

Allianz LifeCycle Pension Plan

Precontractueel document inzake duurzame financiering

Versie van 13 maart 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, mogelijkwerijs 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 LifeCycle Pension Plan is een 2e pijler product voor werknemers. Het is ontworpen om het juiste evenwicht te vinden tussen risico en rendement (actieve herbalanceren van de portefeuille en dynamisch beheerde onderliggende fondsen) over een bepaalde beleggingshorizon. Concreet betekent dit dat de procentuele toewijzing van elk fonds afhangt van de leeftijd van de deelnemer. Hoe dichterbij de deelnemer de pensioenleeftijd nadert, hoe defensiever de geselecteerde beleggingen in het Allianz LifeCycle Pension Plan worden. Dit product bevordert milieu- en sociale kenmerken. Bij de selectie van de fondsen voor het product hebben wij ervoor gezorgd dat prestatie-, risicobeheer- en ESG-criteria worden gecombineerd. Bij de selectie van de fondsen voor het product is echter niet als belangrijk element in aanmerking genomen dat het fonds belangrijke negatieve effecten moet bevatten.

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

4 andere fondsen zijn ingedeeld als artikel 6 SFDR en 2 van de fondsen zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR. Bij de selectie van de 6 fondsen in het product is er dus 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 https://files.assuralia.be/gedragsregels_reglesdeconduite/bemiddelingsfiches_fiches-intermediation/Toelichtingsnota_over_de_duurzaamheidsvoorkeuren_NL_juni_2022.pdf

3. Onze fondsen

Het product Allianz LifeCycle Pension Plan bestaat uit 6 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.

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 Global Bonds ESG	GIS Global Bond ESG Inst EUR (Hdg)-Acc	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 50-IT 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 Global Bonds ESG

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300PFJAUUMMOPU079

ISIN

IE00BYXVX196

Versie

13/03/2025

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 zinvolle 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 die 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?

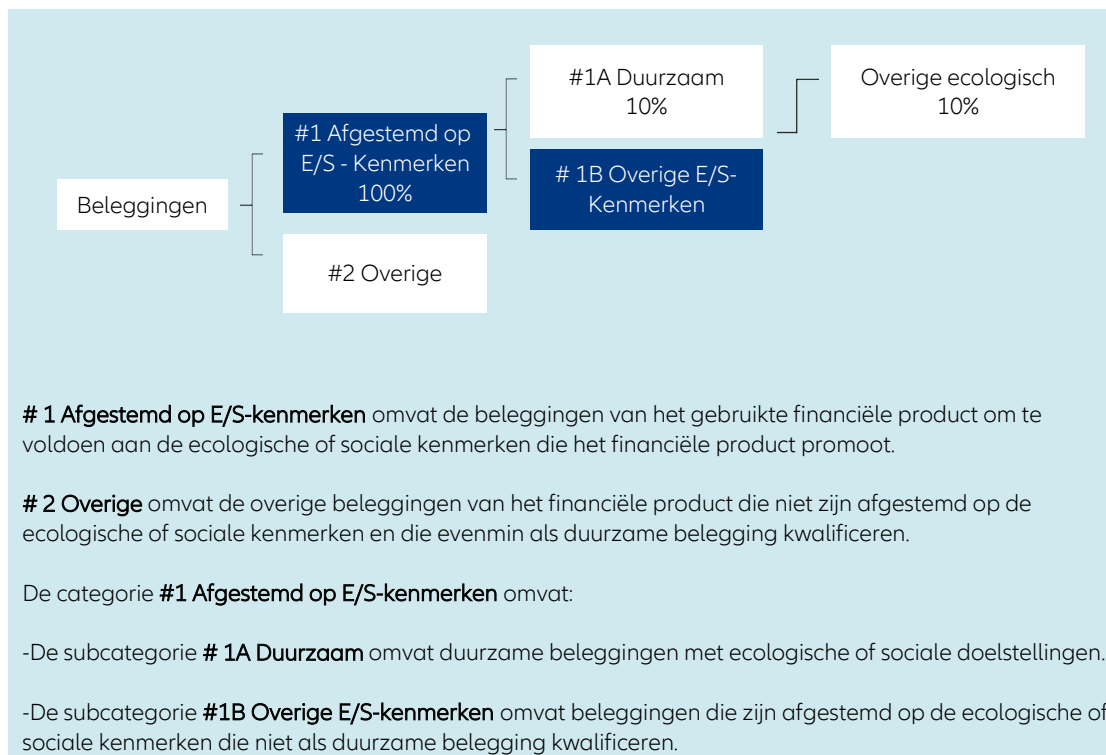
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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?

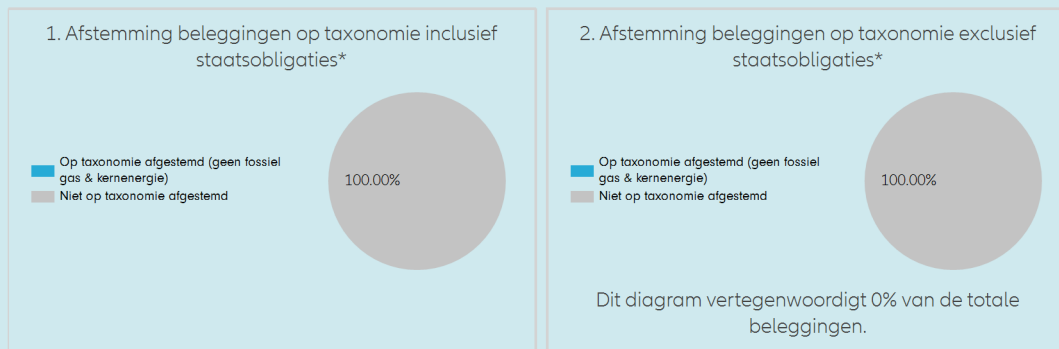
☐ Ja

☐ 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 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.



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.

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](#) ou d'autres informations spécifiques au produit peuvent être consultées sur le site Internet: <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

13/03/2025

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?

EB Global Equities ESG (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, clustermunition, 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) wapenbouw, (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.

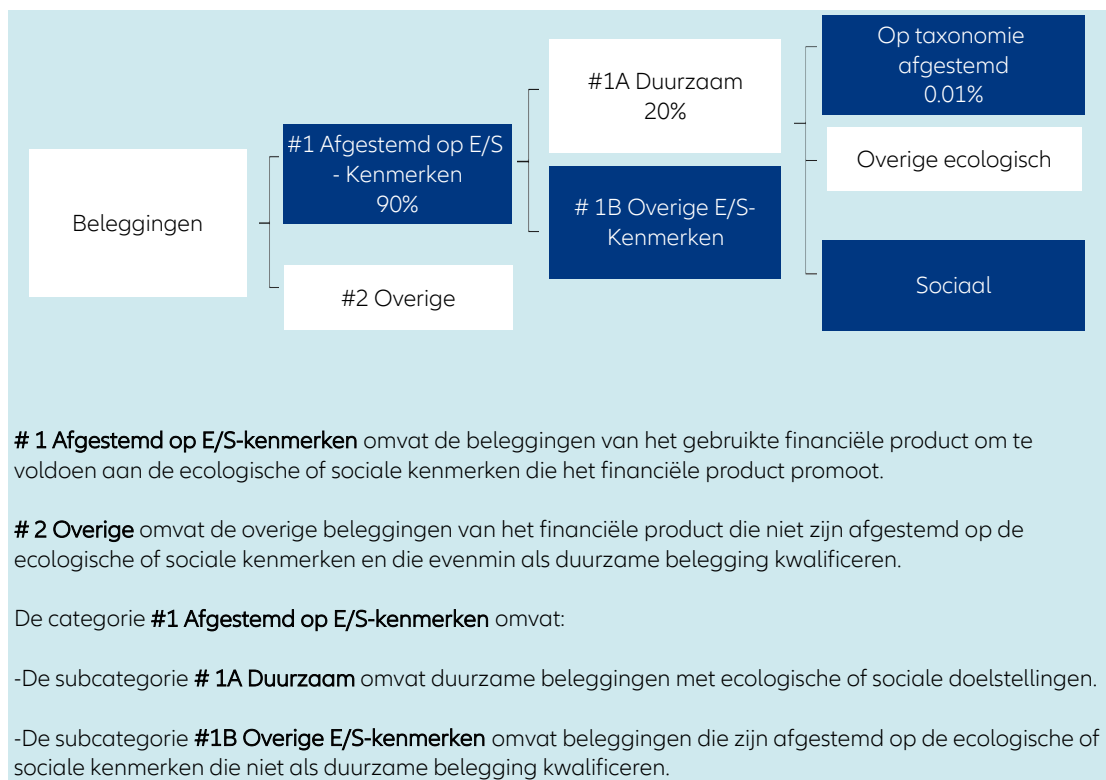
De afdeling activa-allocatie beschrijft welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder zal gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te promoten:

- 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

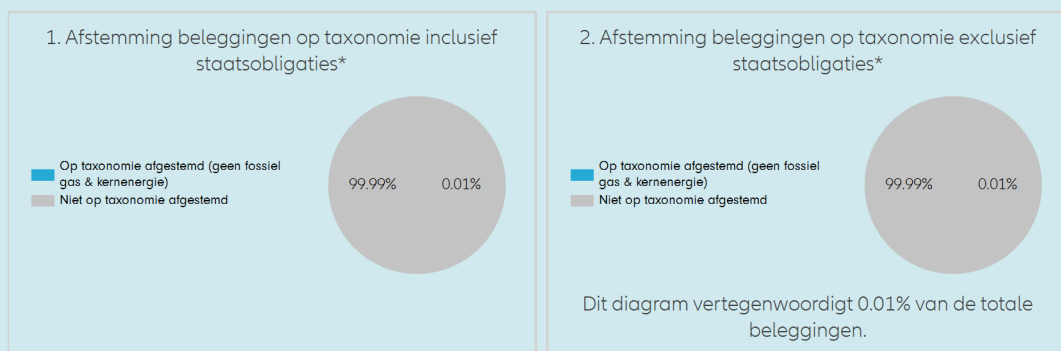
☐ In fossiel gas

☐ 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>