal gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te promoten:

- De Beleggingsbeheerder zegt toe om de interne score, zoals beschreven in het gedeelte "Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?", voor ten minste 90% (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) van de portefeuille van het Subfonds toe te passen. De basis voor de berekening van de drempel van 90% is de Intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die van nature geen rating hebben, zoals beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".
- Min. 20,00% (# 1A Duurzaam) van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in Duurzame Beleggingen.
- Min. 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame Beleggingen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen dat de Beleggingsbeheerder heeft toegezegd (min. 20,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die het Subfonds promoot.



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

De Beleggingsbeheerder verbindt zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 0,01% die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie omvatten schuldpapier en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De op de taxonomie afgestemde gegevens worden verstrekt door een externe gegevensverstrekker. De Beleggingsbeheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zijn niet onderhevig aan garanties van auditors of controle door derden. De gegevens hebben geen betrekking op overheidsobligaties. Op dit moment is er nog geen erkende methodologie om te bepalen hoe veel activiteiten zijn afgestemd op de Taxonomie voor beleggingen in overheidsobligaties.

De op de taxonomie afgestemde activiteiten in deze informatieverstrekking zijn gebaseerd op het aandeel van de omzet. Op de taxonomie afgestemde gegevens zijn slechts in sommige gevallen gegevens die door bedrijven, in overeenstemming met de EU-taxonomie worden gerapporteerd. In het geval dat ondernemingen geen gegevens rapporteren, leidt de gegevensleverancier op de taxonomie afgestemde gegevens af uit andere beschikbare gelijkwaardige openbare gegevens.

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.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

☐ Ja

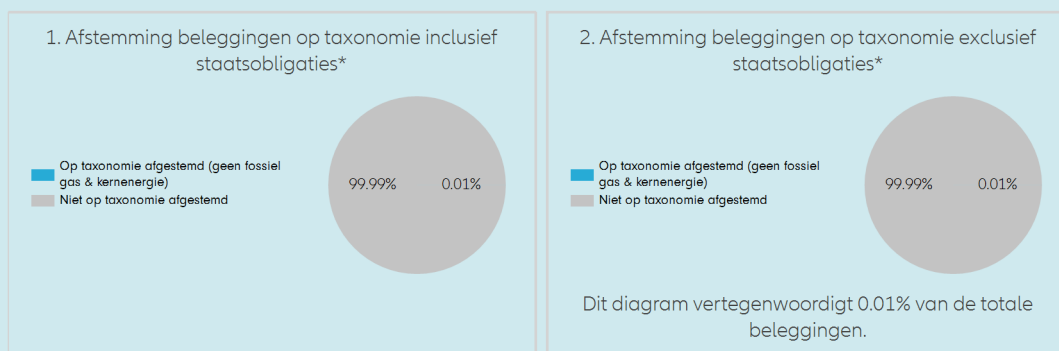
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De Beleggingsbeheerder streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Desondanks kan de Beleggingsbeheerder beleggen in ondernemingen die ook betrokken zijn in deze activiteiten. Nadere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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 Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel in transitie-activiteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties toe die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie.



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?

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. Het totale aandeel duurzame beleggingen (minimaal 20,00%) kan ook beleggingen omvatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame beleggingen kunnen ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten. Sociale duurzame beleggingen zullen worden opgenomen in het duurzame beleggingsaandeel dat door de Beleggingsbeheerder is toegezegd (min. 20,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

¹ 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 nkermarge. 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.



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

Het type instrumenten opgenomen onder "#2 Overige" zijn in aanmerking komende activa volgens het prospectus. Ze omvatten kasmiddelen, equivalente middelen alsmede Doelfondsen, in aanmerking komende activaklassen en derivaten die geen specifieke ecologische of sociale kenmerken promoten. Het Subfonds kan gebruik maken van derivaten, die altijd onder categorie "#2 Overige" vallen, voor afdekking van liquiditeitsbeheer en efficiënt portefeuillebeheer en beleggingen. Op die beleggingen worden geen milieugaranties of maatschappelijke 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?

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

Ja, de Beleggingsbeheerder heeft de index "DOW JONES Sustainability World Index (Total Return)" toegewezen als benchmark voor het Subfonds.

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

Het Subfonds maakt gebruik van een duurzame benchmark die echter niet volledig is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het subfonds promoot. De benchmark hanteert een best-in-classbenadering gebaseerd op ESG-criteria. De specifieke screenings- en uitsluitingscriteria wijken af van de beleggingsstrategie van het Subfonds.

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

De benchmark wordt niet voortdurend afgestemd, aangezien de screenings- en uitsluitingscriteria van de benchmark afwijken van de beleggingsstrategie van het Subfonds.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

De benchmark hanteert een best-in-classbenadering gebaseerd op ESG-criteria om de index op te bouwen.

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

Meer informatie over de methode van de Benchmark is te vinden op <https://www.spqglobal.com/spdij/en/documents/methodologies/methodology-dj-sustainability-indices.pdf> of op <https://www.spqglobal.com/en>



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>