

# Allianz Retirement

Precontractueel document inzake duurzame financiering

Versie van 13 januari 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 stemming<sup>1</sup>);
- 4) Het uitsluiten van bepaalde landen, sectoren en bedrijven bij verzekeringsbeleggingen;
- 5) Risico's van de klimaatverandering en het engagement om de CO<sub>2</sub>-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

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

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

Allianz Benelux NV is wettelijk verplicht om zijn tak 21- producten te beleggen in een gediversifieerde mix van activa om de impact van potentiële duurzaamheidsrisico's binnen afzonderlijke bedrijven of beleggingen tot een minimum te beperken. Dit wordt bovendien gewaarborgd door interne risicobeheersystemen, die onder meer beperkingen opleggen op activacategorieën en emittenten. Schommelingen van de waarde van activa hebben tot slot niet meteen een invloed op het cumulatieve rendement van de verzekeringsproducten, zolang er voldoende buffers aanwezig zijn, bijvoorbeeld reserves voor toekomstige bonussen of overlopende posten voor terugbetalingen van verzekeringspremies.

Op het niveau van 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 Retirement is een product van de 4e pijler. Het is ontworpen om een verscheidenheid aan fondsen aan te bieden in termen van activaklassen, risicoprofiel en duurzaamheidsprofiel, zodat elk type klant de meest geschikte oplossing voor een bepaalde beleggingshorizon kan vinden. Het product bevordert milieu- en sociale kenmerken. Bij het selecteren van fondsen in het product hebben wij ervoor gezorgd dat prestatie-, risicobeheeren ESG-criteria worden gecombineerd. Bij de selectie van de fondsen voor het product is echter niet als essentieel element in aanmerking genomen dat het fonds het aspect van belangrijkste ongunstige effecten dient te bevatten.

Allianz Benelux NV heeft dit product artikel 8 geclassificeerd onder de Europese Verordening (EU) 2019/2088 inzake duurzaamheidsinformatie in de financiële sector (SFDR)<sup>2</sup> omdat het ecologische en/of sociale kenmerken bevordert. Om het product de classificatie artikel 8 SFDR te laten krijgen, moet het immers beleggen in ten minste één van de beleggingsopties die zijn geclassificeerd in artikel 8 of 9 SFDR in de onderstaande lijst (punt 3 – Onze fondsen) en moet ten minste één van deze beleggingsopties behouden blijven tijdens de bezitsperiode van het financiële product.

11 andere fondsen zijn ingedeeld als artikel 6 SFDR, 18 van de fondsen zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR en 3 fondsen zijn ingedeeld als artikel 9 SFDR. Bij de selectie van de 32 fondsen in het product hebben wij er daarom op gelet dat prestatie-, risicobeheer- en ESG-criteria worden gecombineerd.

---

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

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

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

### 3. Onze fondsen

Het product Allianz Retirement bestaat uit 32 fondsen, waarvan sommige rekening houden met milieu- en/of sociale kenmerken. We classificeren ze in artikel 6, 8 of 9 SFDR.

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

<sup>3</sup> [https://files.assuralia.be/gedragsregels\\_reglesdeconduite/bemiddelingsfiches\\_fiches-intermediation/Toelichtingsnota\\_over\\_de\\_duurzaamheidsvoorkeuren\\_NL\\_juni\\_2022.pdf](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                                                                                                                                                      |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------|--------------------------|-----------------|-----------------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| AE Allianz Europe Equity Growth    | Allianz Europe Equity Growth WT EUR                   | LU0256883504 | Allianz Global Investors Luxembourg S.A | 8                        | 0 %             | 0 %             | Ja          | <a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>                                                                                                   |
| AE Allianz Europe Small Cap Equity | ALLIANZ Europe Small Cap Equity-WT EUR                | LU0294427389 | Allianz Global Investors Luxembourg S.A | 8                        | 0,01 %          | 20,00 %         | Ja          | <a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>                                                                                                   |
| AE Allianz Global Equity           | Allianz Global Equity Unconstrained - WT - EUR        | LU1877639325 | Allianz Global Investors Luxembourg S.A | 8                        | 0 %             | 0 %             | Ja          | <a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>                                                                                                   |
| AE Allianz Strategy Balanced       | ALLIANZ Strategy 50-CT EUR                            | LU0352312184 | Allianz Global Investors Luxembourg S.A | 6                        | -               | -               | Nee         | <a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>                                                                                                   |
| AE Allianz Strategy Dynamic        | ALLIANZ Strategy 75-CT EUR                            | LU0352312853 | Allianz Global Investors Luxembourg S.A | 6                        | -               | -               | Nee         | <a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>                                                                                                   |
| AE Allianz Strategy Neutral        | ALLIANZ Strategy 15-CT EUR                            | LU0398560267 | Allianz Global Investors Luxembourg S.A | 6                        | -               | -               | Nee         | <a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>                                                                                                   |
| AE FvS Multiple Opportunities II   | Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II - IT | LU1038809049 | Flossbach von Storch                    | 8                        | 0 %             | 0 %             | Ja          | <a href="https://www.fvsinvest.lu/sfdr-policy/">https://www.fvsinvest.lu/sfdr-policy/</a>                                                                                                   |
| AE MG Dynamic Allocation           | M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund EUR A Acc           | LU1582988058 | M&G                                     | 8                        | 0 %             | 20,00 %         | Ja          | <a href="http://www.mandg.com/country-specific-fund-literature">www.mandg.com/country-specific-fund-literature</a>                                                                          |
| AE MG Optimal Income               | M&G (Lux) Optimal Income Fund EUR A Acc               | LU1670724373 | M&G                                     | 8                        | 0 %             | 20,00 %         | Ja          | <a href="https://www.mandgplc.com/~media/Files/M/MandG-Plc/documents/mandg-investments-policies">https://www.mandgplc.com/~media/Files/M/MandG-Plc/documents/mandg-investments-policies</a> |

|                                 |                                                      |              |                                              |   |        |         |     |                                                                                                                                                             |
|---------------------------------|------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------------------|---|--------|---------|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| AE Oddo Avenir Europe           | ODDO BHF Avenir Europe-CR EUR                        | FR0000974149 | ODDO BHF                                     | 8 | 0 %    | 10,00 % | Ja  | <a href="http://www.am.oddo-bhf.com">www.am.oddo-bhf.com</a>                                                                                                |
| AE Oddo Optimal Income          | ODDO BHF Polaris Moderate-CR EUR                     | DE000A2JJ1W5 | ODDO BHF                                     | 8 | 0,50 % | 10,00 % | Ja  | <a href="http://www.am.oddo-bhf.com">www.am.oddo-bhf.com</a>                                                                                                |
| AE Oddo ProActif Europe         | ODDO BHF ProActif Europe CR-EUR                      | FR0010109165 | ODDO BHF                                     | 6 | -      | -       | Nee | <a href="https://www.am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseurs_professionnel/home">https://www.am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseurs_professionnel/home</a> |
| AE Pimco Diversified Income     | PIMCO GIS Diversified Income Fund Instit € (Hedged)  | IE00B1JC0H05 | PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited      | 6 | -      | -       | Nee | <a href="https://www.pimco.co.uk/en-gb/%20investments/esg-investing">https://www.pimco.co.uk/en-gb/%20investments/esg-investing</a>                         |
| AE Pimco Global Bond            | PIMCO GIS Global Bond Fund Instit € (Hedged)         | IE0032875985 | PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited      | 6 | -      | -       | Nee | <a href="https://www.pimco.co.uk/en-gb/%20investments/esg-investing">https://www.pimco.co.uk/en-gb/%20investments/esg-investing</a>                         |
| AE Pimco Global High Yield Bond | PIMCO GIS-Global High Yield Bond Fund Inst € (Hedg.) | IE00B2R34Y72 | PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited      | 6 | -      | -       | Nee | <a href="https://www.pimco.co.uk/en-gb/%20investments/esg-investing">https://www.pimco.co.uk/en-gb/%20investments/esg-investing</a>                         |
| AE Pimco Income                 | PIMCO GIS Income Fund Institutional € (Hedged)       | IE00B80G9288 | PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited      | 6 | -      | -       | Nee | <a href="https://www.pimco.co.uk/en-gb/%20investments/esg-investing">https://www.pimco.co.uk/en-gb/%20investments/esg-investing</a>                         |
| AE R-co Valor                   | R-co Valor-C EUR                                     | FR0011253624 | Rothschild & Co Asset Management Europewhere | 8 | 0,01 % | 30,00 % | Ja  | <a href="https://am.eu.rothschildandco.com/nl/">https://am.eu.rothschildandco.com/nl/</a>                                                                   |
| AE Securicash                   | Allianz Securicash SRI - IC EUR ACC                  | FR0010017731 | Allianz Global Investors Luxembourg S.A      | 8 | 0,01 % | 3,00 %  | Ja  | <a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>                                                                   |

|                                                 |                                                       |              |                                         |   |        |         |     |                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------|---|--------|---------|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Allianz DNCA Invest Eurose                      | DNCA Invest - Eurose                                  | LU0284394151 | DNCA                                    | 8 | 0 %    | 20,00 % | Ja  | <a href="https://www.dnca-investments.com/lu">https://www.dnca-investments.com/lu</a>                                                                                                                                     |
| Allianz DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable | DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable-F EUR       | LU0907928062 | DPAM                                    | 9 | 0 %    | 80,00 % | Ja  | <a href="https://www.dpamfunds.com/">https://www.dpamfunds.com/</a>                                                                                                                                                       |
| Allianz Fit for Growth                          | NA                                                    | NA           | Allianz Benelux NV                      | 6 | -      | -       | Nee | <a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>                                                                                                 |
| Allianz GI All China Equity                     | Allianz All China Equity WT EUR                       | LU2309373897 | Allianz Global Investors Luxembourg S.A | 8 | 0 %    | 5,00 %  | Ja  | <a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>                                                                                                                                 |
| Allianz GI Defensive Mix                        | Allianz Defensive Mix FCP-FIS WT                      | LU1899053786 | Allianz Global Investors Luxembourg S.A | 6 | -      | -       | Nee | <a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>                                                                                                                                 |
| Allianz GI Global Sustainability                | Allianz Global Sustainability-WT EUR                  | LU1766616152 | Allianz Global Investors Luxembourg S.A | 8 | 0,01 % | 20,00 % | Ja  | <a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>                                                                                                                                 |
| Allianz Immo Invest                             | NA                                                    | NA           | Allianz Benelux NV                      | 6 | -      | -       | Nee | <a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a>                                                                                                 |
| Allianz JPM Emerging Markets Opportunities      | JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR      | LU0802113760 | JPMorgan                                | 8 | 0 %    | 20,00 % | Ja  | <a href="https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/">https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/</a>                                                                                                     |
| Allianz M&G Global Listed Infrastructure        | M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund EUR C Acc | LU1665237969 | M&G                                     | 8 | 0 %    | 51,00 % | Ja  | <a href="https://www.mandgplc.com/~media/Files/M/MandG-Plc/documents/mandg-investments-policy-January-2022.pdf">https://www.mandgplc.com/~media/Files/M/MandG-Plc/documents/mandg-investments-policy-January-2022.pdf</a> |
| Allianz MainFirst Global Equities               | MainFirst Global Equities Fund-R                      | LU1004824790 | MainFirst                               | 8 | 0 %    | 0 %     | Ja  | <a href="http://www.ethenea.com/esg_doc_mf">www.ethenea.com/esg_doc_mf</a>                                                                                                                                                |

|                                                 |                                                          |              |                                         |   |        |         |    |                                                                                                                           |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------|---|--------|---------|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Allianz Nordea 1 Global Climate and Environment | Nordea 1 -Global Climate and Environment Fund - BI - EUR | LU0348927095 | Nordea                                  | 9 | 2,00 % | 85,00 % | Ja | <a href="https://www.nordea.lu/">https://www.nordea.lu/</a>                                                               |
| Allianz ODDO BHF Polaris Balanced               | ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CI-EUR)             | LU2032046984 | ODDO BHF                                | 8 | 0,50 % | 10,00 % | Ja | <a href="http://www.am.oddo-bhf.com">www.am.oddo-bhf.com</a>                                                              |
| Allianz Pimco Climate Bond                      | Pimco GIS Climate Bond Fund Institutional EUR            | IE00BLH0Z375 | PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited | 9 | 0 %    | 66,00 % | Ja | <a href="https://www.pimco.be/en-be/investments">https://www.pimco.be/en-be/investments</a>                               |
| Plan for Life                                   | NA                                                       | NA           | Allianz Benelux NV                      | 8 | 0 %    | 20,00 % | Ja | <a href="https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html">https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html</a> |

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

Productnaam:

AE Allianz Europe Equity Growth

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300N3S28ICP3HG051

ISIN

LU0256883504

Versie

13/01/2025

**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?

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



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

Allianz Europe Equity Growth (het "Subfonds") promoot ecologische en sociale kenmerken, evenals het beheer van de BKG-intensiteit. 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.
- In een tweede stap beoordeelt de Beleggingsbeheerder beleggingen (exclusief contanten en derivaten) op basis van de emissies van broeikasgassen ("BKG") van de ondernemingen waarin is belegd, voor zover dergelijke gegevens beschikbaar zijn. Op

basis hiervan beheert de Beleggingsbeheerder het Subfonds op een manier dat de BKG-intensiteit van de portefeuille 20,00% lager is dan de BKG-intensiteit van de benchmark van het Subfonds. De BKG-intensiteit wordt gedefinieerd als de BKG-emissies (scope 1 en 2) per miljoen USD omzet van de emittent. Er wordt gebruik gemaakt van de BKG-emissies per miljoen USD omzet, omdat met deze parameter een onderscheid kan worden gemaakt tussen meer en minder energie-efficiënte emittenten. De Beleggingsbeheerder heeft ook de eis gesteld dat voor een bepaald % van de portefeuille van het Subfonds gegevens over de BKG-intensiteit beschikbaar moeten zijn.

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 de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.
- De BKG-intensiteit van de portefeuille van het Subfonds in vergelijking met de BKG-intensiteit van de benchmark van het Subfonds in procenten. De berekening van de BKG-intensiteit wordt hieronder beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".
- Percentage van de portefeuille van het Subfonds waarvoor gegevens over BKG-intensiteit beschikbaar zijn. De berekening van de BKG-intensiteit wordt hieronder beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

***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 Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe 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?***

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen.

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

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe 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:***

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe 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

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                                                                                                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren</li> <li>- Doelstelling dat de BKG-intensiteit van het Subfonds lager is dan de BKG-intensiteit van de benchmark van het Subfonds</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| - Koolstofvoetafdruk                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| - BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| - Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| - Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden                                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen</li> <li>• Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen</li> <li>• Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen</li> </ul> </li> </ul> |
| - Emissies in water                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| - Verhouding gevaarlijk afval                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| - 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 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| - Genderdiversiteit raad van bestuur                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| - Blootstelling aan controversiële wapens                                                                                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Stemrecht gebruiken om genderdiversiteit in raden van bestuur te bevorderen</li> <li>- Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële wapens</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| PAI-indicator van toepassing op soevereine en supranationale emittenten                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| - Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten                                                                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot soevereine emittenten die door de Freedom House-index als "niet vrij" zijn aangemerkt</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

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 Europese aandelenmarkten met een focus op groeiaandelen 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 uitrusting 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 zijn betrokken bij de productie van tabak of die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

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.

In een tweede stap beoordeelt de Beleggingsbeheerder beleggingen (exclusief contanten en derivaten) op basis van de intensiteit van broeikasgassen ("BKG") van de ondernemingen waarin is belegd, voor zover dergelijke gegevens beschikbaar zijn. BKG omvat niet alleen CO<sub>2</sub>-emissies, maar ook andere emissies zoals methaangas. De BKG-intensiteit wordt gedefinieerd als de BKG-emissies (scope 1 en 2) per miljoen USD omzet van de emittent. Scope 1 BKG-emissies omvatten de eigen emissies van een emittent, terwijl scope 2 bestaat uit de indirecte emissies van aangekochte energie. Er wordt gebruik gemaakt van de BKG-emissies per miljoen USD omzet, omdat met deze parameter een onderscheid kan worden gemaakt tussen meer en minder energie-efficiënte emittenten. Op basis hiervan beheert de Beleggingsbeheerder het Subfonds zodat de BKG-intensiteit van de portefeuille doorlopend 20% lager is dan de BKG-intensiteit van de benchmark van het Subfonds. In meer detail is het volgende van toepassing:

- De Beleggingsbeheerder ontvangt de gegevens over de BKG-intensiteit van emittenten van een externe gegevensverstrekker. Gegevens over de BKG-intensiteit per miljoen USD omzet zijn niet beschikbaar voor contanten, derivaten, soevereine emittenten en emittenten die niet door de gegevensverstrekker worden behandeld. Voor ten minste 80% van de portefeuille van het Subfonds moeten dergelijke gegevens worden ontvangen. De basis voor de berekening van de 80% drempel is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten waarvoor geen BKG-intensiteitsgegevens beschikbaar zijn, zoals contanten en derivaten. BKG-intensiteit wordt ook berekend voor interne doelfondsen. De omvang van de portefeuille waarvoor geen gegevens over de BKG-intensiteit beschikbaar zijn varieert, afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.
- Alleen emittenten en instrumenten waarvoor de Beleggingsbeheerder gegevens over BKG-intensiteit ontvangt, worden gebruikt om de BKG-intensiteit van het Subfonds te berekenen. De BKG-intensiteit van elke emittent wordt bekeken in verhouding tot het gewicht van de emittent in het Subfonds. De

portefeuillewegingen van emittenten met BKG-intensiteitsgegevens worden mathematisch aangepast zodat de som van hun weging in het Subfonds 100% bedraagt. De omvang van het deel van de portefeuille waarvoor geen gegevens over de BKG-intensiteit beschikbaar zijn varieert, afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.

- De Beleggingsbeheerder selecteert en weegt uit de resterende (d.w.z. na toepassing van de uitsluitingscriteria) emittenten in het beleggingsuniversum, zodanig dat de BKG-intensiteit van het Subfonds minimaal 20% lager is dan de BKG-intensiteit van de benchmark van het Subfonds.

[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?***

Het Subfonds streeft er niet naar om de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage vóór de toepassing van de beleggingsstrategie.

### ***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.

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

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 voor ten minste 80% (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) van de portefeuille van het Subfonds emittenten te selecteren met gegevens over de BKG-intensiteit. De basis voor de berekening van de drempel van 80% is de Intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten waarvoor dergelijke gegevens niet bestaan, zoals beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?". De Beleggingsbeheerder beheert het Subfonds zodanig dat de BKG-intensiteit van de portefeuille 20,00% lager is dan de BKG-intensiteit van de benchmark van het Subfonds.

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?*

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 zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie.

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 voldoen<sup>1</sup>?

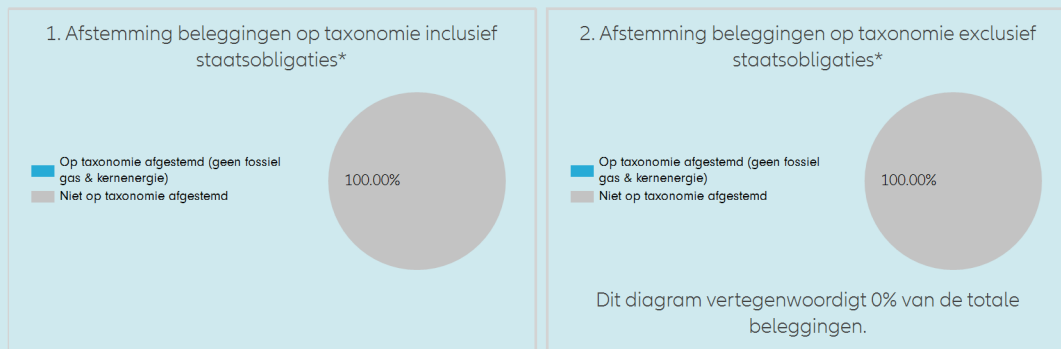
☐ Ja

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

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



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

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

De 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 beleggingen met een ecologische doelstelling die niet is afgestemd op de EU-taxonomie.



### Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied.

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



## 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 "S&P Europe Large Cap Growth Total Return Net" toegewezen als benchmark voor het Subfonds. Deze benchmark is een marktindex. Het Subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken door de BKG-intensiteit zo te beheren dat deze doorlopend 20% lager is dan de BKG-intensiteit van de benchmark, zoals beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

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

De benchmark is een marktindex en is niet doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot. De benchmark dient ertoe de BKG-intensiteit van het Subfonds te vergelijken met de markt zoals weergegeven door de benchmark.

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

De benchmark is een marktindex die geen milieukekenmerken of maatschappelijke kenmerken bij het samenstellen van de index.

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

De benchmark van het Subfonds is een marktindex.

### *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.spglobal.com/spdij/en/indices/equity/sp-europe-largemidcap/#overview> of op <https://www.spglobal.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>

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:  
AE Allianz Europe Small Cap Equity  
ISIN LU0294427389  
Versie 13/01/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):  
5299004KPSJLVX3ZMU87

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

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

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

| Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __%<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben<br><br><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling<br><br><input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> . |



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

Allianz Europe Small Cap Equity (het "Subfonds") promoot een brede waaier aan ecologische en sociale kenmerken. Het Subfonds doet dit door:

- Als eerste stap ecologische en sociale kenmerken promoten 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.
- In een tweede stap zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimaal percentage van 20,00% Duurzame Beleggingen. Duurzame beleggingen omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder

gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie. De eigen methodologie om de ecologische en sociale bijdrage te beoordelen, wordt beschreven in het gedeelte "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?" en bevat een evaluatie van de positieve bijdrage aan ecologische en sociale bijdragen, evenals een analyse om ernstige afbreuk aan een ecologische of sociale doelstelling te vermijden.

Verder verplicht de Beleggingsbeheerder zich ertoe om minimaal 60% van de intrinsieke waarde van het Subfonds te beleggen in emittenten die, zoals beoordeeld door de Beleggingsbeheerder, volgens de methode van Duurzaam Beleggen geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische of sociale doelstelling. De Beleggingsbeheerder zal zich houden aan een minimumpercentage van 0,01% beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Er is geen 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 de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.
- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.
- Percentage van de activa belegd in emittenten die zijn beoordeeld volgens de methode van Duurzame Beleggingen. De berekening van de methode Duurzame Beleggingen wordt hieronder beschreven in de secties "Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financieel product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?" en "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financieel product?".
- Percentage beleggingen dat voldoet aan de beoordeling om ecologische of sociale doelstellingen geen ernstige afbreuk doen.
- 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?".
- 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.

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.



Meer gedetailleerd heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:

- Belangrijkheidsgrenzen gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te identificeren. De belangrijkheidsgrenzen 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 belangrijkheidsgrenzen 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 belangrijkheidsgrenzen 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                                                                                                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren</li> <li>– Individuele minimale blootstelling aan emittenten die voldoen aan de DNSH-beoordeling</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| – Koolstofvoetafdruk                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| – BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| – Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| – Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden                                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>– 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: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen</li> <li>• Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen</li> <li>• Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen</li> </ul> </li> <li>– Individuele minimale blootstelling aan emittenten die voldoen aan de DNSH-beoordeling</li> </ul> |
| – Emissies in water                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| – Verhouding gevaarlijk afval                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| – Schending van de beginselen van het VN Global Compact                                                                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>– Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)</li> <li>– Individuele minimale blootstelling aan emittenten die voldoen aan de DNSH-beoordeling</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| – Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| – Genderdiversiteit raad van bestuur                                                                                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>– Stemrecht gebruiken om genderdiversiteit in raden van bestuur te bevorderen</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|                                                                                                                                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>– Individuele minimale blootstelling aan emittenten die voldoen aan de DNSH-beoordeling</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| – Blootstelling aan controversiële wapens                                                                                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële wapens</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| PAI-indicator van toepassing op soevereine en supranationale emittenten                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| – Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten                                                                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot soevereine emittenten die door de Freedom House-index als "niet vrij" zijn aangemerkt</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

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 Europese aandelenmarkten met een focus op kleine bedrijven 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 zijn betrokken bij de productie van tabak of die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

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.

Daarnaast beoordeelt de Beleggingsbeheerder beleggingen (exclusief contanten en derivaten) volgens de methode Duurzaam Beleggen voor zover dergelijke gegevens beschikbaar zijn. Duurzame beleggingen omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie. De eigen methodologie om de ecologische en sociale bijdrage te beoordelen, wordt beschreven in het gedeelte "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?" en bevat een evaluatie van de positieve bijdrage aan ecologische en sociale bijdragen, evenals een analyse om ernstige afbreuk aan een ecologische of sociale doelstelling te vermijden. Voor ten minste 70% van de activa in de portefeuille van het Subfonds moet een dergelijke beoordeling worden uitgevoerd. De basis voor de berekening van de drempel van 70% is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten waarvoor geen gegevens over Duurzaam Beleggen beschikbaar zijn, zoals contanten en derivaten.

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 20% van de intrinsieke waarde van het Subfonds.

Tot slot verplicht de Beleggingsbeheerder zich ertoe om minimaal 60% van de intrinsieke waarde van het Subfonds te beleggen in emittenten die, zoals beoordeeld door de Beleggingsbeheerder, volgens de methode van Duurzaam Beleggen geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische of sociale doelstelling. Emittenten worden geacht geen ernstige afbreuk te doen aan een ecologische of sociale doelstelling als ze de beoordeling om geen ernstige afbreuk te doen aan een ecologische of sociale doelstelling doorstaan. Details en methoden voor het bepalen van ernstige afbreuk aan een ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstelling worden beschreven in het onderdeel "Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?".

[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?***

Het Subfonds streeft er niet naar om de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage vóór de toepassing van de beleggingsstrategie.

### ***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.

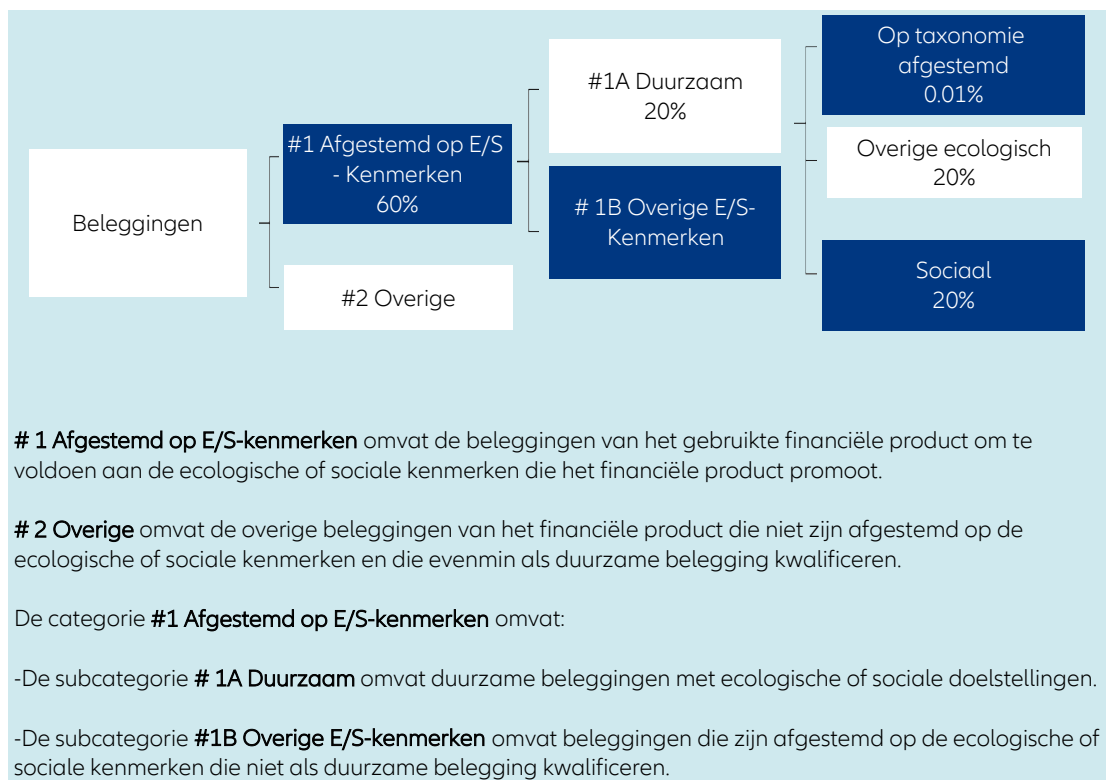
De afdeling activa-allocatie beschrijft welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder zal gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te promoten:

- De Beleggingsbeheerder verbindt zich ertoe ten minste 60% (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) in emittenten te beleggen die naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische of sociale doelstelling aan de hand van de Duurzame beleggingsmethode. Emittenten worden geacht geen ernstige afbreuk te doen aan een ecologische of sociale doelstelling als ze de beoordeling om geen ernstige afbreuk te doen aan een ecologische of sociale doelstelling doorstaan. Details van de beoordeling of emittenten ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen worden beschreven in het onderdeel "Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?".
- 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 voldoen<sup>1</sup>?

☐ Ja

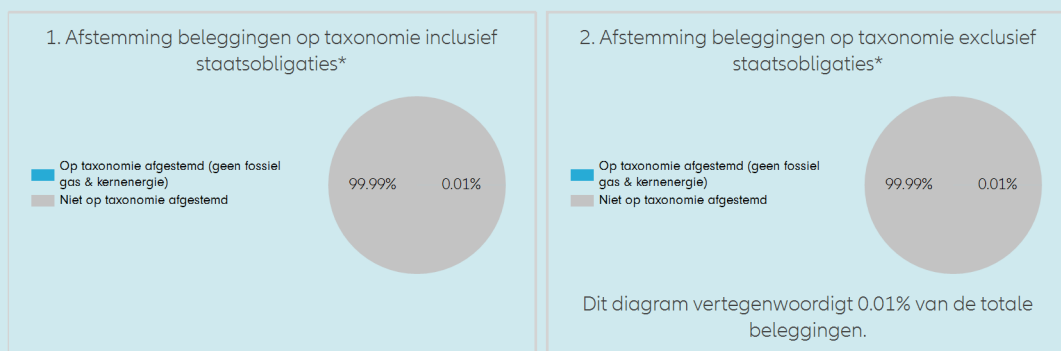
☐ In fossiel gas

☐ 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.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li 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.

Nee, de Beleggingsbeheerder heeft geen specifieke referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of sprake is van afstemming op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Subfonds promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.



## 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>

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:

AE Allianz Global Equity

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900MK0JF6PD64Q806

ISIN

LU1877639325

Versie

13/01/2025

**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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __%<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __% | <input type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% duurzame beleggingen hebben<br><br><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling<br><br><input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> . |



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

Allianz Global Equity Unconstrained (het "Subfonds") promoot ecologische en sociale kenmerken en het beheer van de BKG-intensiteit. 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.
- In een tweede stap beoordeelt de Beleggingsbeheerder beleggingen (exclusief contanten en derivaten) op basis van de emissies van broeikasgassen ("BKG") van de ondernemingen waarin is belegd, voor zover dergelijke gegevens beschikbaar zijn. Op

basis hiervan beheert de Beleggingsbeheerder het Subfonds op een manier dat de BKG-intensiteit van de portefeuille 20,00% lager is dan de BKG-intensiteit van de benchmark van het Subfonds. De BKG-intensiteit wordt gedefinieerd als de BKG-emissies (scope 1 en 2) per miljoen USD omzet van de emittent. Er wordt gebruik gemaakt van de BKG-emissies per miljoen USD omzet, omdat met deze parameter een onderscheid kan worden gemaakt tussen meer en minder energie-efficiënte emittenten. De Beleggingsbeheerder heeft ook de eis gesteld dat voor een bepaald % van de portefeuille van het Subfonds gegevens over de BKG-intensiteit beschikbaar moeten zijn.

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 de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.
- De BKG-intensiteit van de portefeuille van het Subfonds in vergelijking met de BKG-intensiteit van de benchmark van het Subfonds in procenten. De berekening van de BKG-intensiteit wordt hieronder beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".
- Percentage van de portefeuille van het Subfonds waarvoor gegevens over BKG-intensiteit beschikbaar zijn. De berekening van de BKG-intensiteit wordt hieronder beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

***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 Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe 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?***

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen.

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

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe 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:***

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe 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

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                                                                                                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren</li> <li>– Doelstelling dat de BKG-intensiteit van het Subfonds lager is dan de BKG-intensiteit van de benchmark van het Subfonds</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| – Koolstofvoetafdruk                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| – BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| – Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| – Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden                                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>– 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: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen</li> <li>• Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen</li> <li>• Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen</li> </ul> </li> </ul> |
| – Emissies in water                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| – Verhouding gevaarlijk afval                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| – Schending van de beginselen van het VN Global Compact                                                                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>– Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| – 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| – 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 om een geconcentreerde aandelenportefeuille te realiseren met een focus op aandelenselectie 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 uitrusting 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 zijn betrokken bij de productie van tabak of die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

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.

In een tweede stap beoordeelt de Beleggingsbeheerder beleggingen (exclusief contanten en derivaten) op basis van de intensiteit van broeikasgassen ("BKG") van de ondernemingen waarin is belegd, voor zover dergelijke gegevens beschikbaar zijn. BKG omvat niet alleen CO<sub>2</sub>-emissies, maar ook andere emissies zoals methaangas. De BKG-intensiteit wordt gedefinieerd als de BKG-emissies (scope 1 en 2) per miljoen USD omzet van de emittent. Scope 1 BKG-emissies omvatten de eigen emissies van een emittent, terwijl scope 2 bestaat uit de indirecte emissies van aangekochte energie. Er wordt gebruik gemaakt van de BKG-emissies per miljoen USD omzet, omdat met deze parameter een onderscheid kan worden gemaakt tussen meer en minder energie-efficiënte emittenten. Op basis hiervan beheert de Beleggingsbeheerder het Subfonds zodat de BKG-intensiteit van de portefeuille doorlopend 20% lager is dan de BKG-intensiteit van de benchmark van het Subfonds. In meer detail is het volgende van toepassing:

- De Beleggingsbeheerder ontvangt de gegevens over de BKG-intensiteit van emittenten van een externe gegevensverstrekker. Gegevens over de BKG-intensiteit per miljoen USD omzet zijn niet beschikbaar voor contanten, derivaten, soevereine emittenten en emittenten die niet door de gegevensverstrekker worden behandeld. Voor ten minste 80% van de portefeuille van het Subfonds moeten dergelijke gegevens worden ontvangen. De basis voor de berekening van de 80% drempel is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten waarvoor geen BKG-intensiteitsgegevens beschikbaar zijn, zoals contanten en derivaten. BKG-intensiteit wordt ook berekend voor interne doelfondsen. De omvang van de portefeuille waarvoor geen gegevens over de BKG-intensiteit beschikbaar zijn varieert, afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.

- Alleen emittenten en instrumenten waarvoor de Beleggingsbeheerder gegevens over BKG-intensiteit ontvangt, worden gebruikt om de BKG-intensiteit van het Subfonds te berekenen. De BKG-intensiteit van elke emittent wordt bekeken in verhouding tot het gewicht van de emittent in het Subfonds. De portefeuillewegingen van emittenten met BKG-intensiteitsgegevens worden mathematisch aangepast zodat de som van hun weging in het Subfonds 100% bedraagt. De omvang van het deel van de portefeuille waarvoor geen gegevens over de BKG-intensiteit beschikbaar zijn varieert, afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.
- De Beleggingsbeheerder selecteert en weegt uit de resterende (d.w.z. na toepassing van de uitsluitingscriteria) emittenten in het beleggingsuniversum, zodanig dat de BKG-intensiteit van het Subfonds minimaal 20% lager is dan de BKG-intensiteit van de benchmark van het Subfonds.

[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?***

Het Subfonds streeft er niet naar om de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage vóór de toepassing van de beleggingsstrategie.

### ***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?

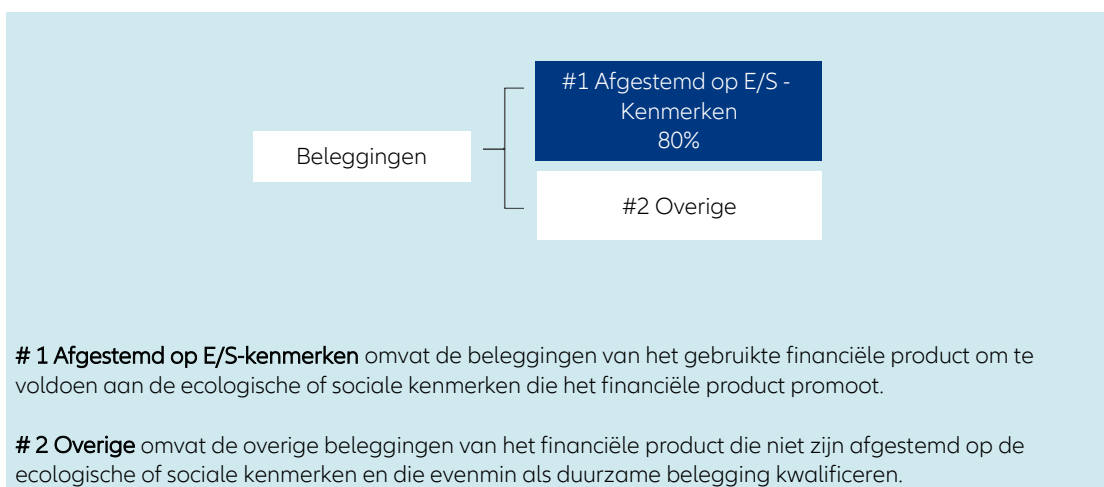
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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 voor ten minste 80% (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) van de portefeuille van het Subfonds emittenten te selecteren met gegevens over de BKG-intensiteit. De basis voor de berekening van de drempel van 80% is de Intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten waarvoor dergelijke gegevens niet bestaan, zoals beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?". De Beleggingsbeheerder beheert het Subfonds zodanig dat de BKG-intensiteit van de portefeuille 20,00% lager is dan de BKG-intensiteit van de benchmark van het Subfonds.

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 zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie.



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 voldoen<sup>1</sup>?

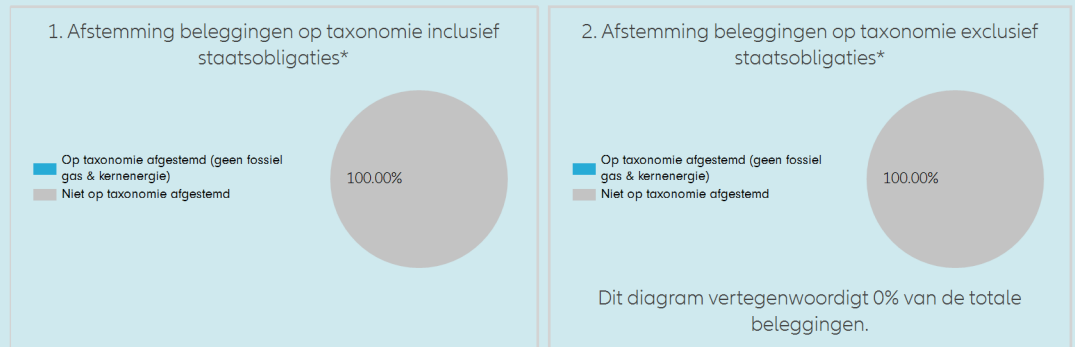
☐ Ja

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

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



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

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

De 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 beleggingen met een ecologische doelstelling die niet is afgestemd op de EU-taxonomie.



### Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li 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 "MSCI AC World (ACWI) Total Return Net" toegewezen als benchmark voor het Subfonds. Deze benchmark is een marktindex. Het Subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken door de BKG-intensiteit zo te beheren dat deze doorlopend 20% lager is dan de BKG-intensiteit van de benchmark, zoals beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

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

De benchmark is een marktindex en is niet doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot. De benchmark dient ertoe de BKG-intensiteit van het Subfonds te vergelijken met de markt zoals weergegeven door de benchmark.

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

De benchmark is een marktindex die geen milieukekenmerken of maatschappelijke kenmerken bij het samenstellen van de index.

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

De benchmark van het Subfonds is een marktindex.

### *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.msci.com/documents/10199/a71b65b5-d0ea-4b5c-a709-24b1213bc3c5>



## 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>

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:  
AE FvS Multiple Opportunities II

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):  
529900CRWOZ5U0BEER72

ISIN LU1038809049

Versie 13/01/2025

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



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

Flossbach von Storch volgt een holistische duurzaamheidsbenadering voor de hele groep: Als langetermijnbelegger hecht Flossbach von Storch er belang aan dat portefeuillebedrijven verantwoord omgaan met hun ecologische en sociale voetafdruk en de ongunstige effecten van hun activiteiten actief tegengaan. Om negatieve effecten in een vroeg stadium te kunnen onderkennen, wordt onderzocht en geëvalueerd hoe beleggingen omgaan met hun ecologische en sociale voetafdruk. Daartoe worden in de beleggingsstrategie bepaalde ecologische en sociale kenmerken in aanmerking genomen en wordt waar mogelijk resp. waar nodig naar een positieve ontwikkeling toegewerkt.

De volgende ecologische en sociale kenmerken worden daarbij als onderdeel van de beleggingsstrategie gepromoot:

#### 1) Toepassen van uitsluitingen:

Flossbach von Storch – Multiple Opportunities II hanteert uitsluitingscriteria met sociale en ecologische kenmerken. Deze omvatten uitsluiting van beleggingen in ondernemingen met bepaalde bedrijfsmodellen. Een lijst van de uitsluitingscriteria is te vinden in de paragraaf "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?"

## 2) Participatiebeleid in geval van bijzonder ernstige negatieve effecten:

Bovendien wordt er in het kader van de beleggingsstrategie een participatiebeleid gevoerd om te kunnen werken aan een positieve ontwikkeling in geval van bijzonder ernstige ongunstige effecten op bepaalde duurzaamheidsfactoren bij beleggingen. Het participatiebeleid omvat met name de thematische terreinen: broeikasgasemissies en maatschappij/werkgelegenheid.

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

Voor het behalen van de door Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II gepromote ecologische en sociale kenmerken wordt rekening gehouden met de volgende duurzaamheidsindicatoren.

#### 1) Toepassen van uitsluitingen:

Naleving van de toegepaste uitsluitingen is gebaseerd op omzetsdrempels. Uitgesloten zijn beleggingen in bedrijven die

- >0% van hun omzet genereren met controversiële wapens,
- >10% van hun omzet genereren met de productie en/of distributie van defensiemateriaal,
- >5% van hun omzet genereren met de productie van tabaksproducten,
- >30% van hun omzet genereren met de winning en/of distributie van steenkool.

Bovendien worden bedrijven uitgesloten die de beginselen van het UN Global Compact ernstig schenden zonder dat zij blijken geven van positieve perspectieven. Er wordt uitgegaan van een positief vooruitzicht wanneer de onderneming inspanningen levert om de situatie te verbeteren en (eerste) maatregelen heeft aangekondigd of getroffen om de omstandigheden die tot de schending hebben geleid te verbeteren. Verder zijn overheidsemissanten uitgesloten die volgens de Freedom House Index als „niet vrij” worden beschouwd.

Het toezicht op naleving van de uitsluitingscriteria gebeurt zowel voorafgaand aan de belegging als doorlopend zolang de belegging wordt aangehouden. De naleving van verkoopdrempels en gedefinieerde criteria worden gecontroleerd aan de hand van zowel interne als externe gegevens.

## 2) Engagementbeleid in geval van bijzonder ernstige ongunstige effecten:

Om eventuele ernstige ongunstige effecten van de activiteiten van portefeuillebedrijven op het milieu en de maatschappij te meten, houdt Flossbach von Storch in het kader van het beleggingsproces rekening met de „belangrijkste ongunstige effecten” (Principal Adverse Impacts, ofwel PAI's) overeenkomstig artikel 7, lid 1, punt a) van Verordening (EU) 2019/2088 (Informatieverschaffingsverordening).

Flossbach von Storch – Multiple Opportunities II hecht daarbij in het bijzonder belang aan de volgende PAI-indicatoren:

Op het gebied van broeikasgasemissies worden broeikasgasemissies scope 1 en 2, de broeikasgasemissie-intensiteit, de koolstofvoetafdruk op basis van scope 1 en 2 evenals het energieverbruik uit niet-hernieuwbare energiebronnen overwogen. Portefeuillebedrijven worden bovendien beoordeeld op de door henzelf vastgestelde klimaatdoelen, en de voortgang wordt gecontroleerd aan de hand van de bovenvermelde duurzaamheidsindicatoren.

Op het gebied van sociale zaken/werkgelegenheid wordt aandacht besteed aan schendingen van de beginselen van het UN Global Compact, schendingen van de OESO-richtsnoeren voor multinationale

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

ondernemingen en aan processen om aan die beginselen en richtsnoeren te voldoen.

De indicatoren van de verschillende gebieden worden gerangschikt op basis van relevantie, ernst van de ongunstige effecten en de beschikbaarheid van gegevens. De beoordeling is niet gebaseerd op starre bandbreedtes of drempelwaarden waaraan bedrijven moeten voldoen of die ze moeten behalen, maar er wordt gekeken naar een positieve ontwikkeling in de omgang met de indicatoren en waar mogelijk en nodig wordt daar naartoe gewerkt. Meer informatie hierover is te vinden in de paragraaf "Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?"

***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?***

Niet van toepassing. Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-kenmerken), maar doet geen 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. Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-kenmerken), maar doet geen duurzame beleggingen.

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

Niet van toepassing.

***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.

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

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

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



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

☒ Ja

Flossbach von Storch – Multiple Opportunities II houdt in zijn beleggingsstrategie rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren (Principal Adverse Impacts, ofwel PAI's of PAI-indicatoren) in overeenstemming met art. 7, lid 1, punt a) van Verordening (EU) 2019/2088 (Informatieverschaffingsverordening), alsook op een aanvullende klimaatindicator ("Ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissie-reductie") en twee aanvullende sociale indicatoren ("Ontbreken van een mensenrechtenbeleid" en "Ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping").

Identificatie, prioritering en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten wordt uitgevoerd als onderdeel van specifieke ESG-analyses, die afzonderlijk worden opgesteld voor de belegde emittenten/garanten en waarmee rekening wordt gehouden in het risico-rendementsprofiel van de bedrijfsanalyses. De PAI-indicatoren worden geprioriteerd naar relevantie, ernst van de ongunstige effecten en de beschikbaarheid van gegevens. De beoordeling is niet gebaseerd op starre bandbreedtes of drempelwaarden waaraan bedrijven moeten voldoen of die ze moeten behalen, maar er wordt gekeken naar een positieve ontwikkeling in de omgang met de PAI-indicatoren.

Het rekening houden met de PAI's dient ook voor het behalen van de door Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II gepromote ecologische en sociale kenmerken (E/S-kenmerken):

In het kader van het engagementbeleid wordt getracht de belangrijkste ongunstige effecten te verminderen bij indicatoren zoals broeikasgasemissies (scope 1 en 2) en ernstige schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen. Wat betekent dit? Indien één van de portefeuillebedrijven de als bijzonder ongunstig aangemerkte indicatoren niet adequaat aanpakt, wordt dit bij het bedrijf aangekaart en wordt er getracht binnen een passende termijn te werken aan een positieve ontwikkeling. Als de directie de noodzakelijke stappen voor verbetering binnen deze termijn niet in voldoende mate neemt, zullen escalatiemaatregelen volgen, waaronder het gebruik van stemrechten of de verkoop van de participatie. Bovendien kunnen uitsluitingen zoals de productie en/of distributie van controversiële wapens en de winning en/of distributie van steenkool bijdragen tot vermindering of vermijding van individuele ongunstige duurzaamheidseffecten.

Op grond van de ontoereikende kwaliteit en dekking van de gegevens wordt in het kader van de PAI-indicator broeikasgasemissies geen rekening gehouden met zogenaamde scope 3-emissies. In het kader van de PAI-indicator "Energieverbruik en energieproductie van niet-hernieuwbare energiebronnen" wordt evenmin rekening gehouden met het gegeven "energieproductie van niet-hernieuwbare energiebronnen". De fondsbeheerder zal de gegevensdekking voortdurend controleren en, indien dit haalbaar wordt geacht, in zijn beleggings- en participatieproces opnemen.

☐ Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het algemene beleggingsbeleid en de beleggingsstrategie van Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II zijn omschreven in bijlage 3a en is gebaseerd op de algemeen geldende duurzaamheidsbenadering van de ESG-integratie, de participatie en het stemrecht van de Flossbach von Storch Group, alsmede op de uitsluitingscriteria en de overweging van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren (zoals hierboven beschreven).

Duurzaamheidsfactoren worden uitgebreid geïntegreerd in het beleggingsproces dat meerdere fasen doorloopt. Duurzaamheidsfactoren omvatten aspecten in verband met ecologische, sociale en personele kwesties, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping, zoals bijv. PAI-indicatoren en andere ESG-controversen.

In het kader van een specifieke ESG-analyse worden duurzaamheidsfactoren getoetst op hun potentiële kansen en risico's, en wordt te goeder trouw beoordeeld of een onderneming al dan niet negatief opvalt door haar ecologische en sociale activiteiten en de manier waarop zij daarmee omgaat. Elk van de factoren wordt bekeken vanuit het perspectief van een langetermijnbelegger om er zeker van te zijn dat geen van de aspecten leidt tot ongunstige effecten op het langetermijnrendement van een belegging.

Met de bevindingen van de ESG-analyse wordt rekening gehouden in het risico-rendementsprofiel van de bedrijfsanalyses. Alleen als er geen ernstige duurzaamheidsconflicten zijn die het toekomstpotentieel van een bedrijf of emittent in gevaar brengen, wordt een beleggingsidee opgenomen in de zogenaamde focuslijst (voor aandelen) of garantielijst (voor obligaties) en wordt het dus een mogelijke belegging. De fondsbeheerders kunnen alleen beleggen in effecten die op deze interne focus- of garantielijsten staan. Dit beginsel waarborgt dat effecten waarin wordt belegd voldoen aan de gemeenschappelijke kwaliteitsopvatting.

In verband met een actieve participatie als aandeelhouder hanteert Flossbach von Storch een strak participatiebeleid en richtsnoeren voor de uitoefening van stemrechten. Daarbij worden de ontwikkelingen van de portefeuillebeleggingen geobserveerd en geanalyseerd. Indien één van de portefeuillebedrijven de als bijzonder ongunstig aangemerkte duurzaamheidsfactoren, die een blijvend effect op de bedrijfsontwikkeling kunnen hebben, niet adequaat aanpakt, wordt dit bij het bedrijf aangekaart en wordt er getracht te werken aan een positieve ontwikkeling. Flossbach von Storch ziet zichzelf als constructieve (waar mogelijk) of als corrigerende (waar nodig) sparringpartner, die zinvolle adviezen geeft en de directie ondersteunt bij de uitvoering. Als de directie niet voldoende stappen onderneemt, maakt het fondsbeheer in dit verband gebruik van zijn stemrechten of wordt de participatie verkocht.

*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?*

**1) Toepassen van uitsluitingen:**

Het compartiment belegt alleen in ondernemingen die aan de volgende uitsluitingscriteria voldoen:

- controversiële wapens (omzettolerantie  $\leq 0\%$ )
- productie en/of distributie van defensiemateriaal (omzettolerantie  $\leq 10\%$ )
- productie van tabaksproducten (omzettolerantie  $\leq 5\%$ )
- winning en/of distributie van steenkool (omzettolerantie  $\leq 30\%$ )
- geen ernstige schendingen van het UN Global Compact zonder positieve vooruitzichten

Bovendien zijn overheidsemissanten uitgesloten die volgens de classificatie van de Freedom House Index een ontoereikende score behalen (classificatie „niet vrij”).

**2) Engagementbeleid in geval van bijzonder ernstige ongunstige effecten:**

Het compartiment let erop dat er verantwoord wordt omgegaan met de volgende PAI-indicatoren: Broeikasgasemissies (scope 1 en 2), broeikasgasintensiteit evenals koolstofvoetafdruk op basis van scope 1 en 2 en energieverbruik en energieproductie uit niet-hernieuwbare energiebronnen (focus uitsluitend op het gegeven “energieverbruik”). Daarnaast wordt aandacht besteed aan schendingen van de beginselen van het UN Global Compact, schendingen van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en aan processen om aan die beginselen en richtsnoeren te voldoen.

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

Niet van toepassing. Het compartiment verbindt zich er niet toe het beleggingsuniversum met een bepaald minimumpercentage te verminderen.



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?*

Flossbach von Storch besteedt in zijn analyseproces bijzondere aandacht aan het ondernemingsbestuur, omdat zij verantwoordelijk zijn voor de duurzame ontwikkeling van de onderneming. Hiertoe behoort ook het verantwoord rekening houden met ecologische en sociale factoren die bijdragen aan het succes van een onderneming op lange termijn.

In het kader van het analyseproces dat meerdere fasen doorloopt, wordt aan de hand van een interne beoordeling getoetst dat er in ondernemingen wordt belegd die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen. Dit omvat onder meer de volgende vragen:

- Houdt het ondernemingsbestuur regelmatig en in toereikende mate rekening met eco- logische, sociale en economische randvoorwaarden?
- Handelen de (in dienst zijnde) bestuursleden met verantwoordelijkheidsgevoel en visie?

Bovendien worden in het kader van de richtsnoeren voor de uitoefening van het stemrecht kritische factoren gedefinieerd die goed bestuur in de weg kunnen staan en waarmee in be- ginsel rekening moet worden gehouden bij het bijwonen van algemene en aandeelhouders- vergaderingen.



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

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

Het compartiment heeft in principe de mogelijkheid, afhankelijk van de marktsituatie en volgens de inschatting van het fondsmanagement, te beleggen in aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten, derivaten en andere gestructureerde producten (bijvoorbeeld reverse convertible bonds, obligaties met warrants en converteerbare obligaties), doelfondsen, liquide middelen en termijndepo- sito's. Bij de certificaten gaat het om certificaten op wettelijk toelaatbare basiswaarden zoals bijv.: aan- delen, obligaties, beleggingsfondsaandelen, financiële indices en deviezen. Informatie over de afzon- derlijke productspecifieke limieten is beschikbaar in het in bijlage 3a beschreven beleggingsbeleid.

De geplande activa-allocatie luidt als volgt.

**#1 Afgestemd op E/S- kenmerken**

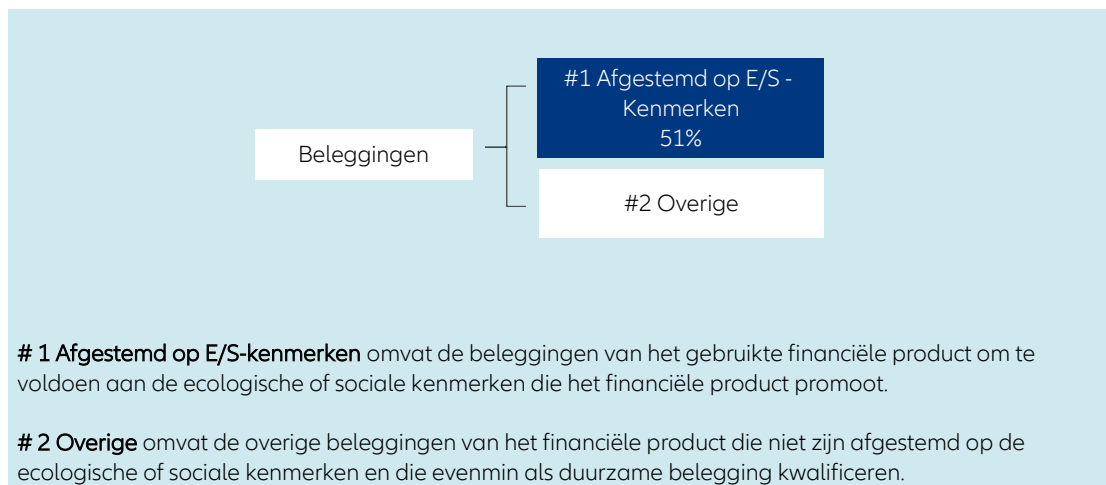
Er wordt voor minstens 51% belegd in effecten en geldmarktinstrumenten. De activa in de portefeuille en beleggingen in eigen fondsen worden doorlopend gescreend op de bovengenoemde uitsluitings- criteria en PAI-indicatoren.

**#2 Overige:**

Het resterende deel van de beleggingen heeft betrekking op liquide middelen (met name contanten om te voldoen aan betalingsverplichtingen op korte termijn), derivaten, fondsen van derden en, voor verdere diversificatie, indirecte beleggingen in edelmetalen, met uitzondering van goudcertificaten. Bij indirecte beleggingsmogelijkheden in edele metalen is de materiële levering daarvan uitgesloten.

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 ingezet om de milieu- en sociale kenmerken waarmee het compartiment adverteert te bereiken.



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

De onderliggende beleggingen van Flossbach von Storch – Multi Asset dragen niet bij aan het behalen van een milieudoelstelling in overeenstemming met art. 9 van Verordening (EU) 2020/852 (EU-taxonomie). Het minimumaandeel ecologisch duurzame beleggingen overeenkomstig de EU-taxonomie bedraagt 0%.

Hoofddoelstelling van het compartiment is bij te dragen aan het opvolgen van de ecologische en sociale kenmerken (E/S-kenmerken). Derhalve verbindt dit compartiment zich er momenteel niet toe een minimumaandeel van zijn totale vermogen te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten overeenkomstig artikel 3 van de EU-taxonomie. Dit heeft ook betrekking op gegevens over beleggingen in economische activiteiten die volgens artikel 16 resp. 10, lid 2, van de EU-taxonomie als faciliterende of overgangsactiviteiten kwalificeren.

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 voldoen<sup>1</sup>?

☐ Ja

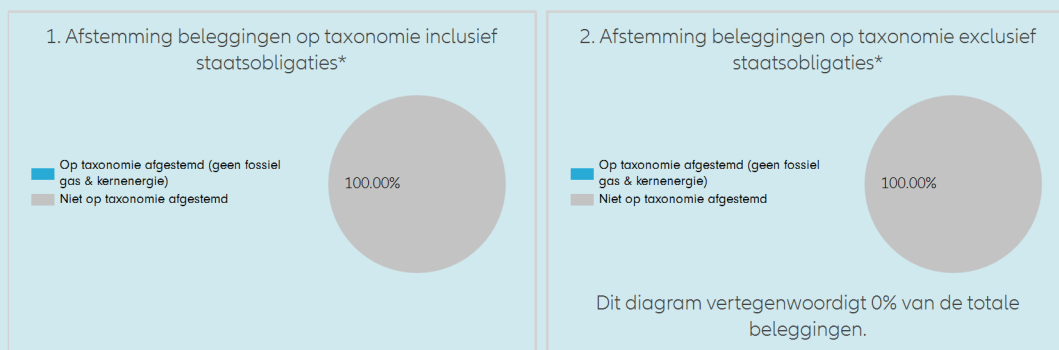
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

Het compartiment streeft niet naar met de taxonomie in overeenstemming zijnde beleggingen in fossiel gas en/of kernenergie.

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?

Niet van toepassing. Flossbach von Storch – Multiple Opportunities II promoot ecologische/so- ciale kenmerken (E/S-kenmerken), maar doet geen duurzame beleggingen (0%).

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



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

Niet van toepassing. Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II promoot ecologische/so- ciale kenmerken (E/S-kenmerken), maar doet geen duurzame beleggingen.



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II promoot ecologische/so- ciale kenmerken (E/S-kenmerken), maar doet geen duurzame beleggingen.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li 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?

Onder "#2 Overige beleggingen" vallen de volgende beleggingen voor het compartiment:

Liquide middelen worden met name in de vorm van contanten ingezet om te voldoen aan betalingsverplichtingen op korte termijn. Hierbij worden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen vastgesteld.

Derivaten kunnen voor zowel beleggings- als afdekkingsdoeleinden worden ingezet. Hierbij worden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen vastgesteld.

Indirecte beleggingen in edele metalen, momenteel uitsluitend in goudcertificaten, worden met het oog op verdere diversifiëring gebruikt. De sociale minimumwaarborgen hebben betrekking op de naleving van de Responsible Gold Guidance van de LBMA (London Bullion Market Association). Deze worden uitsluitend bij partners aangekocht die zich daartoe hebben verbonden. Dit beleid is erop gericht te voorkomen dat goud bijdraagt aan systematische of grootschalige schendingen van de mensenrechten, de financiering van conflicten, het witwassen van geld of de financiering van terrorisme.

Voor verdere diversificatie worden fondsen van derden gebruikt. Bij de selectie van fondsen van derden wordt door dit compartiment geen rekening gehouden met gepromote ecologische en sociale kenmerken (E/S-kenmerken).



## 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. Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-kenmerken), maar bepaalt geen index als referentiebenchmark.

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

<https://www.fvsinvest.lu/esg> 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:

AE MG Dynamic Allocation

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300PZ80BI5Q8OS924

ISIN

LU1582988058

Versie

13/01/2025

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



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

Het Fonds promoot het gebruik van een Uitsluitende Benadering (zoals hieronder gedefinieerd):

Het fonds sluit bepaalde potentiële beleggingen uit van zijn beleggingsuniversum om eventuele negatieve effecten op het milieu en de samenleving te beperken. Voor gesecuritiseerde beleggingen zoals door activa gedekte effecten (Asset Backed Securities, ofwel ABS) omvat dit tevens een beoordeling aan de hand van de eigen scoringsmethode van de Beleggingsbeheerder ("Uitsluitende benadering"). Dienovereenkomstig promoot de Beleggingsbeheerder milieu- en/of sociale kenmerken door bepaalde beleggingen uit te sluiten die nadelige gevolgen hebben voor de ESG-factoren.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het fonds gepromote ecologische en/of sociale kenmerken te verwezenlijken.

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 geselecteerde duurzaamheidsindicatoren om aan te tonen dat de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken zijn behaald, zijn:

- Uitsluitende benadering: Percentage (%) van de IW aangehouden in uitgesloten investeringen.
- Uitsluitende benadering: Percentage (%) van door activa gedekte effecten onder de drempelwaarde van de Beleggingsbeheerder ter afstemming.

### *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?*

Het fonds kan beleggen in elk type duurzame beleggingen, d.w.z. beleggingen met een ecologische en/of een sociale doelstelling. Het Fonds is niet verplicht de voorkeur te geven aan een bepaald type duurzame belegging.

De vermogensbeheerder gebruikt een reeks eigen tests op basis van beschikbare gegevens om te bepalen of en hoe een belegging een positieve bijdrage levert aan ecologische en sociale doelstellingen.

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

Duurzame beleggingen die het fonds voornemens is te doen, brengen geen aanzienlijke schade toe aan een duurzame ecologische of sociale beleggingsdoelstelling omdat die moeten slagen voor een reeks tests, waaronder:

1. Of ze een aanzienlijke blootstelling hebben aan bedrijven die de Beleggingsbeheerder schadelijk acht.
2. De Principal Adverse Impact-indicatoren (indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten) die worden overwogen om de belegging onverenigbaar te maken met duurzaam beleggen (schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, sociale schendingen door overheden zoals sancties opgelegd krijgen, negatieve effecten op gebieden met een gevoelige biodiversiteit)
3. Andere Principal Adverse Impact-indicatoren maken deel uit van een beoordeling van het wezenlijke karakter om te begrijpen of posities verenigbaar zijn met duurzaam beleggen.

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?*

Het onderzoeksproces van de vermogensbeheerder omvat het overwegen van de Principal Adverse Impact-indicatoren (indicatoren voor de belangrijkste nadelige gevolgen) voor alle beleggingen waarvan gegevens beschikbaar zijn (d.w.z. niet alleen voor duurzame beleggingen), waardoor de vermogensbeheerder met kennis van zaken beleggingsbeslissingen kan nemen.

De Principal Adverse Impact-indicatoren (indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten) die het fonds overweegt, worden gebruikt als onderdeel om inzicht te krijgen in de operationele praktijken van de door het fonds aangekochte beleggingen.

De door het fonds aangehouden beleggingen worden vervolgens voortdurend gemonitord en elk kwartaal geëvalueerd.

Nadere informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee door de Beleggingsbeheerder rekening wordt gehouden, vindt u in de Bijlage bij de informatieverstarring over het Fonds op de website van de Beleggingsbeheerder.

***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:***

Alle door het Fonds aangekochte beleggingen moeten slagen voor de tests op het gebied van goed bestuur van de Beleggingsbeheerder, en daarnaast moeten duurzame beleggingen ook slagen voor tests om te bevestigen dat ze geen aanzienlijke schade aanrichten, zoals hierboven beschreven. Deze tests omvatten een overweging van de OESO-richtlijnen en de leidende beginselen van de VN (UN Guiding Principles).

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

Voor duurzame beleggingen zijn de belangrijkste nadelige gevolgen een essentieel onderdeel van de beoordeling of dergelijke beleggingen geen aanzienlijke schade veroorzaken, zoals hierboven uitgelegd. Voor overige beleggingen omvat het onderzoeksproces van de Beleggingsbeheerder het overwegen van de Principal Adverse Impact-indicatoren (indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten) voor alle beleggingen waarvan gegevens beschikbaar zijn, waardoor de Beleggingsbeheerder met kennis van zaken beleggingsbeslissingen kan nemen, zoals hierboven uitgelegd.

Nadere informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee door de Beleggingsbeheerder rekening wordt gehouden, vindt u in de Bijlage bij de informatievervalsing over het Fonds op de website van de Beleggingsbeheerder. In het jaarverslag van het fonds wordt informatie verstrekt over de manier waarop rekening is gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten.

☐ Nee



**Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**



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

Het overwegen van ESG-factoren is volledig geïntegreerd in zowel de analyse als de beleggingsbeslissingen.

Om effecten voor aankoop te identificeren, verkleint de Beleggingsbeheerder het potentiële beleggingsuniversum als volgt:

1. De ESG-criteria genoemde uitsluitingen worden uitgefilterd.
2. Vanuit dit beperkte beleggingsuniversum, wijst de Beleggingsbeheerder kapitaal toe aan verschillende soorten activa in overeenstemming met het hierboven toegelichte proces. Binnen elke activaklasse voert de Beleggingsbeheerder een verdere analyses uit, waaronder het overwegen van ESG-factoren om beleggingskansen te identificeren en benutten.

De ESG-criteria van het Fonds zijn minimaal van toepassing op:

- 90% van de aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten van beleggingskwaliteit en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
- 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met een grote kapitalisatie in opkomende landen; aandelen uitgegeven door ondernemingen met een kleine en middelgrote kapitalisatie in welk land dan ook; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoge kredietrating en staatsschuld uitgegeven door landen in opkomende markten.

***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 volgende elementen zijn bindend als onderdeel van de strategie van de Beleggingsbeheerder voor dit Fonds:

- De uitsluitingen van het Fonds;
- De hoeveelheid van het Fonds dat is afgestemd op de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken), zoals beschreven in de rubriek "Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?"; en
- Minimumniveaus m.b.t. duurzame beleggingen, zoals beschreven in de rubriek "Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?".

Wanneer dit in het belang van de beleggers is, kan het fonds tijdelijk afwijken van één van deze of meerdere elementen, bijvoorbeeld als de vermogensbeheerder het verstandig acht om als reactie op de marktomstandigheden een aanzienlijke hoeveelheid contanten aan te houden.

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

0%

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?***

De Beleggingsbeheerder hanteert een gegevensgestuurde kwantitatieve test inzake goed bestuur die wordt gebruikt om beleggingen in bedrijven te overwegen. M&G sluit beleggingen in effecten uit die niet slagen voor de test inzake goed bestuur van de Beleggingsbeheerder. Bij de beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur zal de Beleggingsbeheerder minimaal rekening houden met zaken die hij als relevant beschouwt voor de vier vastgestelde pijlers van goed bestuur (goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving).





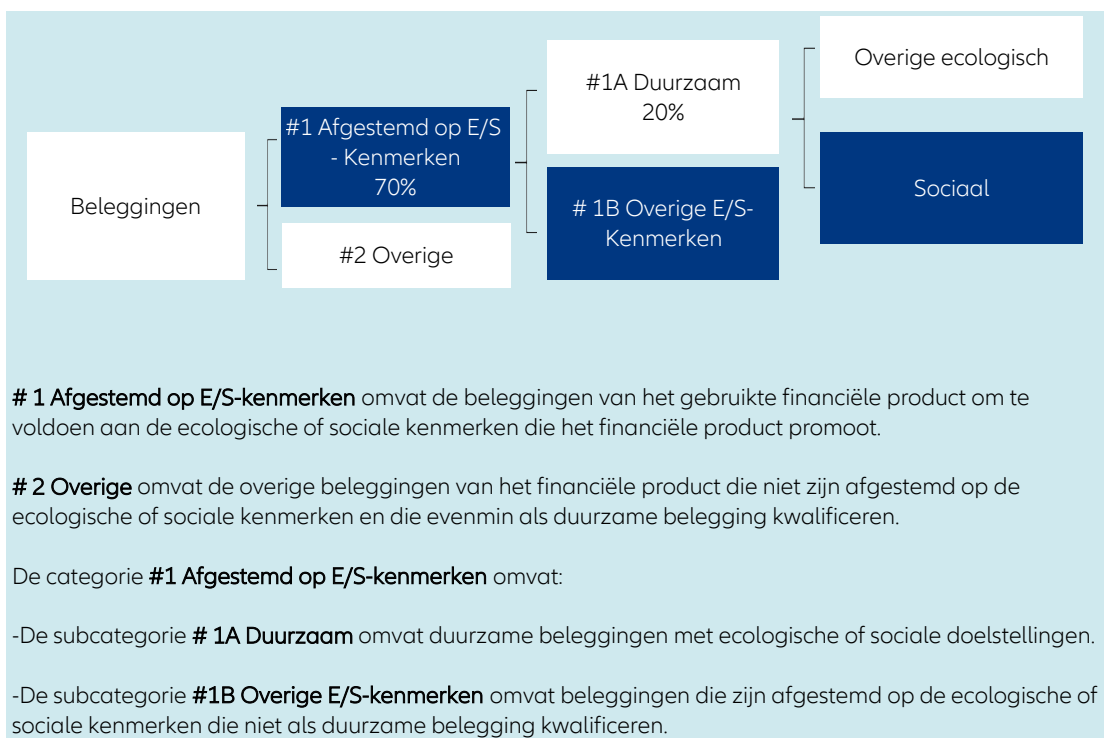
## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

De Beleggingsbeheerder verwacht dat ten minste 70% van het Fonds afgestemd is op de gepromote E/S-kenmerken. Ten minste 20% van het Fonds zal bestaan uit Duurzame beleggingen.



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

Derivaten kunnen als afgestemd op de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken worden beschouwd op de volgende basis:

Uitsluitingen:

1. Wanneer een derivaat blootstelling aan één enkele naam vertegenwoordigt, moet het een voor het fonds toegestane belegging betreffen.
2. Wanneer een derivaat blootstelling aan een gediversifieerde financiële index vertegenwoordigt, moet dat een aantoonbare afstemming op de gepromote kenmerken opleveren.



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

0%

Hoewel de minimale verplichte toewijzing aan op de taxonomie afgestemde duurzame beleggingen 0% is, staat het het fonds vrij dergelijke beleggingen toe te wijzen die deel uitmaken van zijn totale toewijzing aan duurzame beleggingen met ecologische doelstellingen.

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 voldoen<sup>1</sup>?

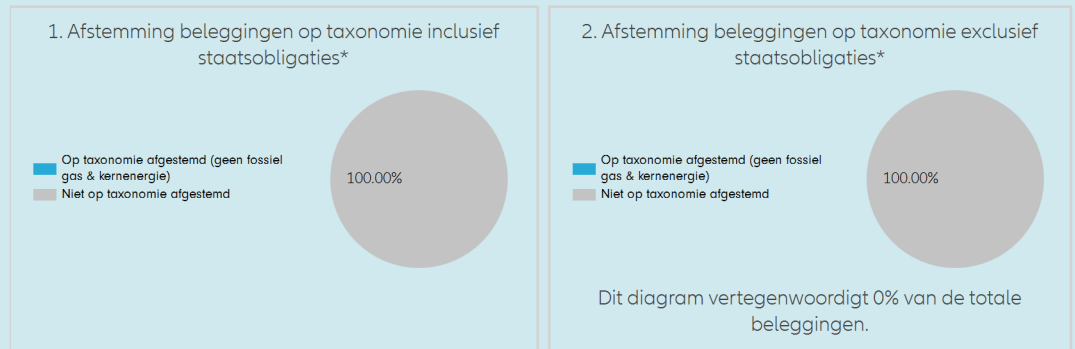
☐ Ja

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

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



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

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

0%

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

5%



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

5%

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li 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 Fonds kan contanten, met contanten vergelijkbare middelen en geldmarktfondsen, FX, rentederivaten en soortgelijke derivaten (waaronder mogelijk bepaalde technische transacties zoals staatsobligatiefutures die worden gebruikt voor durationtransacties) aanhouden als "Overige" beleggingen voor elk doel dat volgens het beleggingsbeleid van het Fonds is toegestaan. Er worden geen minimale ecologische of sociale beschermingsmaatregelen toegepast.

Derivaten die worden gebruikt om beleggingsposities in te nemen in gediversifieerde financiële indexen (met uitzondering van technische transacties), en fondsen (d.w.z. icbe's en andere icb's) kunnen die aanhouden om welke reden dan ook die volgens het beleggingsbeleid van het Fonds is toegestaan en zullen worden onderworpen aan minimale ecologische of sociale beschermingstests die de Beleggingsbeheerder passend acht, bijvoorbeeld een minimale gewogen ESG-scoretest.

Het Fonds kan als Overige beleggingen tevens beleggingen aanhouden waarvan onvoldoende gegevens bestaan om te bepalen of de beleggingen zijn afgestemd op de gepromote kenmerken.

Het is ook mogelijk dat het Fonds beleggingen aanhoudt die niet in overeenstemming zijn met de gepromote kenmerken, bijvoorbeeld als gevolg van een fusie of een andere corporate action, of doordat de kenmerken van een eerder verworven belegging wijzigen. Wanneer dit gebeurt, zal het Fonds er doorgaans naar streven deze in het belang van de beleggers van de hand te doen, maar dat is niet altijd onmiddellijk mogelijk.



## 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?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: [www.mandg.com/country-specific-fund-literature](http://www.mandg.com/country-specific-fund-literature) 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:

AE MG Optimal Income

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

5493008ON3OV4FEXKY59

ISIN

LU1670724373

Versie

13/01/2025

**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?

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



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

Het Fonds promoot het gebruik van een uitsluitende benadering en een positieve ESG-kanteling (zoals hieronder gedefinieerd):

Het Fonds sluit bepaalde potentiële beleggingen uit van zijn beleggingsuniversum om eventuele negatieve effecten op het milieu en de samenleving te beperken. Voor gesecuritiseerde beleggingen zoals door activa gedekte effecten (Asset Backed Securities, ofwel ABS) omvat dit tevens een beoordeling aan de hand van de eigen scoringsmethode van de Beleggingsbeheerder ("Uitsluitende benadering"). Dienovereenkomstig promoot de Beleggingsbeheerder milieu- en/of sociale kenmerken door bepaalde beleggingen uit te sluiten die nadelige gevolgen hebben voor de ESG-factoren.

Het Fonds houdt een gewogen gemiddelde ESG-rating aan die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum ("Positieve ESG-kanteling"). Bij het samenstellen van een portefeuille richting een positieve kanteling met beleggingen met betere ESG-kenmerken kan de Beleggingsbeheerder niettemin beleggingen doen over het hele spectrum ESG-ratings. Op individueel effectenniveau geeft de Beleggingsbeheerder de voorkeur aan beleggingen met betere ESG-kenmerken wanneer dit geen nadelige gevolgen heeft voor het nastreven van de financiële beleggingsdoelstelling.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Fonds gepromote ecologische en/of sociale

kenmerken te verwezenlijken.

**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 geselecteerde duurzaamheidsindicatoren om aan te tonen dat de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken zijn behaald, zijn:

- Uitsluitende benadering: Percentage (%) van de IW aangehouden in uitgesloten investeringen
- Uitsluitende benadering: Percentage (%) van door activa gedekte effecten onder de drempelwaarde van de Beleggingsbeheerder ter afstemming
- Positieve ESG-kanteling: Gewogen gemiddelde ESG-score van de portefeuille versus de gewogen gemiddelde ESG-score van het beleggingsuniversum.

### ***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?***

Het Fonds kan beleggen in elk type duurzame beleggingen, d.w.z. beleggingen met een ecologische en/of een sociale doelstelling. Het Fonds is niet verplicht de voorkeur te geven aan een bepaald type duurzame belegging.

De Beleggingsbeheerder gebruikt een reeks eigen tests op basis van beschikbare gegevens om te bepalen of en hoe een belegging een positieve bijdrage levert aan ecologische en sociale doelstellingen.

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

Duurzame beleggingen die het Fonds voornemens is te doen, brengen geen aanzienlijke schade toe aan een duurzame ecologische of sociale beleggingsdoelstelling omdat die moeten slagen voor een reeks tests, waaronder:

1. Of ze een aanzienlijke blootstelling hebben aan ondernemingen die de Beleggingsbeheerder schadelijk acht
2. De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten die worden overwogen om de belegging onverenigbaar maken met duurzaam beleggen (schendingen van de beginselen van het VN Global Impact of de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, sociale schendingen door overheden zoals sancties opgelegd krijgen, negatieve effecten op gebieden met een gevoelige biodiversiteit).
3. Andere indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten maken deel uit van een beoordeling van het wezenlijke karakter om te begrijpen of posities verenigbaar zijn met duurzaam beleggen.

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

Het onderzoeksproces van de Beleggingsbeheerder omvat het overwegen van de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten (indicatoren voor de belangrijkste nadelige gevolgen) voor alle beleggingen waarvan gegevens beschikbaar zijn (d.w.z. niet alleen voor duurzame beleggingen), waardoor de Beleggingsbeheerder met kennis van zaken beleggingsbeslissingen kan nemen.

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten die het Fonds overweegt, worden gebruikt als onderdeel om inzicht te krijgen in de operationele praktijken van de door het Fonds aangekochte beleggingen.

De door het Fonds aangehouden beleggingen worden vervolgens voortdurend gemonitord en elk kwartaal geëvalueerd.

Nadere informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee door de Beleggingsbeheerder rekening wordt gehouden, vindt u in de Bijlage bij de informatieverstarring.

**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.

over het Fonds op de website van de Beleggingsbeheerder.

***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:***

Alle door het Fonds aangekochte beleggingen moeten slagen voor de tests op het gebied van goed bestuur van de Beleggingsbeheerder, en daarnaast moeten duurzame beleggingen ook slagen voor tests om te bevestigen dat ze geen aanzienlijke schade aanrichten, zoals hierboven beschreven. Deze tests omvatten een overweging van de OESO-richtsnoeren en de leidende beginselen van de VN (UN Guiding Principles).

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

voor duurzame beleggingen zijn de belangrijkste nadelige gevolgen een essentieel onderdeel van de beoordeling of dergelijke beleggingen geen aanzienlijke schade veroorzaken, zoals hierboven uitgelegd. Voor overige beleggingen omvat het onderzoeksproces van de Beleggingsbeheerder het overwegen van de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten (indicatoren voor de belangrijkste nadelige gevolgen) voor alle beleggingen waarvan gegevens beschikbaar zijn, waardoor de Beleggingsbeheerder met kennis van zaken beleggingsbeslissingen kan nemen, zoals hierboven uitgelegd.

Nadere informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee door de Beleggingsbeheerder rekening wordt gehouden, vindt u in de Bijlage bij de informatievervalsing over het Fonds op de website van de Beleggingsbeheerder. In het jaarverslag van het Fonds wordt informatie verstrekt over de manier waarop rekening is gehouden met de belangrijkste nadelige gevolgen.

☐ Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het overwegen van ESG-factoren is volledig geïntegreerd in zowel de analyse als de beleggingsbeslissingen.

Om effecten voor aankoop te identificeren, verkleint de Beleggingsbeheerder het potentiële beleggingsuniversum als volgt:

1. De in de ESG-criteria genoemde uitsluitingen worden uitgefilterd.
2. De Beleggingsbeheerder voert vervolgens een verdere analyse uit, waaronder het overwegen van ESG-factoren om beleggingskansen te identificeren en te benutten. De Beleggingsbeheerder geeft de voorkeur aan emittenten met betere ESG-kenmerken wanneer dit geen nadelige gevolgen heeft voor het nastreven van de financiële beleggingsdoelstelling. Dit proces zou moeten resulteren in een portefeuille met betere ESG-kenmerken. Bij het samenstellen van een portefeuille richting een positieve kanteling met beleggingen met betere ESG-kenmerken kan de Beleggingsbeheerder niettemin beleggingen doen over het hele spectrum ESG-ratings.
3. De Beleggingsbeheerder voert vervolgens een verdere analyse uit om de waardering van deze ondernemingen en het geschikte aankoopmoment te overwegen, rekening houdend met de financiële doelstelling van het Fonds.

De ESG-criteria van het Fonds zijn minimaal van toepassing op:

- 90% van de schuldinstrumenten, geldmarktinstrumenten van beleggingskwaliteit, staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen en aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een grote kapitalisatie in ontwikkelde landen;
- 75% van de schuldinstrumenten, geldmarktinstrumenten met een hoge kredietrating, staatsschuld uitgegeven door opkomende landen, aandelen uitgegeven door ondernemingen met een grote kapitalisatie in opkomende landen en aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een kleine en middelgrote kapitalisatie in welk land dan ook.

### *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 volgende elementen zijn bindend als onderdeel van de strategie van de Beleggingsbeheerder voor dit Fonds:

- De uitsluitingen van het Fonds;
- Positieve ESG-kanteling van het Fonds;
- De hoeveelheid van het Fonds dat is afgestemd op de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken), zoals beschreven in de rubriek "Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?"; en
- Minimumniveaus m.b.t. duurzame beleggingen, zoals beschreven in de rubriek "Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?".

Wanneer dit in het belang van de beleggers is, kan het Fonds tijdelijk afwijken van één van deze of meerdere elementen, bijvoorbeeld als de Beleggingsbeheerder het verstandig acht om als reactie op de marktomstandigheden een aanzienlijke hoeveelheid contanten aan te houden.

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

0%



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?*

De Beleggingsbeheerder hanteert een gegevensgestuurde kwantitatieve test inzake goed bestuur die wordt gebruikt om beleggingen in ondernemingen te overwegen. M&G sluit beleggingen in effecten uit die niet slagen voor de test inzake goed bestuur van de Beleggingsbeheerder. Bij de beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur zal de Beleggingsbeheerder minimaal rekening houden met zaken die hij als relevant beschouwt voor de vier vastgestelde pilaren voor goed bestuur (goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving).

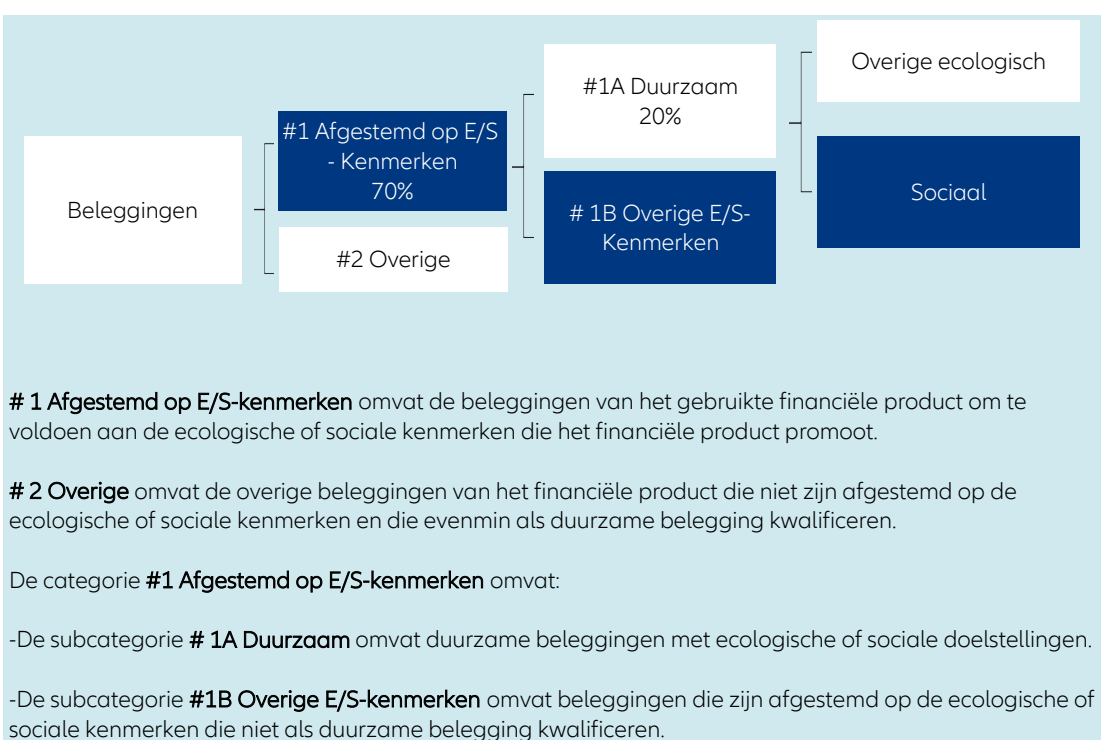
### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

De Beleggingsbeheerder verwacht dat minimaal 70% van het Fonds is afgestemd op de gepromote E/S-kenmerken. Minimaal 20% van het Fonds zal uit Duurzame beleggingen bestaan.



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

Derivaten kunnen als afgestemd op de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken worden beschouwd op de volgende basis:

Uitsluitingen:

1. Wanneer een derivaat blootstelling aan één enkele naam vertegenwoordigt, moet het een voor het Fonds toegestane belegging betreffen.
2. Wanneer een derivaat blootstelling aan een gediversifieerde financiële index vertegenwoordigt, moet dat een aantoonbare afstemming op de gepromote kenmerken opleveren.





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

0%

Hoewel de minimale verplichte toewijzing aan op de taxonomie afgestemde duurzame beleggingen 0% is, staat het het Fonds vrij dergelijke beleggingen toe te wijzen die deel uitmaken van zijn totale toewijzing aan duurzame beleggingen met ecologische doelstellingen.

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

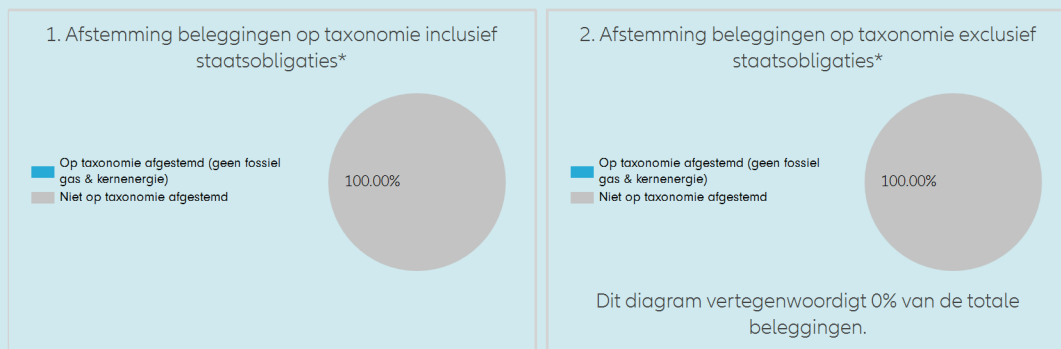
☐ Ja

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

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



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

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

0%

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

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

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



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



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

5%



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

5%

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li 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 Fonds kan contanten, met contanten vergelijkbare middelen en geldmarktfondsen, FX, rentederivaten en soortgelijke derivaten (waaronder mogelijk bepaalde technische transacties zoals staatsobligatiefutures die worden gebruikt voor durationtransacties) aanhouden als "Overige" beleggingen voor elk doel dat volgens het beleggingsbeleid van het Fonds is toegestaan. Er worden geen minimale ecologische of sociale beschermingsmaatregelen toegepast.

Derivaten die worden gebruikt om beleggingsposities in te nemen in gediversifieerde financiële indexen (met uitzondering van technische transacties), en fondsen (d.w.z. icbe's en andere icb's) kunnen die aanhouden om welke reden dan ook die volgens het beleggingsbeleid van het Fonds is toegestaan en zullen worden onderworpen aan minimale ecologische of sociale beschermingstests die de Beleggingsbeheerder passend acht, bijvoorbeeld een minimale gewogen ESG-scoretest.

Het Fonds kan als Overige beleggingen tevens beleggingen aanhouden waarvan onvoldoende gegevens bestaan om te bepalen of de beleggingen zijn afgestemd op de gepromote kenmerken.

Het is ook mogelijk dat het Fonds beleggingen aanhoudt die niet in overeenstemming zijn met de gepromote kenmerken, bijvoorbeeld als gevolg van een fusie of een andere corporate action, of doordat de kenmerken van een eerder verworven belegging wijzigen. Wanneer dit gebeurt, zal het Fonds er doorgaans naar streven deze in het belang van de beleggers van de hand te doen, maar dat is niet altijd onmiddellijk mogelijk.



## 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?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: [www.mandg.com/country-specific-fund-literature](http://www.mandg.com/country-specific-fund-literature) 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:

AE Oddo Avenir Europe

ISIN FR0000974149

Versie 13/01/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

969500QGX5P7LVVRQ45

**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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __%<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben<br><br><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling<br><br><input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> . |



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

Het Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, die vervat zitten in het ESG-ratingsysteem van de externe gegevensverstrekker van de Beheermaatschappij.

De ESG-criteria worden in aanmerking genomen met behulp van een selectieve aanpak die leidt tot eliminatie van ten minste 20% van het beleggingsuniversum. Deze selectieve benadering wordt in twee fasen uitgevoerd.

#### 1. Eerste fase: uitsluitingen:

Het Fonds past de gemeenschappelijke basisuitsluitingen toe die zijn uiteengezet in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat kan worden geraadpleegd op [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com). Die basisuitsluitingen omvatten meer bepaald steenkool, olie en niet-conventionele wapens. Het Fonds past ook specifieke uitsluitingen toe. Zo mag het Fonds niet beleggen in gereguleerde nutsbedrijven en telecommunicatie, alcohol, kansspelen, olie, gas en banken die zich niet hebben vastgelegd op een beleid dat voldoet aan de internationale normen voor de uitstap uit fossiele brandstoffen.

#### 2. Tweede fase: ESG-beoordeling:

Deze stap houdt in dat rekening wordt gehouden met de ESG-prestaties van de bedrijven uit het beleggingsuniversum. Daartoe maakt het beheerteam gebruik van niet-financiële gegevens en ratings die worden aangeleverd door een externe gegevensverstrekker, MSCI ESG Research.

Er kan ook gebruik worden gemaakt van bijkomende ESG-beoordelingen door het onderzoeksteam van de Beheermaatschappij of door derden, in het bijzonder voor emittenten waaraan MSCI geen rating heeft toegekend.

Door dit ratingproces wordt het beleggingsuniversum van het Fonds verder gereduceerd, zodat het in aanmerking komende universum kan worden bepaald:

De bedrijven met de laagste ratings worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

De volgens het beoordelingssysteem bekomen gemiddelde ESG-rating van de portefeuille moet gelijk aan of hoger zijn dan die van de benchmark. Bij de berekening van het gemiddelde van de portefeuille houdt het beheerteam rekening met de weging van de effecten in de portefeuille.

Als een ESG-rating daalt of het ESG-beoordelingssysteem wijzigt waardoor de gemiddelde rating van de portefeuille verandert, wordt bij de terugkeer naar een gemiddelde rating die gelijk is aan of hoger is dan die van de benchmark rekening gehouden met het belang van de beleggers en de marktomstandigheden.

Met behulp van deze effectenselectiemethode (de hierboven omschreven selectieve aanpak) wordt het beleggingsuniversum waarvoor ratings beschikbaar zijn met ten minste 20% gereduceerd.

De analyse van controverses (arbeidsongevallen, vervuiling, veroordelingen wegens corruptie, concurrentievervalsing, productveiligheid, beheer van de toeleveringsketen enz.) op basis van informatie van onze externe leverancier van niet-financiële gegevens wordt in het ratingproces geïntegreerd en beïnvloedt rechtstreeks de ESG-rating van elk bedrijf.

De Beheermaatschappij verbindt zich ertoe ervoor te zorgen dat ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds (rekening houdend met de weging van elk effect in de portefeuille) een ESG-rating heeft.

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

Het ratingmodel van MSCI ESG gebruikt alle in de voorgaande alinea vermelde kenmerken en indicatoren en de maandelijkse ESG-rapportering vermeldt momenteel de volgende indicatoren van de verwezenlijking daarvan:

- De gewogen ESG-rating van de portefeuille om te beoordelen in hoeverre de ecologische, sociale en governancecriteria globaal genomen gerealiseerd zijn;
- De gewogen MSCI-score om de kwaliteit van het bestuur van de onderneming te beoordelen;
- De gewogen MSCI-score om het menselijk kapitaal te beoordelen;
- De CO<sub>2</sub>-intensiteit van het Fonds (som van de CO<sub>2</sub>-uitstoot in scopes 1 en 2 gedeeld door de som van de omzet van de ondernemingen waarin het Fonds belegt);
- Het aandeel 'bruine' beleggingen in het Fonds (blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen volgens MSCI ESG Research);
- Het aandeel 'groene' beleggingen in het Fonds (blootstelling aan groene oplossingen volgens MSCI ESG Research).

### ***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 van het Fonds zijn:

1. **Ecologisch:** bijdragen aan de milieu-impact zoals gemeten door MSCI ESG Research via de maatstaf 'duurzame impact' met betrekking tot de milieudoelstellingen. Het betreft de impact in de volgende categorieën: alternatieve energiebronnen, energie-efficiëntie, groene bouwtechnieken, duurzame watervoorziening, preventie en controle van vervuiling, duurzame landbouw.
2. **Sociaal:** bijdragen aan de sociale impact zoals gemeten door MSCI ESG Research via de maatstaf 'duurzame impact' met betrekking tot de sociale doelstellingen. Het betreft de impact in de volgende categorieën: voeding, behandeling van de belangrijkste ziekten, sanering, betaalbare huisvesting, financiering van kmo's, onderwijs en connectiviteit.

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

Om aan artikel 2 (17) van de Europese Verordening betreffende informatievergathering over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR) te voldoen, wordt de volgende benadering gehanteerd:

- **Uitsluiting van de berekening van duurzame beleggingen op basis van de rating:** De ondernemingen met de laagste rating worden niet als duurzaam beschouwd omdat ze ernstig afbreuk kunnen doen aan een of meer andere

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

ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen.

- **Sectoren die worden uitgesloten van de berekening van duurzame beleggingen:** Olie- en gasproducenten.
- **Sectoren die worden uitgesloten van belegging:** Het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij wordt toegepast om de sectoren met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen uit te sluiten. Deze vormen de gemeenschappelijke basisuitsluitingen. Dat uitsluitingsbeleid omvat meer bepaald steenkool, het Global Compact van de Verenigde Naties, de niet-conventionele olie- en gaswinning, controversiële wapens, tabak, vernietiging van de biodiversiteit en de winning van fossiele brandstoffen in het noordpoolgebied. Het Fonds past ook specifieke uitsluitingen toe. Zo mag het Fonds niet beleggen in gereguleerde nutsbedrijven en telecomunicatie, alcohol, kansspelen, olie, gas en banken die zich niet hebben vastgelegd op een beleid dat voldoet aan de internationale normen voor de uitstap uit fossiele brandstoffen.
- **Probleemsituaties:** de ondernemingen die volgens onze gegevensleverancier MSCI ESG Research bij de ernstigste problemsituaties betrokken zijn, worden na een tweede controle en bevestiging door het ESG-team niet beschouwd als duurzaam.
- **Rekening houden met de belangrijkste ongunstige effecten:** om erover te waken dat beleggingen geen ernstige afbreuk aan de duurzaamheidsdoelstellingen doen, heeft de Beheermaatschappij regels opgesteld om (voorafgaand aan transacties) te controleren op een aantal bijzonder schadelijke activiteiten: de blootstelling aan controversiële wapens (nultolerantie), activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (nultolerantie) en ernstige schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (nultolerantie). Het Fonds houdt ook rekening met de blootstelling aan fossiele brandstoffen en sluit die volledig uit (nultolerantie voor olie- en gaswinning).

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?*

In Verordening (EU) 2020/852 zijn een aantal te monitoren activiteiten opgenomen die een negatief effect kunnen hebben ('belangrijkste ongunstige effecten of principal adverse impacts – 'PAI's).

De Beheermaatschappij past voorafgaand aan transacties regels toe die betrekking hebben op vier indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten:

- blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 en nultolerantie);
- activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7 en nultolerantie);
- ernstige schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10 en nultolerantie);
- de blootstelling aan fossiele brandstoffen (PAI 4 en nultolerantie voor olie- en gaswinning).

Daarnaast houdt de Beheermaatschappij in haar ESG-analyse van ondernemingen ook rekening met andere belangrijke ongunstige effecten wanneer de informatie daarover beschikbaar is, maar zonder strikte controleregels. Door gegevens over de belangrijkste ongunstige effecten te verzamelen, kan de definitieve ESG-rating van de Beheermaatschappij worden bepaald.

De ESG-analyse omvat de monitoring van de broeikasgasemissies (PAI 1), de blootstelling aan fossiele brandstoffen (PAI 4), het aandeel van het verbruik en de opwekking van niet-hernieuwbare energie (PAI 5), de intensiteit van het energieverbruik per sector met grote klimaat effecten (PAI 6), het ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (PAI 11), de niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (PAI 12) en de genderdiversiteit in de raad van bestuur (PAI 13).

De Beheermaatschappij houdt ook rekening met twee andere indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten: het ontbossingsbeleid (PAI 15) en het ontbreken van een mensenrechtenbeleid

(PAI 9).

Als het Fonds belegt in overheden, houdt het ESG-model van de beheerder in de ESG-analyse rekening met de twee belangrijkste indicatoren: de broeikasgasintensiteit (PAI 15) en de landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten (PAI 16).

Meer informatie over hoe de Beheermaatschappij rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten is te vinden op [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com).

***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 Beheermaatschappij ziet erop toe dat de duurzame beleggingen van het Fonds daarop zijn afgestemd door de uitsluitingslijst van het Global Compact van de Verenigde Naties toe te passen, zoals uiteengezet in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij.

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

overeenkomstig de bepalingen van Artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievergaring over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de 'SFDR'), houdt de Beheermaatschappij rekening met duurzaamheidsrisico's door ESG-criteria (ecologisch en/of sociaal en/of governance) te integreren in het besluitvormingsproces voor beleggingen, zoals beschreven in de rubriek 'Beleggingsstrategie'. Dit proces dient ook ter evaluatie van het vermogen van het beheerteam om de ongunstige effecten van hun activiteiten op duurzame ontwikkeling te beheersen. Meer informatie is te vinden in het prospectus van het Fonds, dat beschikbaar is op de website van de Beheermaatschappij: [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com).

☐ Nee



**Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**

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

De strategie is gebaseerd op een beleggingsproces dat is opgesteld door het team "kleine- en middelgrote waarden".

Het beleggingsuniversum bestaat uit:

- de effecten die zijn opgenomen in de MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR (op het moment van opname in de portefeuille);
- effecten van bedrijven waarvan het hoofdkantoor zich in de Europese Economische Ruimte (EER) bevindt of in een ander Europees land dat lid is van de OESO, en waarvan de kapitalisatie tussen EUR 500 miljoen en EUR 10 miljard ligt (op het moment van opname in de portefeuille).
- In bijkomende orde kan het Fonds ook beleggen in effecten van bedrijven die in diezelfde regio zijn gevestigd en een marktkapitalisatie hebben van minder dan EUR 500 miljoen (op het moment van opname in de portefeuille).

In eerste instantie houdt het beheerteam in belangrijke mate rekening met niet-financiële criteria, dankzij



een selectieve aanpak die leidt tot eliminatie van ten minste 20% van dit universum. Deze selectieve benadering wordt in twee fasen uitgevoerd.

**1. Eerste fase: uitsluitingen:**

Het Fonds past de gemeenschappelijke basisuitsluitingen toe die zijn uiteengezet in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat kan worden geraadpleegd op [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com). Die basisuitsluitingen omvatten meer bepaald steenkool, olie en niet-conventionele wapens. Het Fonds past ook specifieke uitsluitingen toe. Zo mag het Fonds niet beleggen in geregleerde nutsbedrijven en telecommunicatie, alcohol, kansspelen, olie, gas en banken die zich niet hebben vastgelegd op een beleid dat voldoet aan de internationale normen voor de uitstap uit fossiele brandstoffen.

**2. Tweede fase: ESG-beoordeling:**

Deze stap houdt in dat rekening wordt gehouden met de ESG-prestaties van de bedrijven uit het beleggingsuniversum. Daartoe maakt het beheerteam gebruik van niet-financiële gegevens en ratings die worden aangeleverd door een externe gegevensverstrekker, MSCI ESG Research.

Er kan ook gebruik worden gemaakt van bijkomende ESG-beoordelingen door het onderzoeksteam van de Beheermaatschappij of door derden, in het bijzonder voor emittenten waaraan MSCI geen rating heeft toegekend.

Door dit ratingproces wordt het beleggingsuniversum van het Fonds verder gereduceerd, zodat het in aanmerking komende universum kan worden bepaald:

De bedrijven met de laagste ratings worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

De volgens het beoordelingssysteem bekomen gemiddelde ESG-rating van de portefeuille moet gelijk aan of hoger zijn dan die van de benchmark. Bij de berekening van het gemiddelde van de portefeuille houdt het beheerteam rekening met de weging van de effecten in de portefeuille.

Als een ESG-rating daalt of het ESG-beoordelingssysteem wijzigt waardoor de gemiddelde rating van de portefeuille verandert, wordt bij de terugkeer naar een gemiddelde rating die gelijk is aan of hoger is dan die van de benchmark rekening gehouden met het belang van de beleggers en de marktomstandigheden.

Met behulp van deze effectenselectiemethode (de hierboven omschreven selectieve aanpak) wordt het beleggingsuniversum waarvoor ratings beschikbaar zijn met ten minste 20% gereduceerd.

De analyse van controverses (arbeidsongevallen, vervuiling, veroordelingen wegens corruptie, concurrentievervalsing, productveiligheid, beheer van de toeleveringsketen enz.) op basis van informatie van onze externe leverancier van niet-financiële gegevens wordt in het ratingproces geïntegreerd en beïnvloedt rechtstreeks de ESG-rating van elk bedrijf.

Het Fonds houdt zich aan de AFG Eurosif-transparantiecodel voor ICB's met MVB-doelstellingen die toegankelijk zijn voor particuliere beleggers. Deze zijn beschikbaar op de website [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com). Deze code beschrijft in detail de methode voor niet-financiële analyse, uitsluitingen, uitsluitingsdrempels en het toegepaste selectieproces voor duurzaam beleggen.

De Beheermaatschappij verbindt zich ertoe ervoor te zorgen dat ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds (rekening houdend met de weging van elk effect in de portefeuille) een ESG-rating heeft.

Het beleggingsproces is gebaseerd op een actief beheer dat uitgaat van aandelenselectie (stockpicking) in een universum van in aanmerking komende effecten. De beheerder belegt in ondernemingen uit het beleggingsuniversum die over een reëel concurrentievoordeel beschikken in een moeilijk toegankelijke markt en een hoge winstgevendheid hebben, waardoor ze hun ontwikkeling op lange termijn zelf kunnen financieren. Deze kenmerken zijn gebaseerd op een analyse van de beheerders en worden op discretionaire wijze door hen gekozen.

Het beleggingsproces bestaat uit vier belangrijke fasen:

Eerste fase: de beheerder filtert het beleggingsuniversum op basis van economische en financiële prestatie-indicatoren

De beheerder geeft de voorkeur aan ondernemingen die in staat zijn gemiddeld tijdens de cyclus een rendement op geïnvesteerd vermogen te genereren dat hoger is dan het gemiddelde in de sector en een positieve autofinancieringscapaciteit hebben.

Tweede fase: fundamentele analyse, bedrijfsbezoeken

De fundamentele analyse van waarden controleert of de fundamentele elementen waarop de financiële rentabiliteit van de onderneming gebaseerd is, in de toekomst veiliggesteld zijn, zullen stijgen of zullen

terugkeren.

Bedrijfsbezoeken: de beheerder zet zich in om de juistheid en coherentie van de bedrijfsstrategie, de verwachte ontwikkeling van het bedrijfsklimaat en de gevoeligheidsfactoren van het effect ten opzichte van het macro-economische klimaat te controleren, of elk ander thema dat de fundamentals van de onderneming kan beïnvloeden.

#### Derde fase: Waardering

De ondernemingen worden via twee methoden gewaardeerd: de methode van de gelijkwaardige beurswaarden (koers-winstverhouding, rendement, bedrijfswaarde/omzet, bedrijfswaarde/ervaring enz.) en de actualisering van beschikbare geldstromen op basis van twee scenario's (optimistisch en pessimistisch). Deze waarderingen bepalen de drempels voor aan- en verkoop.

#### Vierde fase: Samenstelling van de portefeuilles

De wegingen zijn in absolute waarden gedefinieerd en niet rechtstreeks in verhouding tot een referentie-index.

Na een aanvankelijk zuivere bottom-up-methode te hebben toegepast, controleert de beheerder de sectorale spreiding van de portefeuille ten opzichte van die van de referentie-index. Rekening houdend met de hiervoor vermelde sector- en ESG-beperkingen, zorgt hij voor een diversificatie in thema's en sectoren om het risico op een te groot verschil tussen de portefeuille en de referentie-index te vermijden.

Tot slot kan de blootstelling van het Fonds aan de verschillende markten (aandelen, schuldbewijzen, icb's en derivaten) maximaal 100% van de netto-activa van het Fonds bedragen, met dien verstande dat de maximale blootstelling de som is van de netto-posities in elke markt (aandelen, staatsobligaties, geldmarktinstrumenten) waaraan het Fonds is blootgesteld (som van de long-posities en afdekkingsposities).

#### ***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?***

Het Fonds past de gemeenschappelijke basisuitsluitingen toe die zijn uiteengezet in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat kan worden geraadpleegd op [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com). Die basisuitsluitingen hebben meer bepaald betrekking op corporate governance, internationale normen en verdragen op basis van het Global Compact van de Verenigde Naties, niet-conventionele wapens, steenkool, niet-conventionele olie- en gaswinning, de exploratie en winning van fossiele brandstoffen in het noordpoolgebied, biodiversiteit, palmolie en tabak. Het Fonds past ook specifieke uitsluitingen toe. Zo mag het Fonds niet beleggen in gereguleerde nutsbedrijven en telecommunicatie, alcohol, kansspelen, olie, gas en banken die zich niet hebben vastgelegd op een beleid dat voldoet aan de internationale normen voor de uitstap uit fossiele brandstoffen.

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

Het beheerteam houdt rekening met het niet-financiële aspect met behulp van een selectieve aanpak die leidt tot eliminatie van ten minste 20% van dit universum. De hierboven beschreven aanpak beperkt het beleggingsuniversum op basis van de toepasselijke uitsluitingen, de uitgevoerde ESG-analyse en de ESG-ratings die aan de in aanmerking komende emittenten zijn toegekend.

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

Het Beleid inzake Verantwoord Beleggen van ODDO BHF beschrijft hoe wij goede bestuurspraktijken definiëren en beoordelen.

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





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

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

Het nettovermogen van het Fonds wordt belegd in aandelen.

Minimaal 80% van het nettovermogen moet op de ecologische en sociale kenmerken zijn afgestemd. Maximaal 20% van het nettovermogen van het Fonds mag bestaan uit overige beleggingen die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

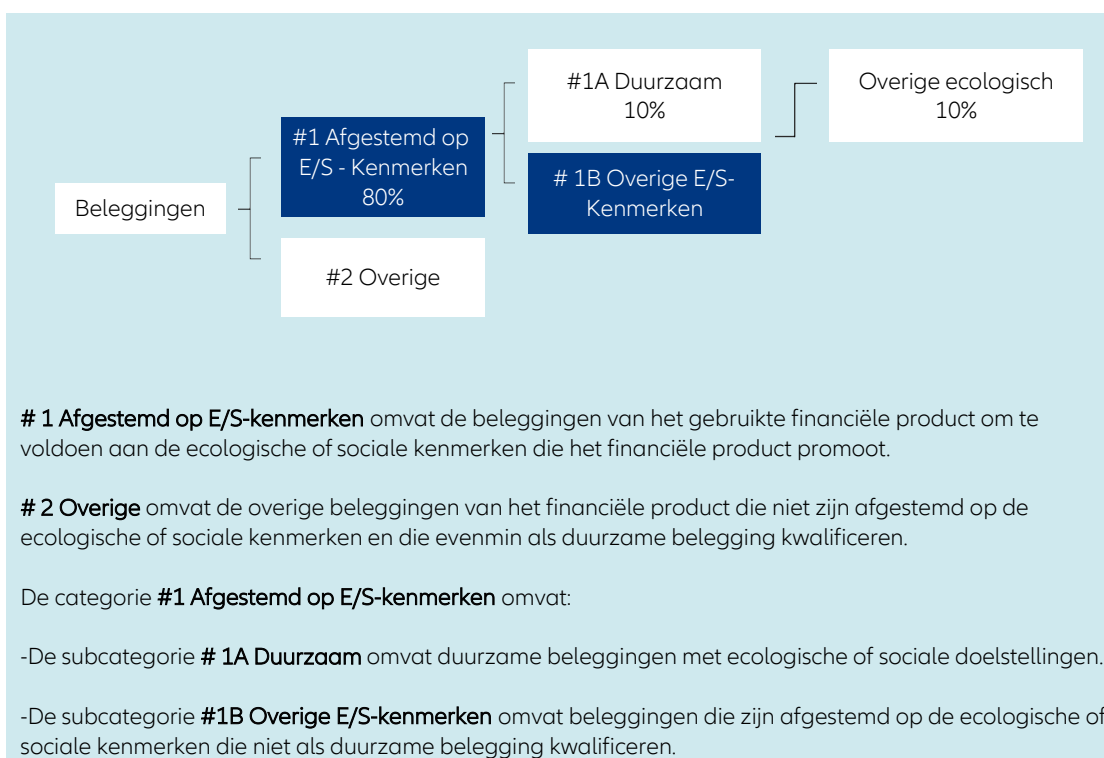
Het Fonds heeft een minimum van 10% duurzame beleggingen. Het Fonds kan echter wel beleggingen aanhouden die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Het Fonds heeft geen minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen, noch een minimumpercentage beleggingen uit de categorie "Sociaal". Het Fonds kan echter wel beleggingen aanhouden die deze kenmerken vertonen. Het nettovermogen van het Fonds bestaat voor minimaal 10% uit beleggingen uit de categorie "Overige ecologisch".

Rekening houdend met de weging van elk effect in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating.

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 worden niet gebruikt om de ESG-afstemming te verbeteren of het ESG-risico te verminderen. Het Fonds mag in het kader van zijn beleggingsstrategie derivaten gebruiken voor afdekkingsdoeleinden.



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

Niet van toepassing.

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 voldoen<sup>1</sup>?

☐ Ja

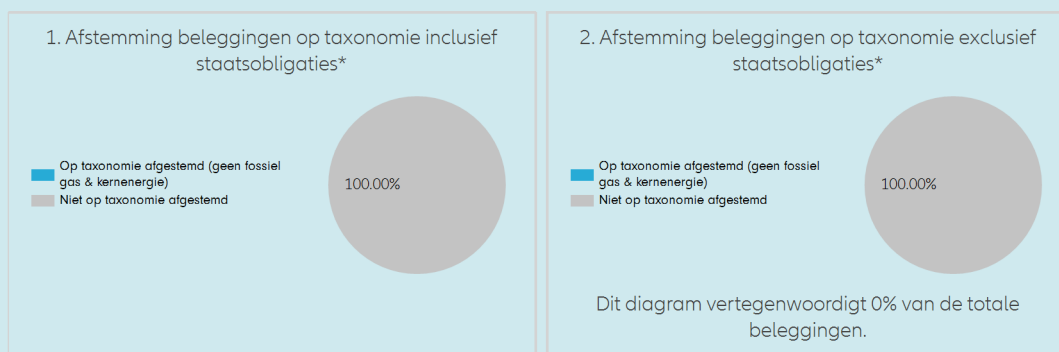
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

Het beheerteam van het Fonds toetst de posities in de portefeuille aan ESG-criteria. Het Fonds sluit beleggingen in kernenergie niet uit. Het Fonds hanteert geen minimumaandeel voor op de EU-taxonomie afgestemde activiteiten op het gebied van kernenergie.

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 percentage is nog niet bekend.



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



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

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling is 10% van het nettovermogen van het Fonds.



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Er is geen minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling, maar het Fonds kan beleggingen met een sociale doelstelling doen.



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

De beleggingen in de rubriek "#2 Overige" zijn derivaten en andere bijkomstige activa.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li 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.

De benchmark is de MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR. Deze index is een brede marktindex waarvan de samenstelling of berekeningsmethode niet per se rekening houdt met de ESG-kenmerken die het Fonds promoot.

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

De benchmark is niet afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot. De ecologische en sociale kenmerken worden uitsluitend bestreken door de ESG-beleggingsstrategie van het Fonds.

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

De beheerder van de benchmark controleert de ESG-afstemming van de index en zijn componenten niet. De ESG-risico's van de emittenten en hun inspanningen om ESG-doelstellingen te promoten, worden in het Fonds geïntegreerd door middel van de beleggingsstrategie.

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

Bovenstaande index is een brede marktindex waarvan de samenstelling of berekeningsmethode niet per se rekening houdt met de ESG-kenmerken die het Fonds promoot.

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

Een beschrijving van de berekeningsmethode die voor de index wordt gebruikt, is te vinden op de website van MSCI, [www.msci.com](http://www.msci.com).



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) 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:

AE Oddo Optimal Income

ISIN DE000A2JJ1W5

Versie 13/01/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

5299003Y51CM7PDO9D49

**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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __%<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben<br><br><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling<br><br><input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> . |



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

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken, wat tot uiting komt in de samenstelling en weging van de portefeuille op basis van MSCI ESG-ratings, evenals uitsluitingen en de monitoring van controverses:

1. De ESG-rating van MSCI is een beoordeling van de gevoeligheid van bedrijven voor ESG-gerelateerde risico's en kansen op een schaal van 'CCC' (slechtste score) tot 'AAA' (beste score). Die score is gebaseerd op de subscores voor elk van de drie criteria (ecologisch, sociaal en governance), waarbij de schaal telkens loopt van 0 (slechtste score) tot 10 (beste score). Het Compartiment belegt niet in emittenten waaraan MSCI een score van 'CCC' of 'B' heeft toegekend.
2. Aan de hand van MSCI Business Involvement-filters worden de inkomsten die bedrijven in potentieel kritieke sectoren genereren, geanalyseerd. Het Fonds belegt niet in bedrijven waarvan de activiteiten betrekking hebben op controversiële wapens (biochemische wapens, clustermunities, verblindende laserwapens, landmijnen, enz.) of waarvan het deel van de omzet dat afkomstig is uit de verkoop van andere wapens dan de hierboven genoemde (kernwapens en conventionele en civiele wapens), uit kansspelen, pornografie, tabak, steenkoolproductie of de productie van elektriciteit uit steenkool een vooraf bepaalde drempel overschrijdt.
3. De MSCI ESG Controversies-score is gebaseerd op een analyse van de managementstrategieën van bedrijven en geeft aan of deze voldoen aan internationale

normen en standaarden. Vooral de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties wordt gecontroleerd. Het Fonds belegt niet in emittenten die, gezien hun MSCI ESG Controversies-score, deze beginselen schenden.

4. Staatsobligaties met een te lage score op basis van de criteria van de Freedom House-index komen niet in aanmerking voor directe belegging door het Fonds. Voor effecten waarin het Fonds indirect belegt, dat wil zeggen via doelfondsen, wordt echter geen rekening gehouden met de score op basis van de Freedom House-index (geen transparantie).

Er kan ook gebruik worden gemaakt van bijkomende ESG-beoordelingen van het onderzoeksteam van de groep of van derden.

Rekening houdend met de weging van de verschillende effecten in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook doelfondsen die op het niveau van het Fonds een ESG-rating hebben, komen in aanmerking. De focus ligt op bedrijven en landen die goed presteren op duurzaamheidsgebied. Het doel is dat de gemiddelde duurzaamheidsscore van de activa van het Fonds gelijk is aan 'A'.

Er is geen referentie-index gedefinieerd om te bepalen of de door het financiële product gepromote ecologische en/of sociale kenmerken zijn verwezenlijkt.

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

Het MSCI ESG-ratingmodel maakt gebruik van verschillende indicatoren en kenmerken. Om de verwezenlijking van de gepromote kenmerken aan te tonen, bevat het maandelijkse ESG-rapport van het Fonds momenteel de volgende indicatoren:

- de gewogen MSCI ESG-rating van de portefeuille om te meten in hoeverre de ecologische, sociale en governancecriteria gerealiseerd zijn;
- de gewogen MSCI-score om de kwaliteit van het bestuur van de onderneming te beoordelen;
- de gewogen MSCI-score om het menselijk kapitaal te beoordelen;
- de koolstofintensiteit van het Fonds (gewogen som: CO<sub>2</sub>-uitstoot in scope 1 en 2 gedeeld door de omzet van de betreffende bedrijven).

#### ***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?***

1. **Duurzame beleggingen volgens de EU-taxonomie:** Bijdrage aan de klimaatbescherming en -adaptatie, alsook aan de vier andere ecologische doelstellingen van de EU-taxonomie. Deze bijdrage wordt gemeten aan de hand van de gewogen som van de op de EU-taxonomie afgestemde inkomsten die door elke belegging in de portefeuille worden gegenereerd en is gebaseerd op gegevens die zijn gepubliceerd door de bedrijven waarin wordt belegd.
2. **Duurzame beleggingen:** Bijdrage aan milieueffecten, zoals gedefinieerd door MSCI ESG Research in de sectie over milieueffecten. De Sustainable Impact Revenue Indicator van MSCI ESG Research laat zien hoe bedrijven inkomsten toewijzen aan ecologische thema's zoals alternatieve energie, energie-efficiëntie, milieuvriendelijk bouwen, duurzame watervoorziening, de preventie en bestrijding van vervuiling, en duurzame landbouw, maar buiten het kader van de EU-taxonomie. Indien een economische activiteit niet voldoet aan de criteria van de EU-taxonomie, kan met deze indicator worden aangetoond dat de betreffende activiteit is afgestemd op ecologisch duurzame beleggingsdoelstellingen.

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

De aanpak op dit gebied is zo gedefinieerd dat wordt voldaan aan artikel 2, lid 17, van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievergaring over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'):

1. **Uitsluitingen op basis van de rating:** Het Fonds belegt niet in emittenten waaraan MSCI een rating van 'CCC' of 'B' heeft toegekend.

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

2. **Uitsluitingen per sector op basis van normen:** Het uitsluitingsbeleid is erop gericht de sectoren met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen uit te sluiten. Dit uitsluitingsbeleid neemt de specifieke uitsluitingen van het Fonds over of vult deze aan, en heeft betrekking op steenkool, schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties, onconventionele olie- en gaswinning, controversiële wapens, tabak, vernietiging van de biodiversiteit en de winning van fossiele brandstoffen in het noordpoolgebied.
3. **Inaanmerkingneming van de belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts, 'PAI's'):** De beheerder stelt controleregels op (voorafgaand aan transacties), die worden toegepast op bepaalde bijzonder schadelijke activiteiten: blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14, nultolerantie), activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7, nultolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3, lager niveau dan het beleggingsuniversum) en ernstige schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10, nultolerantie).
4. **Dialogen, engagement en coördinatie:** Ons beleid op het gebied van dialogen, engagement en coördinatie helpt significante schade te voorkomen omdat het ons in staat stelt omvangrijke risico's te identificeren en veranderingen en verbeteringen te bevorderen.

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?*

Verordening (EU) 2020/852 identificeert specifieke soorten activiteiten die aanzienlijke ongunstige effecten kunnen hebben ('belangrijkste ongunstige effecten of PAI's).

De beheerder van het Fonds past vóór de handel bepaalde regels toe ten aanzien van drie PAI's: blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14, nultolerantie), activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7, nultolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3, lager niveau dan de referentie-index) en ernstige schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10, nultolerantie).

De MSCI ESG-ratings omvatten ecologische, sociale en governance-thema's, waarbij het in overweging nemen van andere PAI-kerngegevens zinvol kan zijn om de ESG-rating van bedrijven of overheden te verbeteren. Voor bedrijven omvat de ESG-analyse, voor zover er gegevens beschikbaar zijn, de bewaking van de uitstoot van broeikasgassen (PAI 1), het ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (PAI 11) en genderdiversiteit in de raad van bestuur en in de toezichthoudende organen (PAI 13). Voor overheidsemissanten wordt ook rekening gehouden met de broeikasgasintensiteit per hoofd van de bevolking (PAI 15, normaal gesproken gebaseerd op het bruto binnenlands product in plaats van per hoofd van de bevolking) en potentiële schendingen van sociale rechten in de landen waarin is belegd (PAI 16). Ten aanzien van deze overige belangrijke PAI's volgt de beheerder van het Fonds echter geen andere specifieke doelstellingen of gedefinieerde controleregels dan bedoeld in de eerste paragraaf.

Meer informatie over de MSCI ESG-ratings is te vinden op <https://www.msci.com/zh/esg-ratings>

### *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 Beheermaatschappij ziet erop toe dat de uitsluitingslijst van het Global Compact van de Verenigde Naties wordt toegepast op de beleggingen van het Fonds, zoals uiteengezet in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij.



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

overeenkomstig de bepalingen van Artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de 'SFDR'), houdt de beheerder van het Fonds rekening met duurzaamheidsrisico's door ESG-criteria (ecologisch, sociaal en governance) te integreren in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Dit proces dient ook ter evaluatie van het vermogen van het beheerteam om de ongunstige effecten van zijn activiteiten op duurzaamheidsdoelstellingen te beheersen. De beheerder van het Fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten door vóór de handel bepaalde emittenten uit te sluiten of door rekening te houden met ESG-ratings die aangeven wat de duurzaamheidsrisico's zijn, onder meer op basis van gegevens over belangrijke ongunstige effecten.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten voor duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in het jaarverslag dat is opgesteld overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR.

☐ Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Een belegging in ODDO BHF Polaris Moderate heeft tot doel om te voorkomen dat er aanzienlijk verlies wordt geleden in geval van dalende aandelenkoersen door de activa te spreiden en om een aanvullend rendement te genereren dat hoger is dan dat van een obligatiebelegging. Het Fonds belegt actief in een mix van obligaties, aandelen, certificaten en geldmarktbeleggingen. De allocatie aan aandelen en obligaties is in het algemeen primair gericht op Europa. De portefeuillebeheerder kan naar eigen goeddunken echter ook actief beleggen in effecten uit de Verenigde Staten en opkomende landen. Er wordt gestreefd naar een aandelenpercentage van 0 tot 40 procent. De obligatiebeleggingen van het Fonds bestaan voornamelijk uit staats-, bedrijfs- en hypotheekobligaties. Bovendien kan tot 10% van de effectenportefeuille worden belegd in deelnemingsrechten van beleggingsfondsen en ETF's. Maximaal 10% van de effectenportefeuille kan ook worden belegd in edelmetaalcertificaten\*. In het kader van het beheer van het Fonds kan ook gebruik worden gemaakt van financiële termijnsinstrumenten.

Overeenkomstig artikel 8 van de SFDR integreert de beheerder van het Fonds duurzaamheidsrisico's in zijn beleggingsproces door bij het nemen van beleggingsbeslissingen rekening te houden met ESG-criteria (ecologisch, sociaal en governance) en met belangrijke ongunstige effecten van deze beslissingen op duurzaamheidsfactoren. Het beleggingsproces is gebaseerd op ESG-integratie, normatieve uitsluitingen (in het bijzonder het Global Compact van de Verenigde Naties en controversiële wapens), sectoruitsluitingen en een 'best-in-class'-benadering.

Het Fonds is daarom onderworpen aan ecologische, sociale en ethische beperkingen met betrekking tot de activa. Bovendien houdt de Beheermaatschappij zich aan de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties ('UN PRI') met betrekking tot ecologische, sociale en governance-kwesties en past deze toe bij haar engagementactiviteiten, bijvoorbeeld door het uitoefenen van stemrecht, het actief bevorderen van de rechten van aandeelhouders en schuldeisers en het aangaan van een dialoog met emittenten. Bedrijven die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties in ernstige mate schenden, worden uitgesloten.

De bedrijven die zijn opgenomen in de MSCI ACWI-index\*\* vormen het initiële beleggingsuniversum van het fonds, zowel voor aandelen als bedrijfsobligaties. Daarnaast kan het Fonds beleggen in bedrijven of emittenten uit OESO-landen met een marktkapitalisatie of een volume aan uitgegeven obligaties van ten

minste EUR 100 miljoen. Door een ESG-filter toe te passen wordt minimaal 20% van de bedrijven die zijn opgenomen in de MSCI ACWI-index\*\* uitgesloten. De ESG-filter berust meer bepaald op de volgende beoordelingen:

1. De ESG-rating van MSCI is een beoordeling van de gevoeligheid van bedrijven voor ESG-gerelateerde risico's en kansen op een schaal van 'CCC' (slechtste score) tot 'AAA' (beste score). Die score is gebaseerd op de subscores voor elk van de drie criteria (ecologisch, sociaal en governance), waarbij de schaal telkens loopt van 0 (slechtste score) tot 10 (beste score). Het Compartiment belegt niet in emittenten waaraan MSCI een score van 'CCC' of 'B' heeft toegekend.
2. Aan de hand van MSCI Business Involvement-filters worden de inkomsten die bedrijven in potentieel kritieke sectoren genereren, geanalyseerd. Het Fonds belegt niet in bedrijven waarvan de activiteiten betrekking hebben op controversiële wapens (biochemische wapens, clustermunition, verblindende laserwapens, landmijnen, enz.) of waarvan het deel van de omzet dat afkomstig is uit de verkoop van andere wapens dan de hierboven genoemde (kernwapens en conventionele en civiele wapens), uit kansspelen, pornografie, tabak, steenkoolproductie of de productie van elektriciteit uit steenkool een vooraf bepaalde drempel overschrijdt.
3. De MSCI ESG Controversies-score is gebaseerd op een analyse van de managementstrategieën van bedrijven en geeft aan of deze voldoen aan internationale normen en standaarden. Vooral de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties wordt gecontroleerd. Het Fonds belegt niet in emittenten die, gezien hun MSCI ESG Controversies-score, deze beginselen schenden.
4. Schuldbewijzen of staatsobligaties met een te lage score op basis van de criteria van de Freedom House-index komen niet in aanmerking voor directe belegging door het Fonds. Voor effecten waarin het Fonds indirect belegt, dat wil zeggen via doelfondsen, wordt echter geen rekening gehouden met de score op basis van de Freedom House-index (geen transparantie).

Er kan ook gebruik worden gemaakt van bijkomende ESG-beoordelingen van het onderzoeksteam van de groep of van derden.

Rekening houdend met de weging van de verschillende effecten in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook doelfondsen die op het niveau van het Fonds een ESG-rating hebben, komen in aanmerking. De focus ligt op bedrijven en landen die goed presteren op duurzaamheidsgebied. Het doel is dat de gemiddelde duurzaamheidsscore van de activa van het Fonds gelijk is aan 'A'.

Alle directe beleggingen van het Fonds zijn onderworpen aan de minimale uitsluitingen die op het Fonds van toepassing zijn, waardoor een minimumniveau van ecologische of sociale bescherming wordt gegarandeerd. Er vindt echter geen controle plaats (geen transparantie over de activa van een doelfonds of van certificaten).

\* Deze certificaten moeten voldoen aan EU-Richtlijn 2007/16/EG van 19 maart 2007

\*\* MSCI ACWI is een geregistreerd handelsmerk van MSCI Limited



***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?***

Het Fonds belegt niet in bedrijven waarvan de activiteiten betrekking hebben op controversiële wapens (biochemische wapens, clustermunitie, verblindende laserwapens, landmijnen, enz.) of waarvan het deel van de omzet dat afkomstig is uit de verkoop van andere wapens dan de hierboven genoemde (kernwapens en conventionele en civiele wapens), uit kansspelen, pornografie, tabak, steenkoolproductie of de productie van elektriciteit uit steenkool een vooraf bepaalde drempel overschrijdt. Het Fonds belegt niet in emittenten waaraan MSCI een rating van 'CCC' of 'B' heeft toegekend. Rekening houdend met de weging van de verschillende effecten in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook doelfondsen die op het niveau van het Fonds een ESG-rating hebben, komen in aanmerking. De focus ligt op bedrijven en landen die goed presteren op duurzaamheidsgebied. Het doel is dat de gemiddelde duurzaamheidsscore van de activa van het Fonds gelijk is aan 'A'.

De Beheermaatschappij houdt ook rekening met het CDP (Carbon Disclosure Project). Daarnaast implementeert de Beheermaatschappij, in het kader van haar uitsluitingsbeleid, een strategie van geleidelijke desinvestering, waarbij haar Fondsen niet langer boven een bepaalde drempel blootgesteld mogen zijn aan emittenten uit de steenkoolsector. Het doel is om het niveau van blootstelling aan dergelijke emittenten terug te brengen tot 0% voor 2030 voor emittenten gevestigd in landen van de EU en de OESO, en voor 2040 in de rest van de wereld. Volledige informatie over het uitsluitingsbeleid en de uitsluitingsdrempels van de Beheermaatschappij, evenals over de Europese transparantiecodel voor de MVB-fondsen van het Fonds, inclusief informatie over ESG-integratie, uitsluitingen en uitsluitingsdrempels, is beschikbaar op [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com)

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

De beheerder van het Fonds houdt rekening met niet-financiële criteria via een selectieve benadering waarbij minimaal 20% van de MSCI ACWI-index wordt uitgesloten. De bovengenoemde benadering maakt het mogelijk om het beleggingsuniversum te verkleinen op basis van de toepasselijke uitsluitingen, de MSCI ESG-ratings en de ESG-ratings van de emittenten waarin het Fonds van plan is te beleggen.

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

Onze definitie van goed ondernemingsbestuur en onze beoordelingscriteria op dat gebied zijn vastgelegd in het Global Responsible Investment Policy (beleid voor wereldwijd verantwoord beleggen) van ODDO BHF Asset Management Global, gepubliceerd op [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com).

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



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

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

Het Fonds belegt actief in een mix van obligaties, aandelen, certificaten en geldmarktbeleggingen.

Ten minste 80% van de intrinsieke waarde van het Fonds is afgestemd op ecologische en/of sociale kenmerken.

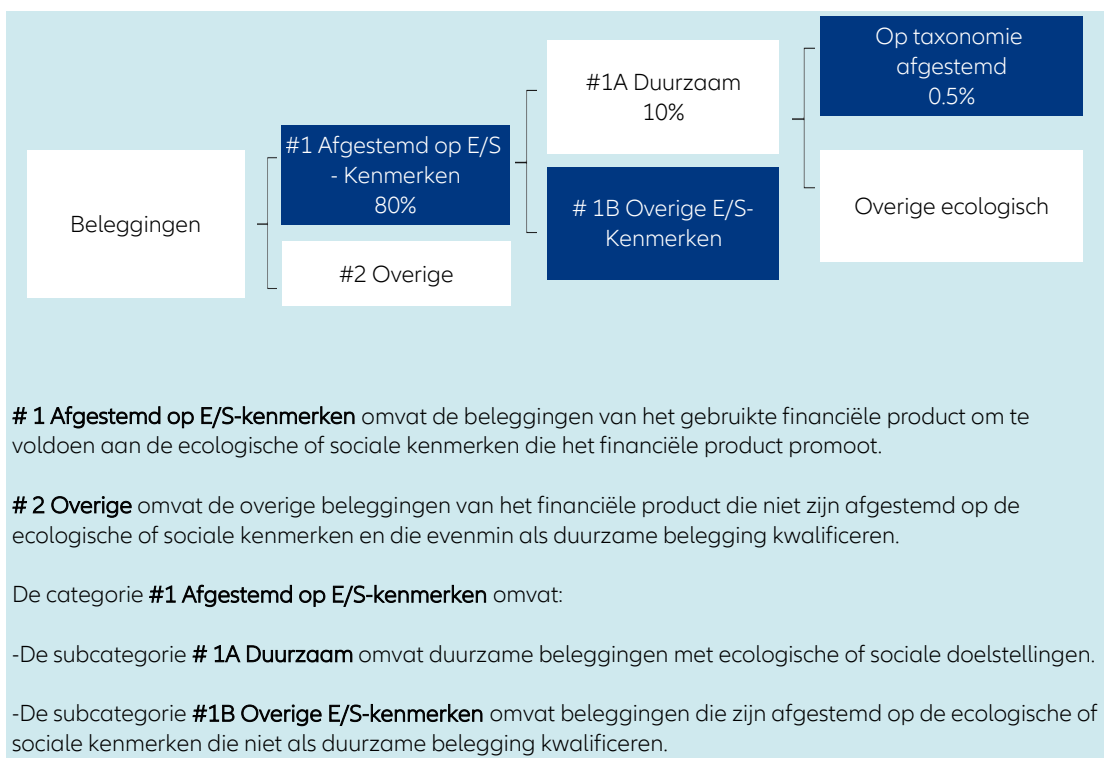
Het Fonds kan ook tot maximaal 20% van de intrinsieke waarde beleggen in activa uit de categorie 'Overige', zoals hieronder gedefinieerd. Deze omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden. Ten minste 10% van de intrinsieke waarde van het Fonds bestaat uit duurzame beleggingen. Het Fonds kan ook activa aanhouden die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Ten minste 0,5% van de intrinsieke waarde van het Fonds bestaat uit beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie. Voor de overige ecologische of sociale beleggingen geldt geen verplicht minimumaandeel.

Rekening houdend met de weging van de verschillende effecten in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook doelfondsen die op het niveau van het Fonds een ESG-rating hebben, komen in aanmerking.

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 maakt niet actief gebruik van derivaten om de ESG-focus te verbeteren of ESG-risico's te verminderen.



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

Beleggingen die aan de EU-taxononomie voldoen, omvatten beleggingen in buitenlands kapitaal en/of het eigen vermogen van bedrijven met ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxononomie. Ten minste 0,5% van de intrinsieke waarde van het Fonds bestaat uit beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie. Informatie over de afstemming op de taxonomie

wordt beschikbaar gesteld door een externe gegevensleverancier. Deze gegevens zijn niet gecertificeerd door een accountant en ook niet gecontroleerd door een derde partij. Deze informatie is gebaseerd op de omzet; met andere woorden, op basis van het omzetaandeel wordt bepaald of een activiteit is afgestemd op de taxonomie. Er bestaat momenteel geen methode om te bepalen welk deel van de beleggingen in staatsobligaties is afgestemd op de taxonomie. Hierover zijn dan ook geen gegevens beschikbaar.

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 voldoen<sup>1</sup>?**

☐ Ja

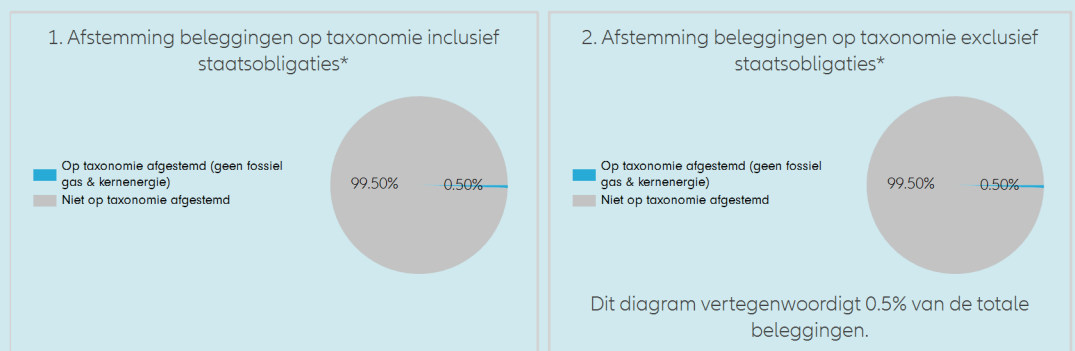
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De beheerder van het Fonds toetst de posities in de portefeuille aan ESG-criteria. Beleggingen in kernenergie en fossiel gas zijn niet uitgesloten. Het Fonds hanteert op het gebied van kernenergie en/of fossiel gas echter geen minimumquotum voor activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

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?**

Er is geen minimumaandeel bepaald voor beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten. Het Fonds kan dergelijke beleggingen echter wel doen.

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



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

Het Fonds omvat duurzame beleggingen. Er is echter geen minimumaandeel bepaald voor duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li 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.



### Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Er is geen minimumaandeel bepaald voor sociaal duurzame beleggingen. Het Fonds kan echter wel beleggingen met een sociale doelstelling doen.



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

Beleggingen die onder de categorie "#2 Overige" vallen, bestaan uit liquide middelen, derivaten, effecten, doelfondsen en andere beleggingen waarvoor geen ESG-gegevens en -scores bestaan. Alle directe beleggingen van het Fonds zijn onderworpen aan de minimale uitsluitingen die op het Fonds van toepassing zijn, waardoor een minimumniveau van ecologische of sociale bescherming wordt gegarandeerd. Er vindt echter geen controle plaats (geen transparantie over de activa van een doelfonds of van certificaten).



### 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?

De door het Fonds gebruikte index geldt niet als referentie-index waarmee bepaald wordt of het Fonds is afgestemd op de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken.

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

Zie hierboven.

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

Zie hierboven.

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

Zie hierboven.

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

Zie hierboven.



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

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

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:

AE R-co Valor

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

9695005DN5QLA24VMP19

ISIN

FR0011253624

Versie

13/01/2025

**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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __%<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 30% duurzame beleggingen hebben<br><br><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling<br><br><input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> . |



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

Door middel van eigen onderzoek en de ratings van MSCI ESG Research houden wij in onze algemene benadering rekening met een brede waaier van ecologische criteria (fysieke risico's van de klimaatverandering, waterstress, afvalverwerking e.d.) en sociale criteria (scholing van werknemers, productveiligheid, doorlichting van productiepraktijken e.d.).

Daarnaast gaan de beleggingsteams in hun voorafgaande analyse van het ESG-profiel en hun beoordeling van het duurzaamheidstraject van de emittent en/of sector tijdens de looptijd van de belegging, op zoek naar relevante elementen van materieel belang. Daarbij kunnen de volgende elementen in aanmerking worden genomen op basis van de mate van afhankelijkheid van de emittent en/of sector en de omvang van hun impact: controverses (soorten, ernst en frequentie), externe effecten (uitstoot van CO2/toxische stoffen, waterverbruik, vernietiging van de biodiversiteit, ongevallen, ontslagen, stakingen, preciaire arbeidsovereenkomsten, fraude e.d.) en bijdragen (afstemming op de taxonomie, bijdrage aan de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (de SDG's), temperatuurscenario in lijn met de Overeenkomst van Parijs e.d.).

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 duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de promotie van ecologische en/of sociale kenmerken aan te tonen, zijn:

- ESG-profiel: ESG-rating, ontwikkeling van de rating en spreiding per sector.
- Koolstofintensiteit: afwijking ten opzichte van indices, sectorbijdrage en identificatie van de emittenten die de grootste bijdrage leveren.
- Transitieprofiel: groen aandeel, SBTi-reductiedoelstellingen, blootstelling aan 'gestrande' activa (*stranded assets*).
- Goed bestuur: vertegenwoordiging van vrouwen in de raad van bestuur.
- Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's): percentage afgestemd op de SDG's

### ***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?***

Een belegging wordt als duurzaam of 'sustainable investment' beschouwd als uit onze analyse van drie pijlers blijkt dat zij: (i) **bijdraagt aan een milieu- of sociale doelstelling**, (ii) geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en (iii) praktijken op het gebied van goed bestuur toepast.

Onze definitie is gebaseerd op gegevens die onze dienstverlener MSCI ESG Research verstrekt.

Meer informatie is te vinden in het document 'Définition des investissements durables' op onze website, <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/>

Voor privaatrechtelijke emittenten houdt onze benadering van duurzame beleggingen rekening met:

- de algemene positieve bijdrage van bedrijven door middel van het percentage van hun inkomsten dat een positieve bijdrage levert, dat wil zeggen dat verband houdt met activiteiten met een positief effect op het milieu of de maatschappij (schone energie, energie-efficiëntie, toegang tot zorg e.d.) of met hun uitgaven van duurzame schuldbewijzen (groene, sociale en duurzame obligaties);
- Hun bijdrage aan ecologische doelstellingen, zoals de emissiereductiedoelstellingen in lijn met de Overeenkomst van Parijs of de doelstellingen om het waterverbruik te verminderen;
- hun bijdrage aan sociale doelstellingen door middel van hun afstemming op de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties nr. 5 – gendergelijkheid, nr. 8 – waardig werk en economische groei of nr. 10 – ongelijkheid verminderen.

Voor publiekrechtelijke emittenten houdt onze benadering van duurzame beleggingen rekening met:

- de algemene positieve bijdrage van overheden door middel van hun uitgaven van duurzame schuldbewijzen (groene, sociale en duurzame obligaties);
- De positieve ecologische bijdrage: Ondertekening van de Overeenkomst van Parijs of het Biodiversiteitsverdrag van de Verenigde Naties;
- De positieve sociale bijdrage: Prestaties op het gebied van gelijkheid (GINI-index) en persvrijheid (Freedom House).

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

Om als duurzaam te worden aangemerkt, mogen beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan de ecologische of sociale doelstellingen waaraan ze een bijdrage moeten leveren.

Om te waarborgen dat de duurzame beleggingen van het financiële product geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische of sociale doelstelling, heeft Rothschild & Co Asset Management voor duurzame beleggingen een 'DNSH'-procedure uitgewerkt, die bestaat uit:

- uitsluitingen op basis van sectoren en normen waarmee de blootstelling aan sociaal of ecologisch schadelijke activiteiten wordt beperkt;
  - rekening houden met de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren.

Wij gebruiken in onze benadering ook de ESG-ratings als minimale waarborg voor de globale duurzaamheidsprestaties.

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?***

De beheermaatschappij houdt rekening met de verplichte belangrijkste ongunstige effecten (PAI's, principal adverse impacts) al naar gelang de door haar gehanteerde definitie van duurzame beleggingen, en vertaalt dit in:

- uitsluitingen op basis van sectoren en normen, waarbij de inachtneming van minimumwaarborgen wordt beoordeeld aan de hand van de volgende PAI's:
  - PAI 10 – Schendingen van het VN Global Compact en van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (voor particuliere emittenten);
  - PAI 14 – Blootstelling aan controversiële wapens (voor particuliere emittenten);
  - PAI 16 – Landen met schendingen van sociale rechten (voor publiekrechtelijke emittenten);
- een intern ontwikkelde scorecard om de verplichte PAI's te kwantificeren.

Meer informatie over deze scorecard is te vinden in het document 'Définition des investissements durables' op onze website,

<https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/>

### ***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:***

In onze definitie van duurzame belegging voor privaatrechtelijke emittenten controleren wij of er geen schendingen zijn van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO. Daarvoor gebruiken wij een globale controversescore die de historische en actuele betrokkenheid van het bedrijf bij schendingen van de internationale normen meet. Daarbij wordt met name gekeken naar de volgende normatieve raamwerken: het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten (UNGP on Business and Human Rights), de Verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen.

Daarenboven sluiten wij in alle beleggingen van de Beheermaatschappij bedrijven uit die schendingen begaan tegen de tien basisprincipes van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC).

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

Rothschild & Co Asset Management heeft de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren geïdentificeerd waarop het zijn inspanningen en middelen prioritair wil richten om zijn duurzame beleggingsbenadering te implementeren:

### Privaatrechtelijke emittenten:

- Klimaatverandering
  - Broeikasgasemissies en -intensiteit, scopes 1 en 2 (indicatoren 1 en 3)
  - Betrokkenheid bij fossiele brandstoffen (indicator 4)
  - Blootstelling aan emittenten die zich er niet toe verbonden hebben de Overeenkomst van Parijs na te leven (optionele klimaatindicator 4)
- Mensenrechten, bedrijfsethiek en respect voor de menselijke waardigheid
  - Schending van fundamentele ethische normen (indicator 10)
  - Genderdiversiteit in de bestuursorganen (indicator 13)
  - Betrokkenheid bij controversiële wapens (indicator 14)
  - Blootstelling aan emittenten met een gebrekkig beleid tegen corruptie (optionele indicator sociale thema's / mensenrechten 15)

### Overheidsemissanten:

- Mensenrechten, bedrijfsethiek en respect voor de menselijke waardigheid
  - Blootstelling aan landen die de mensenrechten schenden en als gevolg daarvan aan sancties onderworpen zijn (indicator 16)

Om rekening te houden met de verplichte indicatoren en om onze optionele en prioritaire indicatoren te bepalen, hebben wij ons gebaseerd op de methodologie en data van onze externe dienstverlener, MSCI ESG Research.

In de praktijk worden de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking genomen in alle elementen van onze duurzame benadering: uitsluitingsbeleid, analyse- en selectieproces met integratie van ESG-criteria, engagementbeleid en ESG-verslaglegging. Voor dit product brengen wij jaarlijks verslag uit over alle verplichte en optionele indicatoren die de Beheermaatschappij heeft gekozen.

Ons beleid inzake het in aanmerking nemen van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is te vinden op onze website,

<https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/>

☐ Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?



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

De bevek heeft als doelstelling over een aanbevolen beleggingstermijn van ten minste vijf jaar rendement te behalen door middel van een portefeuille die actief en discretionair beheerd wordt op basis van de marktverwachtingen van de beheerder (aandelen en obligaties), en een zorgvuldige selectie van financiële instrumenten op basis van een financiële analyse van de emittenten. Bijgevolg beschikt de bevek niet over een referentie-index.

De strategie voor het selecteren van de onderliggende activa van de bevek is gebaseerd op de volgende criteria: duurzame groeivoorzichten, weinig concurrentie (nagenoeg een monopolie op technisch of commercieel gebied of een dominante marktpositie), een goed begrip van de activiteit van de onderneming in kwestie, en een redelijke prijs.

De bevek kan het vermogen in functie van de ontwikkeling van de markten als volgt beleggen: maximaal 100% in aandelen van alle kapitalisatiegroottes (waarvan maximaal 20% in kleine kapitalisaties, inclusief microcaps) en uit alle regio's (en maximaal 100% in aandelen van landen buiten de OESO, inclusief opkomende landen); maximaal 100% in obligaties van publiek- en/of privaatrechtelijke emittenten met om het even welke rating, waarvan maximaal 20% in converteerbare obligaties en maximaal 100% in callable en puttable obligaties, maximaal 20% in speculatieve obligaties (zogenoemde hoogrentende obligaties of 'High-Yield'-obligaties) en maximaal 10% in obligaties zonder rating; en tot slot maximaal 10% in ICBE's. Ook kan de bevek voor maximaal 100% van haar activa direct of indirect blootgesteld zijn aan landen die geen lid zijn van de OESO, inclusief opkomende landen, en voor maximaal 20% van de activa aan de risico's van kleine kapitalisaties, inclusief microcaps.

Bovendien kan de bevek gebruikmaken van effecten waarin derivaten en financiële termijninstrumenten vervat zijn, om blootstelling te verkrijgen aan het aandelen-, rente- en wisselkoersrisico of om dergelijke risico's af te dekken. De bevek kan daarnaast ook gebruikmaken van repo- en omgekeerde repotransacties. De totale blootstelling van de portefeuille (via effecten, ICBE's, termijncontracten) aan alle soorten markten samen bedraagt maximaal 200%. Meer in het bijzonder:

- zal de totale blootstelling van de ICBE aan de aandelenmarkt en aan de valutamarkt voor elk van deze risico's niet meer dan 100% bedragen;
- blijft de modified duration\* van de portefeuille door het beheer van de totale blootstelling van de ICBE aan de obligatiemarkt binnen een bandbreedte van -1 tot 9.

***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 naleving van ons gemeenschappelijke uitsluitingskader**

- Verplichte uitsluitingen: controversiële wapens, internationale sancties en landen die geen medewerking verlenen aan fiscaal onderzoek.
- Discretionaire uitsluitingen: Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), steenkool voor elektriciteitsopwekking en tabak

#### **De integratie van materiële ESG-criteria in het analyseproces**

- Een beoordeling die financiële en ESG-criteria combineert: de ESG-criteria worden ingepast in het analyseproces van elk beheerdomein en kunnen zowel op sectoren als op individuele emittenten en zowel op de beheermaatschappij in haar geheel als op individuele ICB's worden toegepast, naargelang de activaklasse.

#### **De naleving van duurzaamheidsvereisten op portefeuilleniveau**

- De ESG-rating moet minimaal BBB bedragen.
- Er geldt een minimumpercentage voor duurzame beleggingen.
- Er geldt een minimale dekking door ESG-ratings: Het deel van de posities waarvoor de analyse rekening houdt met niet-financiële criteria, moet altijd groter zijn dan:
  - 90% van het deel van het nettovermogen dat bestaat uit aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een marktkapitalisatie van meer dan 10 miljard euro die hun maatschappelijke zetel in een ontwikkeld land hebben, uit schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een 'investment-grade'-kredietrating en uit staatsobligaties uitgegeven door ontwikkelde landen;
  - 75% van het deel van het nettovermogen dat bestaat uit aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een marktkapitalisatie van minder dan 10 miljard euro of waarvan de maatschappelijke zetel in een opkomend land is gevestigd, uit schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een 'high-yield'-kredietrating en uit staatsobligaties uitgegeven door opkomende landen.

- De portefeuille moet voor niet-financiële criteria een hogere score hebben dan het initiële beleggingsuniversum.

#### **Actief engagement**

- Gerichtte dialoog, in het bijzonder over onze prioritaire thema's (klimaattransitie, transparantie van de gegevens en andere wezenlijke thema's al naar gelang de sectoren e.d.) en controverses.
- Een verantwoord stembeleid dat wordt toegepast op alle aandelenposities.
- Actieve deelname aan verschillende werkgroepen (Institut de la Finance Durable, AFG, FIR, Climate Action 100+ e.d.) die zich buigen over belangrijke duurzaamheidsvraagstukken (klimaattransitieplan, biodiversiteit, fossiele energie, rechtvaardige transitie e.d.).

De ESG-ratings zijn hoofdzakelijk afkomstig van een externe dienstverlener, MSCI ESG Research, die bedrijven een rating toekent van CCC tot AAA (waarbij AAA de beste rating is).

Aangezien de ESG-gegevens volledig geïntegreerd zijn in onze operationele systemen, is de ESG-monitoring een doorlopend proces.

Heel onze waardeketen (de teams voor compliance, risicobeheer, beleggingsbeheer en verslaglegging) gebruikt dezelfde ESG-gegevens (die driemaandelijks worden bijgewerkt) en in alle systemen zijn ESG- beperkingen en -vereisten opgenomen, zodat wij doorlopend en in real time kunnen toezien op de naleving ervan.

Compliance houdt ons gemeenschappelijke uitsluitingsbeleid up-to-date en integreert het in de operationele systemen als voorafgaande controle bij transacties. De afdeling risicobeheer staat in voor de specifieke limieten en duurzame doelstellingen op productniveau.

De beheerteams hebben toegang tot de ESG-gegevens en kunnen de naleving van hun duurzaamheidsverplichtingen dagelijks monitoren via de Bloomberg-portal. De beleggingsbeheerders bekijken in het kader van de allocatie van hun portefeuille permanent welke gevolgen een wijziging in de portefeuille op de duurzaamheidsvereisten zou hebben.

Tijdens periodieke beleggingscomités en risicocomités worden bovendien de duurzaamheidsrisico's en ESG- vraagstukken van specifieke emittenten en/of portefeuilles doorgelicht.

We hebben twee controversecomités opgericht die zich buigen over controverses die gesignaleerd zijn door Compliance of onze analisten. De twee comités verschillen ten aanzien van de wijze waarop ze controverses karakteriseren, al naar gelang de ernst en materialiteit ervan. Ze bepalen hoe escalatie het best kan worden voorkomen en zijn belast met de monitoring.

Tot slot meldt MSCI ESG Research ratingwijzigingen en ESG-controverses aan de beleggingsteams en controleafdelingen, en monitoren onze analisten de actuele ontwikkelingen. We hebben twee controversecomités opgericht die zich buigen over controverses die gesignaleerd zijn door Compliance of onze analisten. De twee comités verschillen ten aanzien van de wijze waarop ze controverses karakteriseren, al naar gelang de ernst en materialiteit ervan. Ze bepalen hoe escalatie het best kan worden voorkomen en zijn belast met de monitoring. Een gedetailleerd proces van de monitoring van controverses is te vinden in het Beleid inzake de belangrijkste ongunstige effecten.

De ESG-verslagen worden opgesteld aan de hand van dezelfde ESG-gegevens en vervolgens bekrachtigd door de beleggingsteams.

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

De inperking van het initiële beleggingsuniversum gebeurt niet door voorafgaand aan het beleggingsproces een vast reductiepercentage te hanteren. Het beleggingsuniversum wordt daarentegen ingeperkt door toepassing van de verplichte uitsluitingen en de discretionaire uitsluitingen van onze Beheermaatschappij.

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?***

Om te bepalen of en wanneer een bedrijf geen praktijken op het gebied van goed bestuur (meer) toepast, hebben wij een tweeledig proces ingevoerd:

Normatieve screening

In lijn met ons gemeenschappelijk uitsluitingskader worden privaats- en publiekrechtelijke emittenten waartegen internationale sancties zijn afgekondigd, die gevestigd zijn in landen die geen medewerking verlenen aan fiscaal onderzoek of die het Global Compact van de Verenigde Naties schenden, voor al onze beleggingsfondsen uit het initiële beleggingsuniversum geweerd.

Beoordeling van de praktijken op het gebied van goed bestuur

De portefeuillebeheerders en analyseteams zijn verantwoordelijk voor het beoordelen en monitoren van de bestuurspraktijken van de bedrijven waarin zij beleggen.

Bij de beoordeling van de praktijken op het gebied van goed bestuur houden de beleggingsteams onder andere rekening met: de governancegegevens van MSCI ESG Research, de naleving van internationale gedragscodes (bijvoorbeeld of de emittent het UNGC heeft ondertekend), de analyse van de transitieplannen van de emittenten, de onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur, controverses en de staat van dienst van het management en de vertegenwoordigers van de raad van bestuur.

De governancegegevens van MSCI ESG Research vallen uiteen in twee subthema's: het ondernemingsbestuur en het gedrag van het bedrijf. Binnen die categorieën wordt onder meer gekeken naar goede managementstructuren, de beloning van het personeel, de betrekkingen met werknemers en de naleving van de belastingwetgeving. De governancepijler van onze definitie van duurzaam beleggen berust op deze criteria.

Wij beschouwen de beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur als een continu proces en moedigen de beleggingsteams aan bedrijven rechtstreeks aan te spreken op hun bestuurspraktijken.



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

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

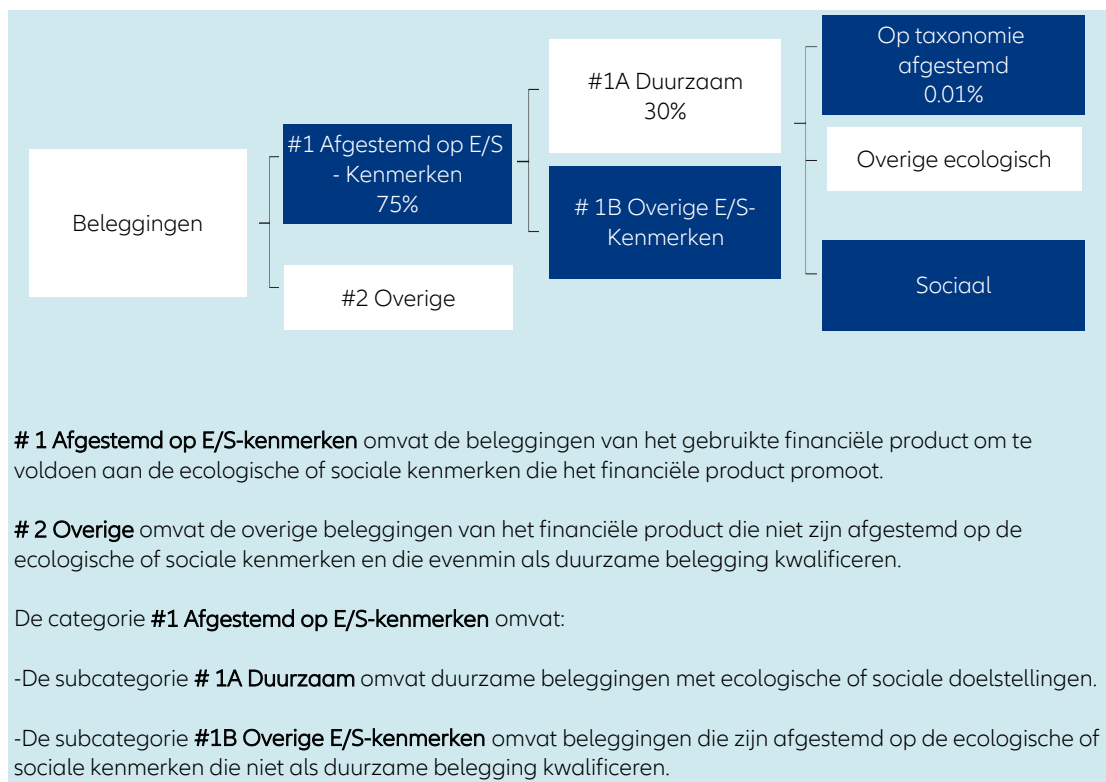
Hoewel het product gebonden is aan een minimum aan duurzame beleggingen, is vooraf geen verdeling over ecologische en sociale doelstellingen bepaald. Dat verklaart waarom het minimum voor die twee pijlers 0% bedraagt. Bovenstaande cijfers van de activa-allocatie zijn precontractuele minima uitgedrukt als percentage van het nettovermogen en niet de verwachte nagestreefde allocatie. Informatie over de werkelijke percentages is te vinden in het jaarverslag.

De onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten maken minimaal 0% van de beleggingen uit.

Een deel van het nettovermogen van het financiële product kan worden belegd in instrumenten die geen ecologische of sociale kenmerken promoten (liquide middelen, ICB's of derivaten). Dergelijke instrumenten worden aangehouden om technische redenen en om bij te dragen aan de financiële doelstelling van de ICB (afdekking, terugkopen e.d.). Er worden minimale ESG-waarborgen op toegepast in lijn met onze duurzame benadering, die hierna uitvoeriger worden omschreven in het antwoord op de vraag over de 'overige' beleggingen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Rente- en valutaderivaten dragen niet bij tot en hebben geen invloed op de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot. Derivaten op andere activaklassen dragen niet bij tot het promoten van de ecologische of sociale kenmerken, maar kunnen die wel beïnvloeden. Om transparantieredenen zijn derivaten in bovenstaande ratio's niet meegerekend.



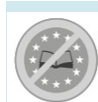
**In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

Niet van toepassing.

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 voldoen<sup>1</sup>?

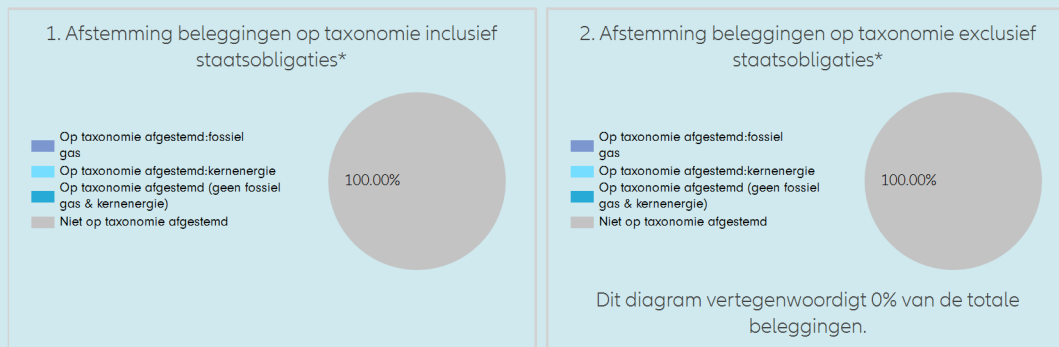
☒ Ja

☒ In fossiel gas

☒ In kernenergie

☐ Nee

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



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

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

Het minimumaandeel van transitie- en faciliterende activiteiten is 0%.



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

Binnen het minimumaandeel duurzame beleggingen is het minimale deel met een niet op de taxonomie afgestemde ecologische doelstelling 0%. Het product is namelijk gebonden aan een minimum aan duurzame beleggingen, zonder dat vooraf een verdeling over ecologische en sociale doelstellingen is bepaald.



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Binnen het minimumaandeel duurzame beleggingen is het minimale deel met een sociale doelstelling 0%. Het product is namelijk gebonden aan een minimum aan duurzame beleggingen, zonder dat vooraf een verdeling over ecologische en sociale doelstellingen is bepaald.

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



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

Een deel van het nettovermogen van het financiële product kan worden belegd in effecten die niet worden getoetst aan ESG-criteria. Al die effecten voldoen niettemin aan het gemeenschappelijke uitsluitingsbeleid van onze beheermaatschappij, waardoor een minimum aan ESG-principes is gewaarborgd.

Die effecten in de portefeuille worden gebruikt om de financiële doelstelling van het financiële product na te streven, binnen de in het prospectus voorgeschreven limieten.

Het financiële product kan in bijkomende orde, tot maximaal 10% van zijn nettovermogen, liquide middelen aanhouden. De liquide middelen kunnen worden belegd in geldmarkt-ICB's die door onze beheermaatschappij worden beheerd, mits deze ons ESG-beleid naleven en volledige transparantie bieden.



## 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.

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



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

Meer informatie over het financiële product is te vinden in het prospectus, het ESG-beleid en het beleid inzake het in aanmerking nemen van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren en duurzaamheidsrisico's op onze website,

<https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/> 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:

AE Securicash

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300F44VV2MMKS9707

ISIN

FR0010017731

Versie

13/01/2025

**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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __%<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 3% duurzame beleggingen hebben<br><br><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling<br><br><input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> . |



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

AE Securicash (de 'icb') promoot factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, goed bestuur en ethiek (dit gebied is niet van toepassing op effecten uitgegeven door een soevereine entiteit) door middel van de implementatie van een 'Best-in-Class'-benadering binnen het beleggingsproces van de icb. Deze benadering omvat het gebruik van een SRI-rating om private of soevereine emittenten te beoordelen en de portefeuille samen te stellen.

We hanteren ook minimale uitsluitingscriteria met betrekking tot duurzaamheid.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te bereiken die het Fonds voorstaat.



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 worden gebruikt om het behalen van ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te meten en worden aan het einde van het boekjaar gepresenteerd:

- Feitelijk percentage van de activa van de Portefeuille van het Fonds (voor dit doel omvat de Portefeuille geen derivaten of instrumenten die van nature geen rating hebben (bijv. contanten en deposito's)) belegd in kwaliteitsemissanten (emittenten met een minimale SRI-rating van 2 op een schaal van 0 tot 4, waarbij 0 de slechtste rating is en 4 de beste rating).
- Naleving van een vermindering van 20% in het beleggingsuniversum.
- Bevestiging dat rekening wordt gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren door uitsluitingscriteria toe te passen.

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

Duurzame beleggingen dragen bij aan ecologische en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Beheerders onder andere verwijzen naar de Duurzame ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de Verenigde Naties en de doelstellingen van de EU-taxonomie:

1. Mitigatie van klimaatverandering;
2. Adaptatie aan klimaatverandering;
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen;
4. Transitie naar een circulaire economie;
5. Preventie en bestrijding van verontreiniging;
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen.

De beoordeling van de positieve bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve gegevens uit intern onderzoek. De methodologie begint met een kwantitatieve analyse van de commerciële activiteiten van een emittent. Het kwalitatieve element van het kader bestaat uit het beoordelen of bedrijfsactiviteiten positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op het niveau van de icb te berekenen, wordt rekening gehouden met het deel van de omzet van elke emittent dat verband houdt met economische activiteiten die bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, op voorwaarde dat de emittent het beginsel van 'geen ernstige afbreuk doen' ('DNSH') en van goed bestuur naleeft. Vervolgens wordt een activagewogen aggregatie uitgevoerd. Op dit moment bestaat onze methodologie er dus niet uit om een bedrijf als geheel als duurzaam te beschouwen zodra een bepaalde drempel is bereikt. Daarnaast wordt voor bepaalde soorten effecten die specifieke projecten financieren die bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen. Voor deze effecten wordt ook beoordeeld of ze voldoen aan het beginsel van 'geen ernstige afbreuk doen' ('DNSH') en de beginselen van goed bestuur.

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

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen, houdt de Beheerder rekening met PAI-indicatoren waarvoor significante drempels zijn gedefinieerd met als doel zeer schadelijke emittenten te identificeren. Emittenten die de significante drempel niet halen, kunnen voor een beperkte periode een toezegging doen om de negatieve impact te verhelpen. Als de emittent daarna echter weer twee keer niet aan de vastgestelde significante drempels voldoet, of als de verplichting niet wordt nagekomen, komt hij niet door de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die niet voldoen aan de DNSH-beoordeling worden niet beschouwd als 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?*

Met alle verplichte PAI-indicatoren wordt rekening gehouden door uitsluitingscriteria toe te passen of door drempelwaarden op sectorale of absolute basis. Er zijn significante drempels gedefinieerd die verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Het gebrek aan gegevensdekking voor bepaalde gegevenspunten die gelijkwaardig zijn aan PAI-indicatoren wordt gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen als onderdeel van de DNSH-beoordeling, indien van toepassing, met betrekking tot de volgende indicatoren voor bedrijven: aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie, activiteiten met een negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden, emissies naar water, ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te waarborgen; met betrekking tot soevereine staten: De intensiteit van BKG-emissies en de landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten. In het geval van effecten die specifieke projecten financieren die bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om zich ervan te verzekeren dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan overige ecologische en/of sociale doelstellingen. De beheerder zal proberen de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten door samen te werken met emittenten en dataverstrekters. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om uiteindelijk de evaluatie van dergelijke gegevens op te nemen 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 minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid die de beheerder toepast, sluiten bedrijven uit die betrokken zijn bij controversiële praktijken die in strijd zijn met internationale normen. Het normatieve basiskader bestaat uit de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Effecten uitgegeven door bedrijven die de betreffende kaders ernstig schenden, worden niet opgenomen in het beleggingsuniversum.

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 Beheermaatschappij heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief en houdt rekening met de PAI-indicatoren in haar benadering van aandeelhoudersbetrokkenheid. Beide zijn relevant om als bedrijf potentiële ongunstige effecten te beperken.

Als gevolg van haar betrokkenheid bij het Net Zero Asset Manager-initiatief, streeft de beheermaatschappij ernaar om de broeikasgasemissies te verminderen in samenwerking met klanten die activa bezitten, op basis van decarbonisatiedoelstellingen, in lijn met de ambitie om in 2050 of eerder een nettonuluitstoot te bereiken voor al het beheerde vermogen. Als onderdeel van deze doelstelling zal de beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd op basis van het bereiken van nettonulemissies in 2050 of eerder.

De fondsbeheerder houdt rekening met PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelskwesties voor private emittenten en, waar van toepassing, wordt de Freedom House Index toegepast op beleggingen voor soevereine emittenten. De PAI-indicatoren worden in het beleggingsproces van de Beheerder in aanmerking genomen door middel van de uitsluitingen beschreven in het gedeelte 'ecologische en/of sociale kenmerken' van de icb.

De dekking van gegevens die nodig zijn voor PAI-indicatoren is heterogeen. De dekking van gegevens over biodiversiteit, water en afval is laag en de bijbehorende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door effecten uit te sluiten die zijn uitgegeven door bedrijven die internationale normen en standaarden ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, door problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrecht, het milieu en corruptiebestrijding. Daarom zal de beheerder zich inspannen om de gegevensdekking van PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om uiteindelijk de evaluatie van dergelijke gegevens op te nemen in het beleggingsproces.

Daarnaast worden de PAI-indicatoren gebruikt om de SRI-rating te berekenen, naast andere duurzaamheidsfactoren. De SRI-rating wordt gebruikt om de portefeuille samen te stellen.

Er wordt rekening gehouden met de volgende PAI-indicatoren:

Van toepassing op private emittenten

- BKG-emissies
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd
- Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
- Emissies naar water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de beginselen van het VN Global Compact
- Ontbreken van procedures en controlemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact
- Genderdiversiteit raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten.

Informatie over PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van de icb.

☐ Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het beleggingsdoel van ALLIANZ SECURICASH SRI is om beter te presteren dan de €STR-index, na aftrek van beheerkosten, over de aanbevolen beleggingsperiode van een week, in overeenstemming met de maatschappelijk verantwoorde beleggingsstrategie (SRI-strategie).

Als onderdeel van de duurzame 'Best-in-Class'-beleggingsbenadering houdt de icb op de volgende manier rekening met factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, goed bestuur en marktgedrag:

- De bovengenoemde duurzaamheidsfactoren worden door de Beheerder geanalyseerd met behulp van de SRI-onderzoeksmethodologie om te beoordelen hoe duurzame ontwikkeling en langetermijnkwesties worden meegenomen in de strategie van een emittent. SRI-onderzoek verwijst naar het algemene proces van het identificeren van zowel de potentiële risico's als de potentiële kansen van een belegging in de effecten van een emittent, gekoppeld aan de analyse van duurzaamheidsfactoren. De gegevens van het SRI-onderzoek zijn een combinatie van externe onderzoeksgegevens (die bepaalde beperkingen kunnen hebben) en interne analyses.
- Op basis van de resultaten van externe en/of interne analyses van duurzaamheidsfactoren wordt maandelijks een interne rating berekend (SRI-rating) en vervolgens toegekend aan een bedrijf of emittent.

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

De algemene beleggingsbenadering van de icb wordt beschreven in het prospectus.

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

De bindende elementen zijn als volgt:

- Minimale dekking van de rating: Ten minste 90% van de portefeuille van het Fonds moet een SRI- rating hebben (in dit opzicht bevat de portefeuille geen derivaten of instrumenten die van nature geen rating hebben (bijv. contanten en deposito's)). Hoewel de meeste participaties van het Fonds een SRI-rating hebben, kunnen sommige beleggingen niet worden beoordeeld aan de hand van de SRI-onderzoeksmethodologie. Instrumenten die niet in aanmerking komen voor een SRI-rating zijn onder andere contanten, deposito's, doelfondsen en beleggingen zonder rating.
- 90% van de beoordeelde instrumenten heeft een minimale SRI-rating van 2 (op een schaal van 0 tot 4, waarbij 0 het slechtst is en 4 het best) en 10% heeft een rating tussen 1,5 en 2.
- Vermindering van het beleggingsuniversum door uitsluiting van ten minste 20% van de emittenten.
- Toepassing van de volgende minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid voor beleggingen in directe effecten:
  - effecten uitgegeven door bedrijven die beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden vanwege problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrecht, milieu en corruptiebestrijding,
  - effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
  - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun omzet halen uit hun betrokkenheid bij wapens, militaire apparatuur en aanverwante diensten,
  - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun omzet halen uit de winning van thermische kolen,
  - effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun omzet uit steenkool halen,
  - effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak en effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 5% van hun omzet halen uit de distributie van tabak.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een onvoldoende Freedom House Index-rating zijn uitgesloten.

Daarnaast gelden de specifieke uitsluitingscriteria van het Fonds voor directe beleggingen:

- bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de productie van energie of ander gebruik van fossiele brandstoffen (exclusief aardgas),
- bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten uit oliewinning halen,
- bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de exploitatie, exploratie en dienstverlening van oliezanden en olieschalie.

De minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid zijn gebaseerd op informatie van een externe dataverstrekker en op regels voor naleving voor en na de handel. Het onderzoek wordt minstens een keer per zes maanden uitgevoerd.

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

De icb verplicht zich om het beleggingsuniversum met ten minste 20% te verkleinen.

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

Er wordt rekening gehouden met de principes van goed bestuur door bedrijven uit te sluiten die betrokken zijn bij controversiële praktijken volgens internationale normen die overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. Bedrijven die hun verplichtingen op een van deze gebieden ernstig schenden, worden als niet-belegbaar beschouwd. In sommige gevallen worden de gemelde emittenten op een volgljst geplaatst. Deze bedrijven verschijnen op deze volgljst wanneer de Beheerder van mening is dat de toezegging kan worden verbeterd of wanneer wordt bepaald dat het bedrijf corrigerende maatregelen heeft genomen. Bedrijven op de volgljst worden als belegbaar beschouwd, tenzij de Beheerder van mening is dat de toezegging of corrigerende maatregelen van het bedrijf de controversiële praktijken die als ernstig worden beschouwd, niet verhelpt of verhelpen.

Daarnaast verplicht de Beheerder van de icb zich ertoe om actief de dialoog aan te moedigen met de bedrijven waarin wordt belegd over corporate governance, kwesties rond stemmen bij volmacht en het bredere thema duurzaamheid voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (op regelmatige basis voor directe aandelenbeleggingen). De benadering van de Beheerder van de icb ten aanzien van het uitoefenen van stemrechten bij volmacht en de betrokkenheid bij ondernemingen is uiteengezet in het beleid van de Beheermaatschappij ten aanzien van aandeelhoudersbetrokkenheid.



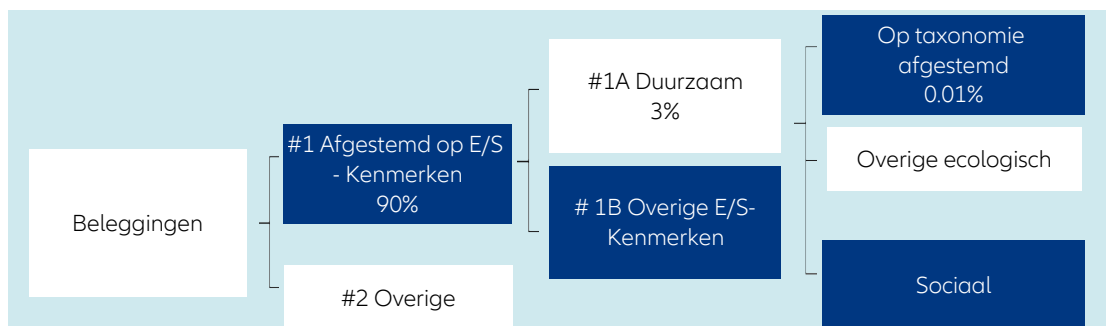
### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

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

Ten minste 90% van de activa van de icb (exclusief contanten en derivaten zonder rating) wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale criteria die door de icb worden gepromoot. Een klein deel van de icb kan activa bevatten die niet bevorderlijk zijn voor ecologische of sociale kenmerken. Deze instrumenten omvatten derivaten, contanten en deposito's, bepaalde doelfondsen en beleggingen waarvan de referenties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur afwijken of tijdelijk ontbreken. Ten minste 3% van het nettovermogen van de icb zal worden belegd in duurzame beleggingen. Het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie is 0,01%. De Beheerder verplicht zich niet tot een minimumaandeel ecologisch duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De Beheerder verplicht zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen. Hoewel de icb geen minimumaandeel duurzame beleggingen met een specifieke ecologische of sociale doelstelling kan definiëren, kunnen deze duurzame beleggingen vrij worden toegewezen aan deze twee doelstellingen binnen het minimumaandeel duurzame beleggingen dat op icb-niveau wordt meegedeeld (min. 3% van het nettovermogen).

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

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

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

-De subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

-De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Niet van toepassing.



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie omvatten aandelen en/of schuldbewijzen in ecologisch duurzame economische activiteiten die voldoen aan de EU-taxononomie. Het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxononomie is 0,01%. Gegevens die zijn afgestemd op de taxonomie worden verkregen van een externe dataverstrekker. De Beheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zijn niet onderworpen aan een garantie van de accountants of aan onderzoek door derden. De gegevens zijn niet gebaseerd op gegevens over staatsobligaties. Tot op heden is er geen erkende methodologie beschikbaar om het aandeel van op de taxonomie afgestemde activiteiten bij beleggingen in staatsobligaties te bepalen.

De activiteiten die zijn afgestemd op de taxonomie in deze publicatie zijn gebaseerd op de omzet. De cijfers in de precontractuele informatie gebruiken omzet als standaard financiële indicator, in overeenstemming met de wettelijke vereisten en rekening houdend met het feit dat volledige, verifieerbare of actuele gegevens over kapitaaluitgaven (CapEx) en/of operationele uitgaven (OpEx) als financiële indicator nog minder beschikbaar zijn.

Gegevens die zijn afgestemd op de taxonomie zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door bedrijven zijn gepubliceerd in overeenstemming met de EU-taxonomieverordening. De dataverstrekker berekent gegevens over de afstemming op de taxonomie uit andere openbaar beschikbare, gelijkwaardige gegevensbronnen.

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 voldoen<sup>1</sup>?

☐ Ja

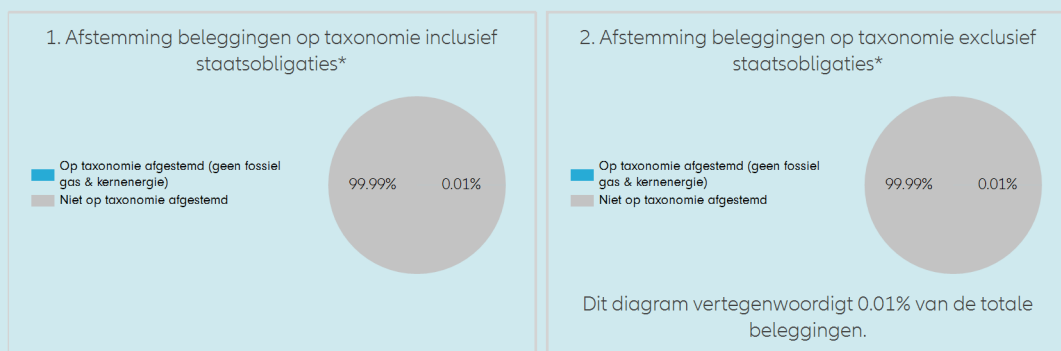
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De icb streeft er niet naar te beleggen in activiteiten op het gebied van fossiele gassen en/of kernenergie die in lijn zijn met de EU-taxonomie. Vanwege de beleggingsstrategie kan er echter worden belegd in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Waar nodig wordt meer informatie gegeven in het jaarverslag.

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



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

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

De Beheerder verplicht zich er niet toe om de afstemming op de minimale taxonomie te verdelen tussen faciliterende activiteiten, transitieactiviteiten en eigen prestaties.



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



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

Beleggingen die in lijn zijn met de taxonomie worden beschouwd als een subcategorie van Duurzame Beleggingen. Als een belegging niet is afgestemd op de taxonomie omdat de activiteit nog niet onder de EU-taxonomie valt, of als de positieve bijdrage niet significant genoeg is om te voldoen aan de technische evaluatiecriteria van de taxonomie, kan de belegging nog steeds worden beschouwd als een duurzame belegging, mits deze aan alle criteria voldoet. De Beheerder verplicht zich niet tot een minimumaandeel ecologisch duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het totale duurzame beleggingsgedeelte kan ook beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten omvatten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd, en hoewel de icb zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen als onderdeel van de totale gepubliceerde duurzame beleggingsverplichting van de icb (ten minste 3% van het nettovermogen).

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





## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beheerder definieert duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek, waaronder de Duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties en de doelstellingen van de EU-taxonomie. De Beheerder verplicht zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen, omdat de SDG's ecologische en sociale doelstellingen omvatten. Het totale duurzame beleggingsgedeelte kan ook beleggingen met een sociaal doelstelling in economische activiteiten omvatten, en hoewel de icb zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen als onderdeel van de totale gepubliceerde duurzame beleggingsverplichting van de icb (ten minste 3% van het nettovermogen).



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

Categorie '#2 Overige' omvat beleggingen in contanten, doelfondsen en derivaten. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of voor beleggingsdoeleinden. Doelfondsen kunnen worden gebruikt om blootstelling te krijgen aan een specifieke strategie. Voor deze beleggingen gelden geen ecologische of sociale garanties.



## 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?

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te bereiken die het Fonds voorstaat.

### *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 specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

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

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:  
Allianz DNCA Invest Eurose  
ISIN LU0284394151  
Versie 13/01/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):  
2138006QOV1H1QGA5J08

**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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __%<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben<br><br><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling<br><br><input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> . |



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

De kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot, zijn governance, ecologische, sociale en maatschappelijke criteria. Het beheer van het Compartiment is gebaseerd op de eigen analyse-tool voor ecologische, sociale en governance-aspecten: ABA (Above and Beyond Analysis). In het kader van de promotie van deze kenmerken zal het Compartiment met name rekening houden met de volgende ESG-kwesties:

- Ecologie: uitstoot van broeikasgassen, luchtvervuiling, watervervuiling, waterverbruik, grondgebruik enz.
- Sociaal: buitensporige beloning van leidinggevenden, genderongelijkheid, problemen rond gezondheid en veiligheid, kinderarbeid, enz.
- Governance: toezicht op corruptie en omkoping, belastingontduiking, enz.
- Globale rating van de ESG-kwaliteit.

In dit kader, voor private emittenten, houden het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende aandelen- en obligatieselectie rekening met een interne rating op het vlak van verantwoord ondernemen op basis van een extra-financiële analyse via een eigen tool, intern ontwikkeld door de beheermaatschappij

met een 'best in universe'-benadering. Er kan een sectorale oriëntatie zijn.

Als onderdeel van de promotie van deze kenmerken, neemt het Compartiment met name de volgende ESG items in beschouwing :

- Ecologie: koolstofintensiteit en opsplitsing van de consumptie energiemix.
- Sociaal: respecteren van internationale standaarden (kindarbeid, discriminatie, vrijheid van vereniging, witwassen van gelden, arbeidsrechten, mensenrechten, persvrijheid en martelpraktijken).
- Governance: ondertekening akkoord van Parijs, VN conventie omtrent biodiversiteit, steenkool beleid, verdrag voor verbanning nucleaire wapens.
- Globaal ESG risicorating.

Voor openbare emittenten houden het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende picking rekening met een interne rating op het vlak van de verantwoordelijkheid van openbare emittenten, zoals landen, op basis van een extra-financiële analyse via een eigen tool, intern ontwikkeld door de beheermaatschappij, met een benadering met een minimumrating.

Het Compartiment maakt geen gebruik van een referentie-index om de door het Compartiment gepromote ESG-kenmerken te bereiken.

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 duurzaamheidsindicatoren die door het Compartiment worden gebruikt, zijn voor private emittenten:

- De score voor verantwoord ondernemen van de 'Above and Beyond Analysis' (ABA, de eigen tool): de belangrijkste duurzaamheidsindicator die door het Compartiment wordt gebruikt, is de ABA- score (zie deel 'Beleggingsstrategie') voor verantwoord ondernemen en is onderverdeeld in vier pijlers: aandeelhoudersverantwoordelijkheid, milieuverantwoordelijkheid, sociale verantwoordelijkheid, maatschappelijke verantwoordelijkheid.
- De rating van de transitie naar een duurzame economie: de beheermaatschappij vult deze analyse aan met een evaluatie van de blootstelling van de ondernemingen aan de 'transitie naar een duurzame economie'. Deze rating is gebaseerd op vijf pijlers: demografische transitie, medische transitie, economische transitie, levenswijzetransitie en ecologische transitie.
- Blootstelling aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (DOD) van de VN: de beheermaatschappij beoordeelt voor elke onderneming het aandeel van de inkomsten dat gekoppeld is aan één van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties.
- Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (ton CO<sub>2</sub>/geïnvesteerde M\$) van de portefeuille van het Compartiment.
- Koolstofintensiteit (ton CO<sub>2</sub>/m\$ inkomsten) van de portefeuille van het Compartiment.

Voor openbare emittenten worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt:

- De 'Above and Beyond Analysis' ('ABA', de eigen tool): een specifiek model om openbare emittenten te beoordelen op basis van vier pijlers: governance, ecologische, sociale en maatschappelijke criteria.
- Het klimaatprofiel: de beheermaatschappij vult deze analyse aan met een beoordeling van het klimaatprofiel van de emittenten op basis van energiemix en evolutie, koolstofintensiteit en grondstoffenvoorraad.
- Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (ton CO<sub>2</sub>/M\$ schuld) van de portefeuille van het Compartiment.
- Koolstofintensiteit (ton CO<sub>2</sub>/m\$ BBP) van de portefeuille van het Compartiment.
- Het aandeel van de portefeuille van het Compartiment in de controversiële emittenten op basis van verschillende criteria zoals: respect voor vrijheid, kindarbeid, mensenrechten, folterpraktijken, witwassen enz.

### ***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 van het Compartiment zijn de bijdragen van de ondernemingen waarin belegd wordt aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (DOD). Deze ondernemingen moeten aan de volgende toelatingsvoorwaarden voldoen:

- minimaal 5% van de omzet die bijdraagt tot de DOD's en aan een duurzame activiteit, volgens de interne duurzame classificatie van duurzame transitieactiviteiten (demografische transitie en/of medische transitie en/of economische transitie en/of levenswijzetransitie en/of ecologische transitie).
- minimale rating voor verantwoord ondernemen van 2 op 10 (rekening houdend met de controverses en de ongunstige effecten (Principal Adverse Impact - PAI's)) in combinatie met het uitsluitingsbeleid, met integratie van het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' aan ecologische of sociale doelstellingen (zie hierna).
- minimale rating van 2 op 10 voor governance (praktijken inzake Corporate Governance).

De minimumrating van 2 op 10 (verantwoord ondernemen in de eigen ABA-tool) ligt in lijn met het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' aan de sociale of ecologische doelstellingen.

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

De ongunstige effecten van de activiteiten van de ondernemingen op ecologische en sociale doelstellingen zijn rechtstreeks opgenomen in de ABA-rating voor verantwoord ondernemen (die de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren integreert in tabel 1 van bijlage 1 van de SFDR RTS) en kan leiden tot een verlaging van de ABA-score onder de minimumrating).

In deze context past de beheermaatschappij in overeenstemming met haar uitsluitingsbeleid de volgende uitsluitingen toe:

- thermische steenkool en niet-conventionele olie en gas: de beheermaatschappij zal ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten rond thermische steenkool en niet-conventionele olie en gas geleidelijk uitsluiten (zie het deel hieronder over de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Compartiment voor meer informatie)
- controversiële wapens: emittenten worden uitgesloten van alle portefeuilles van de beheermaatschappij
- niet-naleving van het Global Compact van de VN: emittenten met ernstige schendingen van de principes van het Global Compact van de VN zijn opgenomen op de lijst van de beheermaatschappij van 'Worst Offenders' en worden uitgesloten van alle portefeuilles.

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

De belangrijkste ongunstige effecten (PAI) maken deel uit van de Key Performance Indicators (KPI) die voor de analyse worden verzameld. Emittenten met ernstige belangrijke ongunstige effecten scoren slecht voor de ABA-rating inzake verantwoord ondernemen. Een minimumrating van 2 op 10 is dus consistent met de GEAD-benadering (geen ernstige afbreuk doen aan de sociale of ecologische doelstellingen).

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:*

Emittenten die niet voldoen aan de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties krijgen in de ABA-tool een slechte rating voor verantwoord ondernemen.

Emittenten met controverses of met een ernstige schending van de Global Compact-principes van de VN (bijvoorbeeld mensenrechten of corruptiebestrijding) op basis van de interne benadering worden na een interne analyse uitgesloten van de portefeuille via de lijst van 'Worst Offenders'.

De 'interne benadering' zoals hieronder beschreven laat de beheermaatschappij toe om een lijst op te stellen van emittenten waarvan werd vastgesteld dat ze in strijd zijn met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten en waarvan het Ethisch Comité van de beheermaatschappij heeft bepaald dat ze een 'ernstige inbreuk' hebben gepleegd. Deze emittenten zijn dus opgenomen op een uitsluitingslijst van de 'Worst Offenders' en hierin mag niet worden belegd.

Voor deze analyse maakt de beheermaatschappij gebruik van de database van een externe gegevensleverancier om:

- 1) emittenten uit te lichten met op normen gebaseerde waarschuwingen;
- 2) niet relevante emittenten te filteren;
- 3) een kwalitatieve analyse te maken van de inbreuken door het Ethisch Comité van de beheermaatschappij;
- 4) emittenten waarvan is vastgesteld dat zij een 'ernstige inbreuk' hebben gepleegd op te nemen op de lijst van 'Worst Offenders'.

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

Voor private emittenten houdt het Compartiment rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

- De belangrijkste negatieve effecten zijn opgenomen in de rating inzake verantwoord ondernemen (zie hieronder). De beheermaatschappij heeft een beleid voor het beheer van negatieve effecten op het gebied van duurzaamheid geïmplementeerd, waarbij de belangrijkste negatieve effecten worden gemeten. Het beleid is er in de eerste plaats op gericht de bijdragen aan de klimaatverandering (CO<sub>2</sub>-uitstoot, CO<sub>2</sub>-intensiteit, impliciete temperaturen) te controleren en te verminderen, in het kader van de doelstellingen van het "Trajectoire Climat". Voor publieke emittenten houdt het Compartiment rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren.
  - De analyse van de belangrijkste ongunstige effecten maakt deel uit van de rating inzake

verantwoord ondernemen (zie hieronder).

- De beheermaatschappij implementeert een beleid inzake het beheer van ongunstige effecten op de duurzaamheid dat de PAI's meet. Het beleid is voornamelijk bedoeld om de bijdragen aan klimaatverandering (CO2-intensiteit), de sociale kwesties (landen die onderhevig zijn aan sociale schendingen, gemiddelde score voor inkomensongelijkheid) en corruptie (gemiddelde corruptiescore) te monitoren.

Meer informatie vindt u in het jaarverslag over het Compartiment.

☐ Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het beleggingsproces is gebaseerd op de volgende drie fasen:

- selectie van het beleggingsuniversum met een combinatie van een financiële en extra-financiële benadering, in het bijzonder door emittenten uit te sluiten met een hoog risicoprofiel op het vlak van verantwoord ondernemen (rating lager dan 2/10 in de eigen ESG-tool) of belangrijke controverses;
- de toewijzing van activaklassen afhankelijk van de analyse van de beleggingsomgeving en de risicobereidheid van het beheerteam, en
- de selectie van effecten op basis van een fundamentele analyse vanuit het standpunt van de minderheidsaandeelhouder en/of obligatiehouder, rekening houdend met ESG-criteria en de waardering van instrumenten.

### De ABA-score: eigen analysetool en rating inzake verantwoord ondernemen

Verantwoord ondernemen is een nuttige bron van informatie voor het anticiperen op bedrijfsrisico's, met name in hun interacties met belanghebbenden: werknemers, leveranciers, klanten, lokale gemeenschappen, aandeelhouders, enzovoort, ongeacht de sector waarin ze actief zijn.

De ABA-analyse inzake verantwoord ondernemen is, voor private emittenten onderverdeeld in vier extra-financiële analysepijlers, die ESG-criteria omvatten:

- aandeelhoudersverantwoordelijkheid (raad van bestuur en algemeen management, boekhoudpraktijken en financiële risico's, enz.),
- milieuverantwoordelijkheid (ecologische voetafdruk van de productieketen en productlevenscyclus of verantwoorde levering, energieverbruik en waterverbruik, CO2-uitstoot van de onderneming en afvalbeheer enz.),
- sociale verantwoordelijkheid : ethiek en arbeidsomstandigheden van de werknemers in de productieketen, behandeling van werknemers (veiligheid, welzijn, diversiteit, werknemersvertegenwoordiging, lonen, kwaliteit van de verkochte producten of diensten enz.) en,
- maatschappelijke verantwoordelijkheid (productkwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid, respect voor lokale gemeenschappen en mensenrechten enz.).

Elke pijler krijgt een aparte rating van de beheermaatschappij en wordt gewogen op basis van hoe relevant die is voor de beoogde onderneming. Elke pijler is onderverdeeld in een reeks criteria die worden geselecteerd op basis van de relevantie (correlatie met de economische prestaties). Er zijn er in totaal ongeveer 25 (zoals vermeld in onderstaande tabel). Enkele van deze criteria zijn de kwaliteit van de evaluatie van de raad van bestuur, de verloning van de CEO, de impact op biodiversiteit, het klimaatbeleid en de energie-efficiëntie, enz.

| Verantwoordelijkheid                | Criteria                                     | Indicators                                                            |
|-------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Aandeelhouders-verantwoordelijkheid | Respect voor minderheidsaandeelhouders       | Controlestructuur                                                     |
|                                     |                                              | Maatregelen om overnamebiedingen tegen te gaan, beperking van stemmen |
|                                     | Kwaliteit van het management                 | Omvang en samenstelling van het Uitvoerend Comité                     |
|                                     |                                              | Rotatie van de bedrijfsleiders, bestaan van tegenmacht                |
|                                     |                                              | Kwaliteit van de strategie                                            |
|                                     | Onafhankelijkheid van de Raad en de Comités | Mate van onafhankelijkheid van de Raad en haar Comités               |
|                                     |                                              | Scheiding van bevoegdheden van de CEO/voorzitter                      |
|                                     |                                              | Samenstelling en omvang van de Raad, presentiegelden                  |
|                                     | Vergoeding van de CEO                        | Transparantie van de vergoeding                                       |



| Verantwoordelijkheid                  | Criteria                                               | Indicators                                                                               |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                       |                                                        | Variabele vergoeding in overeenstemming met doelstellingen en resultaten                 |
|                                       |                                                        | Relevantie van bonuscriteria, geschil tijdens Algemene vergadering van aandeelhouders    |
|                                       |                                                        |                                                                                          |
|                                       | Boekhoudrisico's                                       | Historiek van boekhoudkundige onregelmatigheden (10 jaar)                                |
|                                       |                                                        | Wijziging boekhoudmethodes/rapportering                                                  |
|                                       |                                                        | Onafhankelijkheid van de wettelijke auditors                                             |
|                                       | Kwaliteit van de financiële verslaggeving              | Vertrouwen in begeleiding en transparantie                                               |
|                                       |                                                        | Historiek van winstwaarschuwingen                                                        |
|                                       |                                                        | Toegankelijkheid tot het management                                                      |
| Milieu-verantwoordelijkheid           | Milieubeheer                                           | Milieubeheersysteem (EMS) en reikwijdte van de rapportage                                |
|                                       |                                                        | Kwaliteit en consistentie van rapportage, gekwantificeerde doelstellingen                |
|                                       |                                                        | Bestaan van governance in geval van een grote bijdrage                                   |
|                                       | Klimaatbeleid en energie-efficiëntie                   | Implementatie van een energie-efficiëntie-beleid                                         |
|                                       |                                                        | Nauwkeurige rapportage en gekwantificeerde doelstellingen                                |
|                                       |                                                        |                                                                                          |
|                                       | Regelgeving en certificering                           | Procescertificering                                                                      |
|                                       |                                                        | Integratie van reguleringen in de sector                                                 |
|                                       |                                                        | Historiek van industriële ongevallen                                                     |
|                                       | Impact op biodiversiteit en externe factoren           | Beheer van positieve bijdragen aan biodiversiteit en rapportage                          |
|                                       |                                                        | Integratie van upstream-problemen in projecten                                           |
|                                       |                                                        | Historiek van vervuiling of overlast                                                     |
| Sociale verantwoordelijkheid          | Bedrijfscultuur en hr-management                       | Positie van hr in de hiërarchie van de onderneming                                       |
|                                       |                                                        | Leiderschap en cultuurtypologie                                                          |
|                                       |                                                        | Groeimodel en beheer van de herstructureringen                                           |
|                                       | Gezondheid en veiligheid                               | Oprichting van comités en procedures voor hygiëne, veiligheid en arbeidsomstandigheden   |
|                                       |                                                        | Historiek van arbeidsongevallen, rapportageniveau                                        |
|                                       |                                                        | Transparantie en reikwijdte van indicatoren                                              |
|                                       | Sociaal klimaat en arbeidsomstandigheden               | Kwaliteit van de sociale dialoog, stakingsdagen, absentisme                              |
|                                       |                                                        | Historiek van sociale conflicten                                                         |
|                                       |                                                        | Kwaliteit van arbeidsomstandigheden en naleving van wetgeving                            |
|                                       | Opleiding en loopbaanbegeleiding                       | Opleidingsplan en leeftijdspiramide                                                      |
|                                       |                                                        | Sectorspecifieke transitie-uitdagingen                                                   |
|                                       |                                                        | Anciënniteit van werknemers en beleid inzake interne mobiliteit                          |
|                                       | Bevordering van diversiteit                            | Aandeel vrouwen onder werknemers                                                         |
|                                       |                                                        | Aandeel vrouwen in managementteams                                                       |
|                                       |                                                        | Programma om talent aan te trekken                                                       |
|                                       | Aantrekkelijkheid en aanwerving                        | Aantrekkelijkheid van de sector van de onderneming (Glassdoor-score, gemiddeld loon/VTE) |
|                                       |                                                        | Programma om talent aan te trekken                                                       |
|                                       |                                                        | Vermogen om mensen met belangrijke competenties aan te werven                            |
| Maatschappelijke verantwoordelijkheid | Kwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid van producten | Proces voor kwaliteitscontrole van producten                                             |
|                                       |                                                        | Historiek van kwaliteitsgebreken                                                         |
|                                       |                                                        | Uitdagingen inzake veiligheid van de consument                                           |
|                                       | Innovatiecapaciteit                                    | Intern of extern R&D-beheer                                                              |
|                                       |                                                        | Prijsflexibiliteit en kracht van het merk                                                |

| Verantwoordelijkheid | Criteria                                            | Indicators                                                                     |
|----------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
|                      | Beheer van de toeleveringsketen                     | Product vernieuwing, sectorrisico en grote tekorten                            |
|                      |                                                     | Controle en model van de toeleveringsketen (geïntegreerd of veel uitbesteding) |
|                      | Klanttevredenheid en winst van marktaandeel         | Historiek van gebreken in de toeleveringsketen                                 |
|                      |                                                     | Beleid om klanttevredenheid op te volgen                                       |
|                      |                                                     | Evolutie PDM                                                                   |
|                      |                                                     | Kwaliteit van het b2b-distributienetwerk                                       |
|                      | Respect voor lokale gemeenschappen en mensenrechten | Historiek van klantenklachten                                                  |
|                      |                                                     | Respect voor mensenrechten, vergemakkelijken van het recht om te handelen      |
|                      |                                                     | Integratie van lokale gemeenschappen                                           |
|                      | Cyberveiligheid & bescherming van persoonsgegevens  | Historiek van lokale conflicten                                                |
|                      |                                                     | Gebruik van persoonsgegevens als bedrijfsmodel                                 |
|                      |                                                     | Bescherming van gevoelige gegevens en privacy                                  |
|                      | Corruptie en ethiek                                 | Beschermingsmechanismen tegen cyberaanvallen                                   |
|                      |                                                     | Governance en proces ter preventie van corruptie                               |
|                      |                                                     | Activiteiten in risicolanden                                                   |
|                      | Fiscale consistentie                                | Historiek van corrupte of onethische praktijken                                |
|                      |                                                     | Afstemming van het belastingtarief op de lokale economische aanwezigheid       |
|                      |                                                     | Aanwezigheid in belastingparadijzen                                            |
|                      |                                                     | Verandering van belastingtarieven over een periode van 10 jaar                 |

Bovendien wordt het toezicht op het niveau van de controversie rechtstreeks in aanmerking genomen bij de rating inzake verantwoord ondernemen en dit kan die rating beïnvloeden.

Deze diepgaande analyse, waarbij kwalitatief en kwantitatief onderzoek wordt gecombineerd, leidt tot een score op 10.

Wat de beleggingen in openbare emittenten betreft, wordt deze activaklasse bovendien onderworpen aan een extra-financiële analyse in 4 dimensies, die het volgende omvat:

- ESG-risicoanalyse
- Internationale standaarden tot inbreuken
- Internationale engagement via conventies
- Klimaatprofiel

ESG-risicoanalyse bestaat uit 4 pijlers, gewaardeerd van 0 tot 10

- Governance: deze pijler evalueert rechtsstaat, eerbiediging van de vrijheden, kwaliteit van de instellingen en het regelgevend kader, militaire status en defensie, democratie
- Klimaat: deze pijler omvat landbouw, klimaatverandering, energie, afvalbeheer en recyclage
- Sociaal: deze pijler beoordeelt onderwijs, training, tewerkstelling en gezondheidszorg
- Maatschappij: leefcondities, vrijheid en respect voor fundamentele rechten, ongelijkheid

Internationale standaarden tot inbreuken is een binaire benadering om de inbreuk te kwalificeren in: kindarbeid, discriminatie, vrijheid van vereniging, witwassen, arbeidsrechten, mensenrechten, persvrijheid en martelpraktijken.

Internationale engagement via conventies is een binaire benadering om het commitment naar SDGs (VN Sustainable Development Goals), Kyoto Protocol, Akkoord van Parijs, VN Biodiversiteit Conventie, exit uit steenkool, steenkoolcapaciteit, Verdrag tegen nucleaire wapenwedloop en het gevecht tegen witwassen en terrorismefinanciering.

Klimaatprofiel is een combinatie van de energiemix, evolutie van de energiemix, steenkoolintensiteit en primaire energiereserve.

***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?***

Enerzijds past het Compartiment haar strategie toe binnen twee bindende elementen: uitsluitingen toegepast door de beheermaatschappij en de specifieke uitsluitingen gekoppeld aan de strategie.

***1. Uitsluitingen toegepast door de beheermaatschappij:***

- Uitsluiting op basis van inbreuken op het Global Compact van de Verenigde Naties: na analyse en beslissing door de beheermaatschappij worden ondernemingen door de beheermaatschappij opgenomen op een lijst van 'Worst Offenders' en uitgesloten van alle portefeuilles.
- Uitsluiting in verband met de verbintenis van de beheermaatschappij om niet te beleggen in activiteiten rond niet-conventionele olie en gas en steenkool op basis van sectoractiviteiten, volgens onderstaande tabel:

| Activiteiten                                    | Vanaf maart 2022       | Emittenten met statutaire zetel in de Europese Unie of in de OESO |                                       | Emittenten met statutaire zetel buiten de OESO |                                           |
|-------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                 |                        | Uitsluiting vanaf december 2027                                   | Uitsluiting vanaf december 2030       | Uitsluiting vanaf december 2030                | Uitsluiting vanaf december 2040           |
| Thermische steenkoolproductie                   | Vanaf 10% van de omzet | Vanaf 5% van de omzet                                             | Definitieve uitstap (0% van de omzet) | Vanaf 5% van de omzet                          | Definitieve uitstap (0% van de inkomsten) |
| Elektriciteits-opwekking op basis van steenkool | Vanaf 10% van de omzet | Vanaf 5% van de omzet                                             | Definitieve uitstap (0% van de omzet) | Vanaf 5% van de omzet                          | Definitieve uitstap (0% van de inkomsten) |

| Activiteiten                              |                        | Uitsluiting vanaf december 2030 | Uitsluiting vanaf december 2040       | Uitsluiting vanaf december 2030 | Uitsluiting vanaf december 2040       |
|-------------------------------------------|------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|
| Productie van onconventionele olie of gas | Vanaf 10% van de omzet | Vanaf 5% van de omzet           | Definitieve uitstap (0% van de omzet) | Vanaf 5% van de omzet           | Definitieve uitstap (0% van de omzet) |

## *2. Specifieke uitsluitingen gekoppeld aan de strategie toegepast door het Compartiment:*

- Uitsluitingen van private emittenten met een 'ernstig risico'-profiel op het vlak van verantwoord ondernemen of landenrating voor publieke emittenten (van minder dan 2 op 10 binnen onze interne rating.)
- Sectorale uitsluitingen zoals gedefinieerd in het 'Uitsluitingsbeleid' van de beheermaatschappij.

De hierboven vermelde toegepaste uitsluitingen die verder worden beschreven in het 'Uitsluitingsbeleid' en 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van de beheermaatschappij zijn bindend en meer details daarover zijn beschikbaar op de website van de beheermaatschappij (<https://www.dnca-investments.com/expertises/isr>). Gedetailleerde informatie over het uitsluitingsbeleid van het Compartiment is op verzoek ook beschikbaar bij de beheermaatschappij.

Bovendien wordt een strikt beleid inzake de uitsluiting van controversiële wapens en sectorale uitsluiting gehanteerd dat beschikbaar is op de website van de beheermaatschappij (<https://www.dnca-investments.com/expertises/isr>).

Anderzijds is het Compartiment ook verplicht om te voldoen aan zijn minimale aandeel van 20% duurzame beleggingen dat is vastgesteld volgens de criteria beschreven onder het punt "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?"

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

Het Compartiment past een minimale reductie toe van het beleggingsuniversum van 20%.

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

Voor private emittenten is governance één van de beoordelingsassen van verantwoord ondernemen: aandeelhoudersverantwoordelijkheid. Het krijgt een score op 10 op basis van 6 criteria: de kwaliteit van het management, de kwaliteit van raden van bestuur en comités, de beloning van de CEO, de kwaliteit van financiële communicatie (afstemming van belastingtarieven op lokale economische aanwezigheid, aanwezigheid in belastingparadijzen, veranderingen in belastingtarieven over 10 jaar), boekhoudkundige risico's en respect voor minderheidsaandeelhouders. Er worden ongeveer 30 prestatie-indicatoren gebruikt om de bestuurspraktijken met betrekking tot deze 6 criteria te beoordelen. Controverses in verband met goede bestuurspraktijken hebben ook een impact op de totaalscore.

Voor openbare emittenten is governance één van de beoordelingsassen. Dit krijgt een rating op 10 op basis van 4 pijlers: rechtsstaat en eerbiediging van vrijheden, kwaliteit van instellingen en regelgevend kader, democratisch leven en militaire status en defensie. Ongeveer twintig KPI's maken het mogelijk om de governancepraktijken in verband met deze 4 pijlers te beoordelen.

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



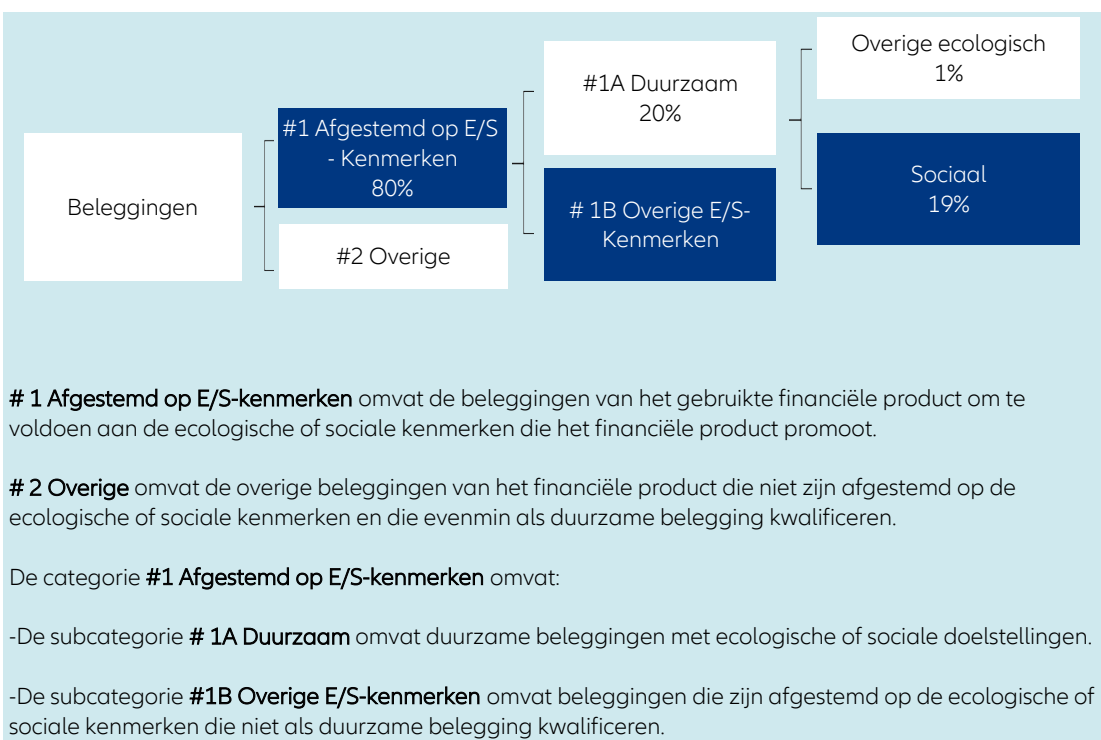
## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

Het Compartiment wil minstens 80% van zijn nettoactiva beleggen in beleggingen in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die het promoot en 20% daarvan wordt rechtstreeks belegd in duurzame beleggingen. Het resterende deel van de beleggingen van het Compartiment (#2 Overige) bestaat uit afgeleide financiële instrumenten, zichtdeposito's, contanten, geldmarktfondsen en geldmarkt-instrumenten wordt gebruikt voor afdekkingsdoeleinden en/of blootstelling en/of voor efficiënt portefeuillebeheer, alsook om de liquiditeit van het Compartiment te beheren en de blootstelling aan bepaalde risico's te verminderen.



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

Het Compartiment belegt niet in afgeleide financiële instrumenten om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die het promoot.



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

Niet van toepassing.

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.

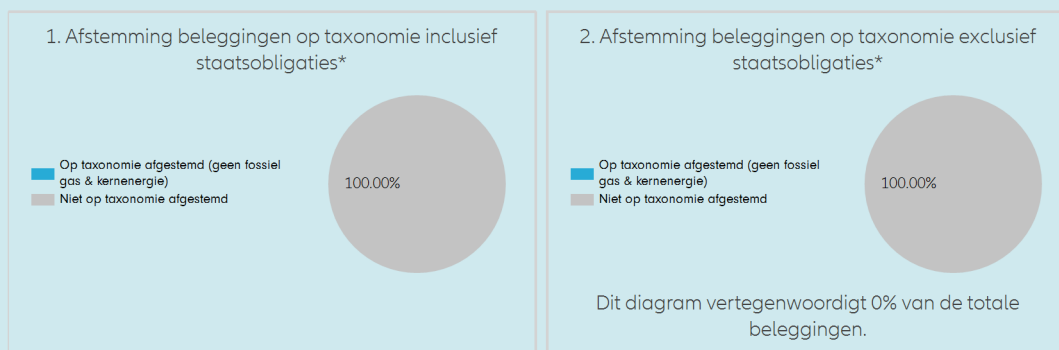
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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 voldoen<sup>1</sup>?

- ☐ Ja
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

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



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

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

0%.



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

Het compartiment zal ten minste 1% van zijn nettoactiva beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in lijn zijn met de taxonomieregelgeving van de EU. Het geaggregeerde minimumaandeel van duurzame beleggingen in zowel milieu- als sociale doelstellingen bedraagt echter 20% van het nettovermogen.



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het compartiment zal ten minste 1% van zijn nettovermogen beleggen in sociaal duurzame beleggingen. Het geaggregeerde minimumaandeel van duurzame beleggingen in zowel milieu- als sociale doelstellingen bedraagt echter 20% van het nettovermogen.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de lijkermarge. 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 Compartiment kan beleggen in afgeleide financiële instrumenten, zichtdeposito's, liquiditeiten en geldmarktfondsen opgenomen onder '#2 Overige'. Deze instrumenten kunnen door de beheermaatschappij worden gebruikt om de liquiditeit te beheren en de blootstelling van de portefeuille te verhogen of om een specifiek risico te verminderen (bijvoorbeeld valutarisico).

Er zullen geen minimale ecologische of sociale waarborgen worden geboden met betrekking tot dergelijke activa.



## 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?

De referentie-index van het Compartiment is niet bedoeld om consistent te zijn met de ecologische of sociale kenmerken die het Compartiment promoot.

### *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.

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



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://www.dnca-investments.com/lu/funds/dnca-invest-eurose/units/a-lu0284394235> door te klikken op het deel 'Documents' en de ESG-informatie te raadplegen in de onderafdeling 'SRI Documents'. 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 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:  
Allianz DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable  
ISIN LU0907928062  
Versie 13/01/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):  
549300SSFJ1T430O4I73

**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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

## Duurzamebeleggingsdoelstelling

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



### Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

De doelstelling van het compartiment is beleggers via een actief portefeuillebeheer een blootstelling te bieden aan schuldbewijzen die zijn uitgegeven (of gewaarborgd) door opkomende landen (met inbegrip van hun lokale overheden) of geselecteerde internationale overheidsinstellingen en die zijn geselecteerd op basis van duurzaamheidscriteria.

Het compartiment beoogt te beleggen in landen die zich inzetten voor de eerbiediging van fundamentele rechten (mensenrechten, arbeidsrechten, democratische rechten enz.), de bescherming van hun milieukapitaal en de bevordering van het welzijn van hun huidige en toekomstige generaties. Op basis van een strenge selectie van landen in combinatie met een formeel en systematisch engagementbeleid en met een focus op erkende impactobligaties (groene obligaties en equivalenten), streeft het compartiment ernaar te beleggen in de landen die zich het meest inzetten voor of de beste inspanningen tonen op het gebied van duurzame ontwikkeling.

De duurzame ontwikkelingsdoelstelling wordt nagestreefd door:

- een strenge ESG-screening, gebaseerd op een eigen duurzaamheidsmodel voor landen, afgestemd op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('SDG's');



- de bevordering van best practices en best efforts, door regels voor de selectie vast te stellen op basis van de ESG-score ;
- formeel en systematisch engagement met emittenten ; en
- beleggingen in impact-effecten (groene obligaties en vergelijkbaar).

Het compartiment heeft voor de verwezenlijking van zijn duurzame beleggingsdoelstelling geen referentiebenchmark aangewezen in de zin van artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088.

**Duurzaamheids-indicatoren** meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?***

Het compartiment streeft naar een duurzame doelstelling:

- door landen uit te sluiten die geen minimum aan democratie respecteren, overeenkomstig het beleid inzake controversiële activiteiten van de Beheerder. Het compartiment belegt niet in landen die niet een minimum aan democratie respecteren. Om vast te stellen of een land dit minimum niet respecteert, hanteert de Beheerder een methode die voornamelijk gebaseerd is op de classificatie van de internationale ngo Freedom House ('niet vrij') en The Economist Intelligence Unit ('autoritair regime') ;
- door minimaal 40 % van zijn activa te beleggen in landen die in het bovenste kwartiel en maximaal 10 % in landen die volgens het eigen duurzaamheidsmodel voor landen in het onderste kwartiel zijn gerangschikt, belegt het compartiment in landen die zich het meest inzetten voor duurzame ontwikkeling op het gebied van governance, ecologische en sociale aangelegenheden, en in landen die zich bereid tonen om op deze punten vooruitgang te boeken. Aldus bevordert het Compartiment best practices en best efforts inzake duurzame ontwikkeling van landen ;
- door een systematische dialoog aan te gaan met de emittenten waarin de portefeuille is belegd, d.w.z. een dialoog die in de eerste plaats is gebaseerd op het belang van duurzame ontwikkeling in de kern van ons eigen duurzaamheidsmodel voor landen, de sterke punten en de aandachtsgebieden die door het model worden belicht, en op de bewustmaking van impactobligaties (groene obligaties en equivalenten) ; en
- door zich te richten op impactinstrumenten zoals groene en duurzame emissies, zoals beschreven in het beleid voor duurzame en verantwoorde beleggingen. Het beleid voor duurzame en verantwoorde beleggingen beschrijft de gehanteerde duurzame benaderingen (ESG-integratie, best-in-class, duurzaamheidsthema's, selectie van normen enz.) die de Beheerder op alle activaklassen kan toepassen. Het heeft tot doel de keuzes van de Beheerder met betrekking tot beleggingen met ecologische en/of sociale kenmerken en beleggingen met duurzame doelstellingen te beschrijven en toe te lichten, afgestemd op Verordening (EU) 2019/2088. Het vermeldt de engagementen van de Beheerder als duurzame speler. Ten slotte wordt de filosofie en aanpak van de Beheerder ten aanzien van duurzame en verantwoorde beleggingen beschreven, met inbegrip van de wijze waarop de Beheerder duurzaamheidsrisico's en ESG- factoren identificeert, die in zijn beleggingsbeslissingsproces worden opgenomen.

Hiertoe streeft het naar:

- een gewogen gemiddelde democratische score boven de gewogen gemiddelde democratische score van het referentie-universum (bestaande uit opkomende en ontwikkelingslanden zoals gedefinieerd door het Internationaal Monetair Fonds) ; en
- een broeikasgasemissie-intensiteit van de landen waarin wordt belegd die lager is dan de broeikasgasemissie-intensiteit van het referentie-universum (bestaande uit opkomende en ontwikkelingslanden, zoals gedefinieerd door het Internationaal Monetair Fonds), volgens de definitie van de technische reguleringsnormen.

Merk op dat het beleid inzake controversiële activiteiten van de Beheerder bedoeld is om de keuzes van de Beheerder te beschrijven en toe te lichten in termen van uitsluitingen en beperkingen van beleggingen in activiteiten of gedragingen van bedrijven of overheden die als onethisch en/of onverantwoordelijk en/of niet-duurzaam wordt beschouwd (beschikbaar via de website <https://www.dpaminvestments.com/documents/controversial-activity-policy-enLU>).

### ***Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De Beheerder verzekert dat de duurzame beleggingen van het compartiment geen ernstige afbreuk doen aan een ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling door:

- de uitsluiting van emittenten die niet een minimum aan democratie respecteren: landen die volgens de ngo Freedom House als 'niet vrij' worden beschouwd en 'autoritaire regimes' volgens de Democracy Index gepubliceerd door The Economist Intelligence Unit worden uitgesloten van het beleggingsuniversum ;
- minimaal 40 % van zijn activa te beleggen in landen van het eerste kwartiel en een maximaal 10 % in landen van het laatste kwartiel, volgens het eigen duurzaamheidsmodel voor landen. De 25 % (berekend in aantal landen) van de landen met de beste score vormen het eerste kwartiel. De 25 % landen met de slechtste score vormen het laatste kwartiel. Wanneer het model wordt geactualiseerd, kan de Beheerder tot twee maanden nadat de nieuwe ranglijst van kracht is geworden, afwijken van die beleggingsregels (minimaal 40 % in het eerste kwartiel en maximaal 10 % in het laatste kwartiel) ;
- een systematische dialoog met alle landen waarin belegd wordt.

**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?***

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten (hierna PAI's genoemd) die in tabel 1 van bijlage I van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 zijn opgesomd en die van toepassing zijn op beleggingen in soevereine of supranationale emittenten.

De PAI's zijn intrinsiek gekoppeld aan het engagement van de Beheerder om het negatieve effect van de beleggingen van het compartiment te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei in aanzienlijke mate kunnen schaden. Dat engagement is al van bij de oprichting een onderdeel van alle onderzoeks- en beleggingsprocessen.

De eerste PAI heeft betrekking op milieuvraagstukken en is gericht op de broeikasgasemissie- intensiteit van de landen waarin belegd wordt. De indicator maakt integraal deel uit van het duurzaamheidsmodel voor landen dat de Beheerder voor zijn strategieën inzake overheidsobligaties heeft ontwikkeld. Het wordt daarom opgenomen in de duurzaamheidsscore van het land en kan deze positief of negatief beïnvloeden, afhankelijk van het niveau en de ontwikkeling ervan ten opzichte van andere emitterende landen.

De tweede PAI houdt verband met sociale kwesties en richt zich op sociale schendingen. Ons duurzaamheidsmodel van het land observeert voor deze kwestie verschillende indicatoren, zoals de eerbiediging van burgerlijke vrijheden en politieke rechten, de eerbiediging van de mensenrechten en de omvang van het geweld in het land, verbintenissen ten overstaan van de kernverdragen inzake arbeidsrechten, de kwestie van gelijke kansen en welvaartsverdeling enz. Deze verschillende indicatoren worden in aanmerking genomen in de duurzaamheidsscore van het land en kunnen die dus positief of negatief beïnvloeden, al naargelang zijn niveau en zijn ontwikkeling in vergelijking met andere uitgevende landen.

Meer informatie over de integratie van de belangrijkste ongunstige effecten is te vinden in het beleid voor duurzame en verantwoorde beleggingen van de Beheerder, dat kan worden geraadpleegd via de website <https://www.dpaminvestments.com/documents/controversial-activity-policy-enLU>.

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

De beginselen die in de gegeven verwijzingen worden verdedigd, houden voornamelijk verband met de eerbiediging van de mensenrechten en arbeidsrechten. Het duurzaamheidsmodel van het land van de Beheerder observeert voor deze kwesties verschillende indicatoren, zoals de eerbiediging van burgerlijke vrijheden en politieke rechten, de eerbiediging van de mensenrechten en de omvang van het geweld in het land, verbintenissen ten overstaan van de kernverdragen inzake arbeidsrechten, de kwestie van gelijke kansen en welvaartsverdeling enz. Deze verschillende indicatoren worden in aanmerking genomen in de duurzaamheidsscore van het land en kunnen die dus positief of negatief beïnvloeden, al naargelang zijn niveau en zijn ontwikkeling in vergelijking met andere uitgevende landen.



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

☒ Ja

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ecologische en sociale ongunstige effecten (hierna PAI's genoemd) die in tabel 1 van bijlage I van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 zijn opgesomd en die van toepassing zijn op beleggingen in soevereine of supranationale emittenten.

De PAI's zijn intrinsiek gekoppeld aan het engagement van de Beheerder om het negatieve effect van de beleggingen van het compartiment te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei in aanzienlijke mate kunnen schaden. Dat engagement is al van bij de oprichting een onderdeel van alle onderzoeks- en beleggingsprocessen.

De eerste PAI heeft betrekking op milieuvraagstukken en is gericht op de broeikasgasemissie-intensiteit van de landen waarin belegd wordt. De indicator maakt integraal deel uit van het duurzaamheidsmodel voor landen dat de Beheerder voor zijn strategieën inzake overheidsobligaties heeft ontwikkeld. Het wordt daarom opgenomen in de duurzaamheidsscore van het land en kan deze positief of negatief beïnvloeden, afhankelijk van het niveau en de ontwikkeling ervan ten opzichte van andere emitterende landen.

De tweede PAI houdt verband met sociale kwesties en richt zich op sociale schendingen. Ons duurzaamheidsmodel van het land observeert voor deze kwestie verschillende indicatoren, zoals de eerbiediging van burgerlijke vrijheden en politieke rechten, de eerbiediging van de mensenrechten en de omvang van het geweld in het land, verbintenissen ten overstaan van de kernverdragen inzake arbeidsrechten, de kwestie van gelijke kansen en welvaartsverdeling enz. Deze verschillende indicatoren worden in aanmerking genomen in de duurzaamheidsscore van het land en kunnen die dus positief of negatief beïnvloeden, al naargelang zijn niveau en zijn ontwikkeling in vergelijking met andere uitgaande landen.

De benadering en de processen van de Beheerder worden uitvoeriger beschreven in het beleid voor duurzame en verantwoorde beleggingen, beschikbaar via de website <https://www.dpaminvestments.com/documents/controversial-activity-policy-enLU>.

Informatie over de PAI's op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van DPAM L, de bevek waartoe het compartiment behoort.

☐ Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het compartiment belegt voornamelijk in obligaties, inclusief obligaties met een lage rating, die zijn uitgegeven door overheden (of verwante instellingen) in opkomende markten en die zijn uitgedrukt in om het even welke valuta. In het kader van een actief beheer van het compartiment selecteert de Beheerder effecten met een gunstig rendementspotentieel in verhouding tot het gelopen risico op basis van zowel financiële criteria als criteria die verband houden met duurzame ontwikkeling (zoals respect voor het milieu of een maatschappelijk verantwoord bestuur).

Een algemenere beschrijving van de beleggingsstrategie van het compartiment is opgenomen in de individuele fiche van het compartiment in het prospectus van de bevek.

### *Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?*

De criteria waaraan emittenten moeten voldoen om te worden opgenomen in het beleggingsuniversum, worden bepaald op basis van onafhankelijk extern onderzoek en/of intern onderzoek van de Beheerder. Die selectiecriteria zijn:

- Uitsluitingsfilter op basis van respect voor democratische minima: Uitsluiting van landen die geen minimum aan democratie respecteren volgens de algemeen beschikbare ranglijsten van gespecialiseerde instellingen (zoals Freedom House, d.w.z. landen die als 'niet vrij' zijn ingedeeld, en landen die geen minimum aan democratie respecteren volgens de democratie-index van The Economist Intelligence Unit, d.w.z. landen die als 'autoritair' zijn ingedeeld).
- Analyse en rating van het duurzaamheidsprofiel van het land aan de hand van het eigen model dat de Beheerder via zijn Country Sustainability Advisory Board heeft opgesteld:

De duurzaamheidsevaluatie wordt gekenmerkt door het gebruik van objectieve, meetbare en vergelijkbare criteria die overheden kunnen gebruiken om het beleid te beïnvloeden.

Het model is gebaseerd op een aantal indicatoren zoals indicatoren inzake transparantie en democratische waarden, milieu, onderwijs en innovatie en bevolking, gezondheidszorg en welvaartsverdeling enz.

Op basis van het duurzaamheidsmodel worden landen tegen elkaar afgezet, wat resulteert in een ranglijst.

Meer informatie over het duurzaamheidsmodel voor landen (methodologie, specifieke indicatoren enz.) is te vinden op de website <https://www.dpaminvestments.com/> en meer bepaald in het beleid voor duurzame en verantwoorde beleggingen van de Beheerder (<https://www.dpaminvestments.com/documents/sustainable-and-responsible-investments-policies-enLU>).

De kwantitatieve screening op basis van het eigen duurzaamheidsmodel wordt elke 6 maanden bijgewerkt met de hulp van de adviesraad. Een nieuwe ranglijst wordt dan goedgekeurd.

Overeenkomstig het in het beleid voor duurzame en verantwoorde beleggingen van de Beheerder beschreven overgangskader wordt voor landen die van kwartiel veranderen, een overgangsperiode van twee maanden toegestaan om het beheer te laten voldoen aan de regel dat minimaal 40 % van het vermogen zich bevindt in landen die in het eerste kwartiel zijn ingedeeld en maximaal 10 % in landen die in het laatste kwartiel zijn ingedeeld.

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?*

Er worden in het beleggingsbeslissingsproces criteria van goed bestuur opgenomen aan de hand van de criteria van het duurzaamheidsmodel voor landen. Het model bevat namelijk criteria inzake bestuursorganen, voorkoming van corruptie, eerbiediging van politieke rechten en burgerlijke vrijheden enz.



## Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

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

Door toepassing van de hierboven beschreven beleggingsstrategie belegt het compartiment minimaal 80 % van zijn activa om zijn duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken. Deze duurzame beleggingen (in onderstaande tabel aangeduid als '#1 Duurzaam') hebben:

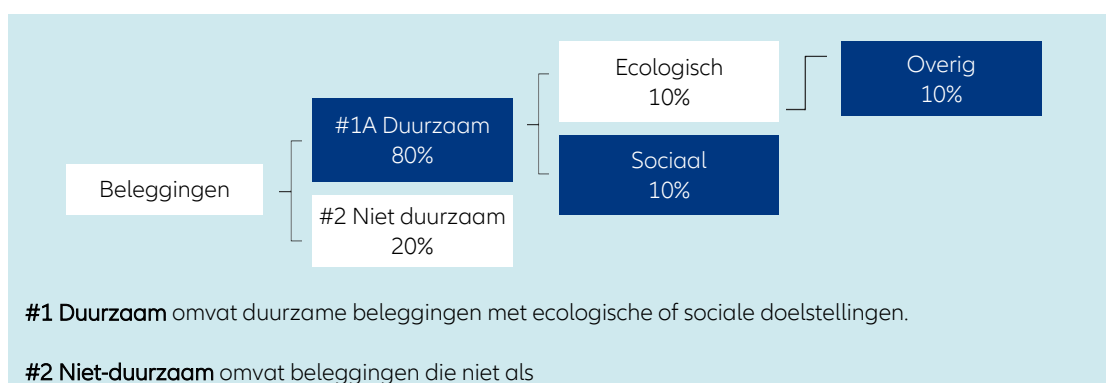
- hetzij een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ;
- hetzij een sociale doelstelling.

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 wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?

Financiële derivaten zullen, indien ze worden gebruikt, niet worden gebruikt om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen.



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

Tot op heden voorziet de EU-taxonomie niet in een methode om de afstemming van staatsobligaties op de EU-taxonomie te bepalen. Deze verplichtingen vallen dus niet onder de EU- taxonomie of de selectiecriteria en technische selectiecriteria daarvan. Overeenkomstig het beleggingsbeleid van het compartiment belegt het compartiment hoofdzakelijk in obligaties en/of andere schuldbewijzen die zijn uitgegeven (of gewaarborgd) door opkomende landen (met inbegrip van hun lokale overheden en overheidsorganen (of gelijkwaardig)) of door internationale overheidsorganen en geselecteerd op basis van criteria in verband met duurzame ontwikkeling.

Uitvoerigere informatie over de methodologie en de bronnen inzake gegevens kan worden geraadpleegd in de informatie over dit compartiment via de website <https://www.funds.dpaminvestments.com/home.html> (met name in de rubriek 'Transparantie inzake duurzaamheid' onder 'Methodologieën' en 'Databronnen en -verwerking').

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 ecologische doelstelling 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 voldoen<sup>1</sup>?

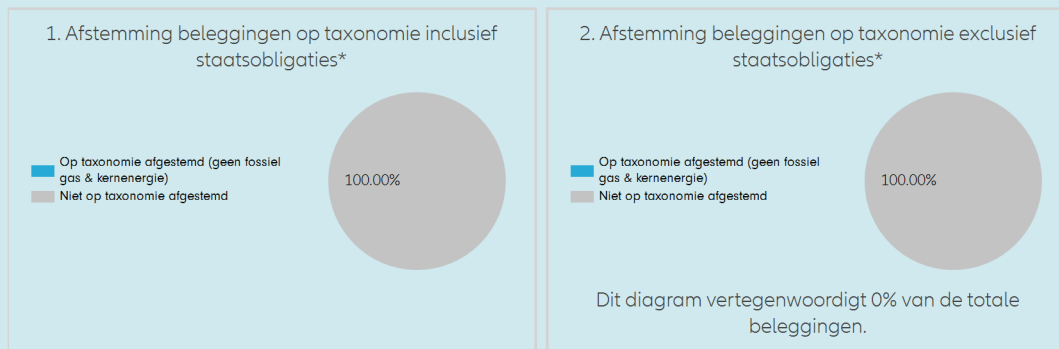
☐ Ja

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

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



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

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

Het compartiment verbindt zich niet tot beleggingen in faciliterende en/of transitieactiviteiten.



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

Op basis van de hierna beschreven benadering bedraagt het minimale percentage duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie 10 %. Het eigen duurzaamheidsmodel is gebaseerd op ecologische, sociale en governance dimensies. Wat de ecologische dimensie betreft, houdt het eigen model rekening met energie-efficiëntie, klimaatverandering, biodiversiteit en de uitstoot van landen. Door te beleggen in de landen die op dit punt het hoogst scoren, heeft het compartiment dus een ecologische doelstelling. De scores van de milieucomponent van het EM-landenmodel van de Beheerder maken het mogelijk de lidstaten in dalende volgorde te rangschikken. Landen in het laatste kwartiel van de ranglijst (waarbij het aantal in aanmerking komende landen naar boven wordt afgerond) hebben geen ecologische doelstelling.

Uitvoerigere informatie over de methodologie en de bronnen inzake gegevens kan worden geraadpleegd in de informatie over dit compartiment via de website

<https://www.funds.dpaminvestments.com/home.html> (met name in de rubriek 'Transparantie inzake duurzaamheid' onder 'Methodologieën' en 'Databronnen en -verwerking').

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



## Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Op basis van de hierna beschreven benadering bedraagt het minimaandeel sociaal duurzame beleggingen 10 %. Er moet nog een Europese Taxonomie voor sociaal duurzame doelstellingen worden ontwikkeld. In afwachting daarvan wil de Beheerder duurzame beleggingen blijven uitvoeren die bijdragen aan de verwezenlijking van belangrijke sociale doelstellingen zoals geen honger, kwaliteitsonderwijs en vrede, gerechtigheid en sterke instellingen. Daartoe heeft de Beheerder een specifiek kader ingevoerd en gedefinieerd om de sociale doelstellingen van deze duurzame beleggingen te identificeren en hun bijdrage aan deze doelstellingen te beoordelen. Het eigen duurzaamheidsmodel is gebaseerd op ecologische, sociale en governance dimensies. Wat de sociale dimensie betreft, houdt het eigen duurzaamheidsmodel voor landen rekening met zowel de huidige generaties (verdeling van rijkdom, bevolking, gezondheidszorg) als de toekomstige generaties (onderwijs en innovatie). Door te beleggen in de landen die op dit punt het hoogst scoren, heeft het compartiment dus een sociale doelstelling. Ook de scores voor de sociale component (d.w.z. de huidige en toekomstige generaties van het eigen model) maken het mogelijk de lidstaten in dalende volgorde te rangschikken. De landen in het laatste kwartiel van de ranglijst hebben geen sociale doelstelling.

Uitvoerigere informatie over de methodologie en de bronnen inzake gegevens kan worden geraadpleegd in de informatie over dit compartiment via de website <https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html> (met name in de rubriek 'Transparantie inzake duurzaamheid' onder 'Methodologieën' en 'Databronnen en -verwerking').



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

Er worden op de volledige portefeuille bindende ESG-screenings toegepast, uitgevoerd in overeenstemming met de hierboven beschreven beleggingsstrategie, behalve op:

- liquiditeiten ;
- derivaten ;
- instellingen voor collectieve belegging.

Het compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en voor risicodekkingsdoeleinden.

Dit overblijvende deel zal nooit meer dan 20 % van de portefeuille bedragen.

Gezien de aard van deze instrumenten zijn er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.





Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

**Referentiebenchmarks**  
zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.

Niet van toepassing.

*Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?*

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 methode te vinden?*

Niet van toepassing.



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

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

<https://www.funds.dpaminvestments.com/home.html> (Fondsen/compartiment/aandelenklasse/tabblad 'Transparantie inzake duurzaamheid') 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:

Allianz GI All China Equity

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900RSE3ISUYS6ZL79

ISIN

LU2309373897

Versie

13/01/2025

**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?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



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

Allianz All China Equity (het "Subfonds") promoot een breed scala aan ecologische, sociale en governancekenmerken ("ESG-kenmerken"). 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.
- In een tweede stap beoordeelt de Beleggingsbeheerder binnen het resterende beleggingsuniversum hoe emittenten presteren met betrekking tot ESG-kenmerken op basis van ESG-ratings. ESG-ratings worden verstrekt door een externe

gegevensverstrekker. Op basis hiervan beheert de Beleggingsbeheerder het Subfonds zodanig dat de prestaties met betrekking tot ESG-kenmerken van de portefeuille beter zijn dan de prestaties van de benchmark van het Subfonds. De Beleggingsbeheerder heeft ook de vereiste gesteld dat voor een bepaald percentage van de portefeuille van het Subfonds ESG-ratings beschikbaar moeten zijn.

- Verder zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimumpercentage van 5,00% aan duurzame beleggingen.

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 de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.
- Het percentage van de portefeuille met een rating voor emittenten op ESG-kenmerken ("ESG-rating"). De ESG-rating wordt beschreven in het gedeelte "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 rating hebben, zoals contanten, deposito's en derivaten. De omvang van het deel van de portefeuille zonder rating is afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.
- De gemiddelde ESG-rating van de portefeuille en de gemiddelde ESG-rating van de benchmark. Het proces voor het vaststellen van de gemiddelde ESG-rating wordt hieronder beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?"
- Percentage duurzame 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 overheidsemissanten 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?".
- 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:

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.

- 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| – Koolstofvoetafdruk                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| – BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| – Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| – Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden                                                       | – 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: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen</li> <li>• Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen</li> <li>• Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen</li> </ul> |
| – Emissies in water                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| – Verhouding gevaarlijk afval                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| – Schending van de beginselen van het VN Global Compact                                                                            | – Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| – 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| – 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 onshore- en offshore-aandelenmarkten van de Volksrepubliek China, Hongkong en Macau in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die het Subfonds promoot. 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 uitrusting 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 zijn betrokken bij de productie van tabak of die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

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 beoordeelt de Beleggingsbeheerder binnen het resterende beleggingsuniversum hoe emittenten presteren met betrekking tot ESG-kenmerken. Op basis hiervan beheert de Beleggingsbeheerder het Subfonds zodanig dat de prestaties met betrekking tot ESG-ratings van de portefeuille beter zijn dan de prestaties van de benchmark van het Subfonds.

In meer detail is het volgende van toepassing:



- De Beleggingsbeheerder ontvangt ESG-ratings van een externe gegevensverstrekker.
- Voor ten minste 80% van de portefeuille van het Subfonds moeten dergelijke gegevens worden ontvangen. De basis voor het berekenen van de drempel van 80% is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten waarvoor geen ESG-rating beschikbaar is, zoals contanten, deposito's en derivaten. De omvang van de portefeuille waarvoor geen ESG-rating beschikbaar is, is afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.
- Alleen emittenten en instrumenten waarvoor de Beleggingsbeheerder ESG-ratings ontvangt, worden gebruikt om de prestaties van ESG-kenmerken van het Subfonds te berekenen. De prestaties van ESG-kenmerken van elke emittent worden in verhouding tot de weging van de emittent in het Subfonds overwogen om een gemiddelde ESG-rating van het Subfonds te berekenen. De portefeuilleweringen van de emittenten met ESG-rating worden mathematisch aangepast zodat de som van hun weging in het Subfonds 100% bedraagt. De omvang van het deel van de portefeuille waarvoor geen ESG-rating beschikbaar is, is afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.
- De ESG-rating van de benchmark wordt dienovereenkomstig berekend, d.w.z. alleen emittenten/ instrumenten waarvan de Beleggingsbeheerder een ESG-ratings ontvangt worden overwogen, en de ESG-rating van elke emittent wordt gewogen.
- De Beleggingsbeheerder selecteert en weegt emittenten uit het resterende beleggingsuniversum zodat de gemiddelde ESG-rating van het Subfonds beter is dan de gemiddelde ESG-rating van de benchmark van het Subfonds.

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 5,00% van de intrinsieke waarde van het Subfonds.

[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?***

Het Subfonds streeft er niet naar om de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage vóór de toepassing van de beleggingsstrategie.

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?***

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.



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

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

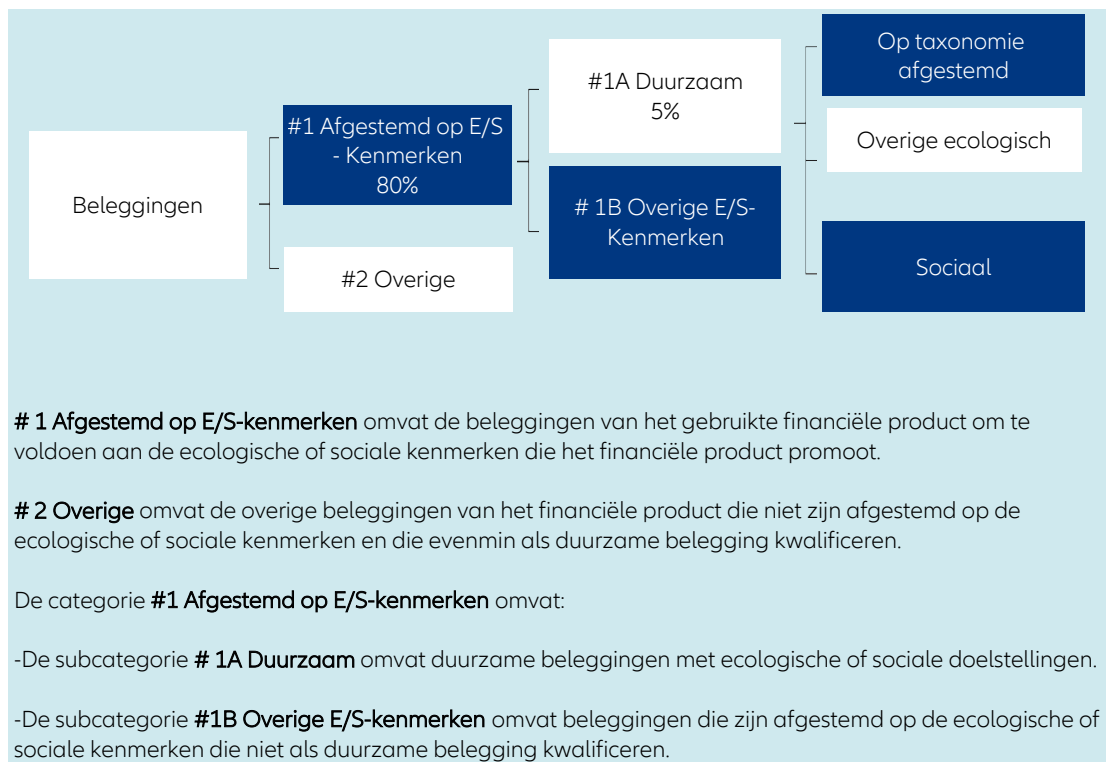
De afdeling activa-allocatie beschrijft welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder zal gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te promoten:

- De Beleggingsbeheerder zegt toe om ten minste 80% (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) van de portefeuille van het Subfonds te beleggen in emittenten met een ESG-rating. De basis voor de berekening van de drempel van 80% 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. 5,00% (# 1A Duurzaam) van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in Duurzame Beleggingen.

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in ecologisch duurzame beleggingen die afgestemd zijn op de EU-taxonomie en evenmin een minimumaandeel in ecologisch 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. 5,00%), 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 zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het totale aandeel Duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-taxonomie.

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 voldoen<sup>1</sup>?

☐ Ja

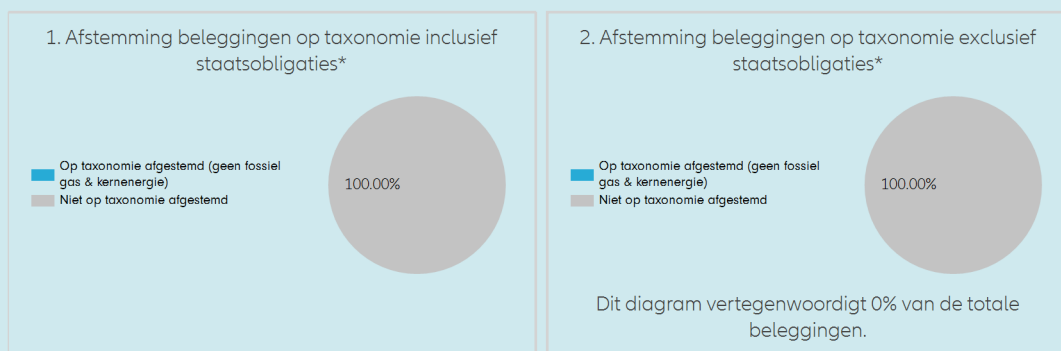
☐ In fossiel gas

☐ 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 5,00%) 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. 5,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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



## 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 milieuwaarborgen 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 "MSCI China All Shares Total Return Net" index aangewezen als benchmark van het Subfonds. Deze benchmark is een marktindex. De Beleggingsbeheerder beheert het Subfonds zodanig dat de prestaties met betrekking tot ESG-ratings van de portefeuille beter zijn dan de prestaties van de benchmark van het Subfonds, zoals beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

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

De benchmark is een marktindex en is niet doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot. De benchmark dient ertoe de ESG-ratings van het Subfonds te vergelijken met de markt zoals weergegeven door de benchmark.

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

De benchmark is een marktindex die geen milieukekenmerken of maatschappelijke kenmerken bij het samenstellen van de index.

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

De benchmark van het Subfonds is een marktindex.

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

U vindt meer informatie over de methode van de Benchmark op <https://www.msci.com/documents/10199/d84b06d0-b81c-48ce-89b8-c57f808065e4> or at <https://www.msci.com>.



## 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>

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:  
Allianz GI Global Sustainability

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):  
529900W68IN4IJ546R85

ISIN LU1766616152

Versie 13/01/2025

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

### Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

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

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

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



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

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<br>(zoals beschreven in het onderdeel: "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?")                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| – BKG-emissies                                                                                                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren</li> <li>– Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| – Koolstofvoetafdruk                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| – BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| – Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| – Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden                                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>– 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: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen</li> <li>• Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen</li> <li>• Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen</li> </ul> </li> </ul> |
| – Emissies in water                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| – Verhouding gevaarlijk afval                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| – Schending van de beginselen van het VN Global Compact                                                                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>– Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| – Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| – Genderdiversiteit raad van bestuur                                                                                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>– Stemrecht gebruiken om genderdiversiteit in raden van bestuur te bevorderen</li> <li>– Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| – 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.

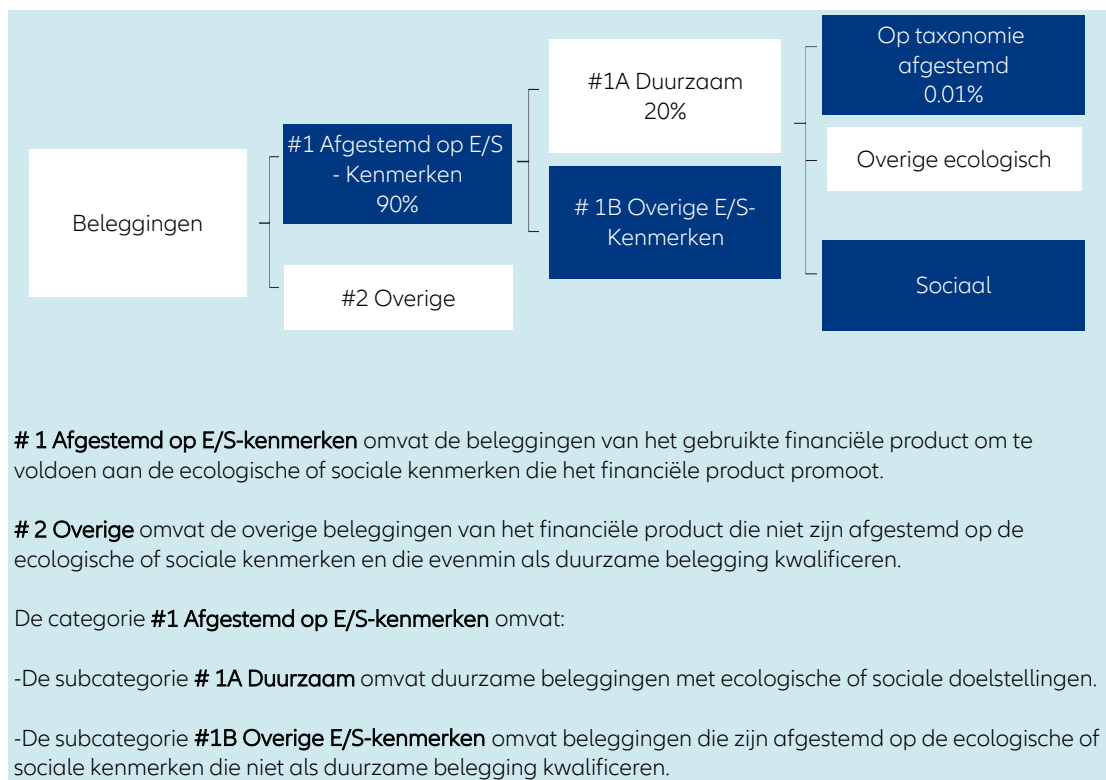
De afdeling activa-allocatie beschrijft welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder zal gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te promoten:

- 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 voldoen<sup>1</sup>?

☐ Ja

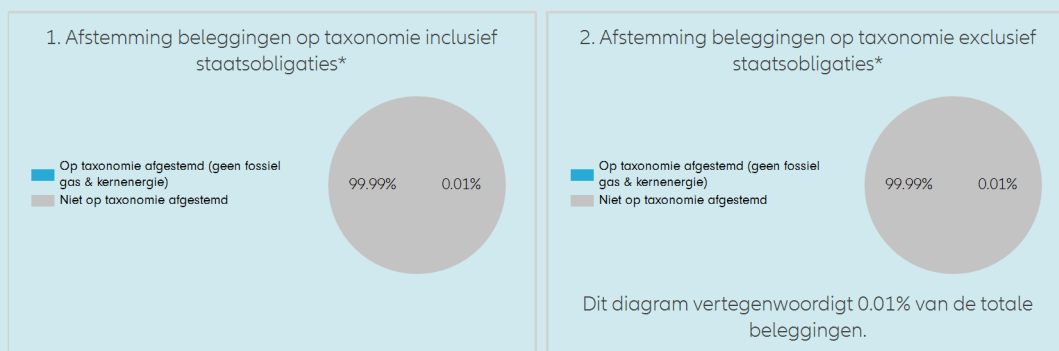
☐ In fossiel gas

☐ 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.

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



## 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.spglobal.com/spdij/en/documents/methodologies/methodology-dj-sustainability-indices.pdf> of op <https://www.spglobal.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> ou d'autres informations spécifiques au produit peuvent être consultées sur le site Internet: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> 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: Allianz JPM Emerging Markets Opportunities  
 ISIN LU0802113760  
 Versie 13/01/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 549300N2M0RNZA5PLL44

**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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __%<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben<br><br><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling<br><br><input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> . |



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

Het Sub-Fonds promoot een breed scala aan ecologische en/of sociale kenmerken aan de hand van selectiecriteria voor beleggingen die ecologische en/of sociale kenmerken promoten. Het Sub-Fonds is verplicht om ten minste 51% van het vermogen in dergelijke effecten te beleggen. Het promoot ook bepaalde normen en waarden door bepaalde bedrijven uit te sluiten van de portefeuille.

Aan de hand van zijn selectiecriteria promoot het Sub-Fonds ecologische kenmerken, waaronder effectief beheer van giftige uitstoot en afval, evenals een goede staat van dienst op ecologisch gebied. Het promoot ook sociale kenmerken, waaronder doeltreffende informatieverschaffing over duurzaamheid, positieve scores voor arbeidsverhoudingen en het beheer van veiligheidskwesties.

Aan de hand van zijn uitsluitingscriteria promoot het Sub-Fonds bepaalde normen en waarden, zoals bijdragen aan de bescherming van internationaal uitgeroepen mensenrechten en het verminderen van giftige uitstoot, door volledige uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zoals het vervaardigen van controversiële wapens, of toepassing van een maximumpercentage voor de inkomsten, productie of distributie van bedrijven die onder meer betrokken zijn bij activiteiten op het gebied van thermische kolen en tabak. Raadpleeg voor meer informatie het uitsluitingsbeleid voor het Sub-Fonds op [www.ipmorganassetmanagement.lu](http://www.ipmorganassetmanagement.lu). Zoek op de website naar uw specifieke Sub-Fonds en ga naar de rubriek met ESG-informatie.

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

Voor het verwezenlijken van de ecologische of sociale kenmerken is er geen benchmark aangewezen.

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

De indicatoren waarmee wordt gemeten in hoeverre de ecologische en/of sociale kenmerken die het Sub-Fonds promoot daadwerkelijk worden verwezenlijkt, zijn gebaseerd op de bedrijfseigen ESG-beoordelingsmethode van de Beleggingsbeheerder en/of gegevens van derden.

De omgang van een bedrijf met relevante ecologische of sociale kwesties, onder meer rondom uitstoot van giftige stoffen, afvalbeheer, arbeidsverhoudingen en veiligheid. Om te worden opgenomen in de 51% van de activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten, moet een bedrijf een ecologische of sociale score hebben die tot de beste 80% van de referentiegroep behoort en goede governance-praktijken hanteren, zoals geconstateerd in een portefeuillescreening waarmee emittenten worden uitgesloten waarvan bekend is dat zij de normen van goed bestuur schenden.

Om bepaalde normen en waarden te promoten gebruikt de beleggingsbeheerder gegevens waarmee de betrokkenheid wordt gemeten van een bedrijf bij activiteiten die mogelijk in strijd zijn met het uitsluitingsbeleid van het Sub-Fonds, bijvoorbeeld bedrijven die controversiële wapens produceren. De gegevens zijn afkomstig van de bedrijven waarin wordt belegd en/of worden geleverd door externe dienstverleners (inclusief vervangende gegevens). De gegevens die afkomstig zijn van de bedrijven zelf of worden geleverd door externe dienstverleners, kunnen gebaseerd zijn op datasets en aannames die mogelijk ontoereikend zijn, van slechte kwaliteit zijn of vertekende informatie bevatten. Externe dataverstrekkers zijn onderworpen aan strenge selectiecriteria, waaronder een analyse van de databronnen, de dekking, de tijdigheid, de betrouwbaarheid en de algemene kwaliteit van de informatie, al kan de Beleggingsbeheerder de juistheid of volledigheid van dergelijke gegevens niet garanderen.

Screening op die gegevens resulteert voor bepaalde potentiële beleggingen in volledige uitsluiting en voor andere in gedeeltelijke uitsluiting op basis van maximale percentagedrempels voor inkomsten, productie of distributie. In de screening wordt ook een subset van de "ongunstige duurzaamheidsindicatoren" opgenomen, zoals uiteengezet in de technische reguleringsnormen van de SFDR, en de relevante maatstaven worden gebruikt om emittenten uit te sluiten waarvan is vastgesteld dat ze de normen overschrijden.

***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, kunnen betrekking hebben op een van de volgende doelstellingen of een combinatie daarvan: Ecologische doelstellingen (i) klimaatmitigatie, (ii) transitie naar een circulaire economie; sociale doelstellingen (i) inclusieve en duurzame gemeenschappen – betere vertegenwoordiging van vrouwen in bestuursfuncties, (ii) inclusieve en duurzame gemeenschappen – betere vertegenwoordiging van vrouwen in bestuursfuncties en (iii) zorgen voor een degelijke werkomgeving en -cultuur.

Aan de hand van een van de volgende maatstaven wordt getoetst in hoeverre een emittent aan dergelijke doelstellingen bijdraagt: (i) duurzaamheidsindicatoren van producten en diensten, waarbij gebruikgemaakt kan worden van het percentage van de omzet dat behaald is met het leveren van producten en/of diensten die bijdragen aan de betreffende duurzame doelstelling, zoals een bedrijf dat zonnepanelen produceert of schone-energietechnologie die voldoet aan de eigen drempelwaarden van de Beleggingsbeheerder voor bijdragen aan de mitigatie van het klimaatrisico. Momenteel hanteren we een omzetsdrempel van 20%. Als een bedrijf boven die omzetsdrempel uitkomt, wordt de volledige portefeuillepositie in dat bedrijf/die emittent beschouwd als Duurzame Belegging; of (ii) operationeel leider van een referentiegroep wat betreft de bijdrage aan de betreffende doelstelling. Als 'leider van een referentiegroep' gelden emittenten die op basis van bepaalde operationele duurzaamheidsindicatoren tot de beste 20% van de referentiegroep behoren. Een bedrijf dat tot de hoogste 20% van de referentiegroep behoort wat betreft totale impact van afval, wordt bestempeld als bedrijf dat bijdraagt aan de transitie naar een circulaire economie.

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

Het gedeelte van het Sub-Fonds dat uit duurzame beleggingen bestaat, is onderworpen aan een screening die de bedrijven tracht te identificeren die volgens de Beleggingsbeheerder op grond van bepaalde ecologische criteria de zwaarste inbreuk plegen, waarbij een door de Beleggingsbeheerder bepaalde drempel wordt gehanteerd. Deze bedrijven worden vervolgens uitgesloten als in aanmerking komende duurzame belegging. Dergelijke criteria zijn onder meer klimaatverandering, bescherming van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, verontreiniging en bescherming van de biodiversiteit en ecosystemen. De Beleggingsbeheerder past ook een screening toe om bedrijven te identificeren en uit te sluiten die volgens de Beleggingsbeheerder de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten schenden op basis van data die zijn verstrekt door externe dienstverleners.

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?*

Er wordt rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in tabel 1 van bijlage 1 en bepaalde indicatoren, zoals bepaald door de Beleggingsbeheerder, in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 bij de technische reguleringsnormen van de SFDR, zoals hieronder nader wordt beschreven. De Beleggingsbeheerder gebruikt de maatstaven uit de technische reguleringsnormen van de SFDR of, indien dit niet mogelijk is vanwege tekortkomingen in de data of andere technische problemen, een representatieve vervangende maatstaf. De Beleggingsbeheerder consolideert bepaalde indicatoren waarmee rekening wordt gehouden in een 'primaire' indicator, zoals hieronder uiteengezet, en hij kan een bredere set indicatoren gebruiken dan hieronder wordt vermeld.

De relevante indicatoren in tabel 1 van bijlage 1 van de technische reguleringsnormen van de SFDR bestaan uit 9 ecologische en 5 sociale en werknemergerelateerde indicatoren. De ecologische indicatoren staan vermeld bij 1-9 en hebben betrekking op broeikasgasemissies (1-3), blootstelling aan fossiele brandstoffen, het aandeel van verbruik en opwekking van niet- hernieuwbare energie, de intensiteit van energieverbruik, activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden, emissies in water en gevaarlijk afval (respectievelijk 4-9).

Indicatoren 10-14 hebben betrekking op sociale thema's en arbeidsomstandigheden bij bedrijven en omvatten respectievelijk schendingen van de beginselen van het VN Global Compact en van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, het ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact, niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, genderdiversiteit in de raad van bestuur en blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

Deze aanpak van de Beleggingsbeheerder houdt zowel rekening met kwantitatieve als kwalitatieve aspecten bij de beoordeling van de indicatoren. Hierbij wordt gebruik gemaakt van specifieke screeningsindicatoren om bedrijven uit te sluiten die ernstige afbreuk kunnen doen aan duurzaamheidsdoelstellingen. Er wordt een subset voor engagement gebruikt om best practices te beïnvloeden en een aantal daarvan wordt gebruikt als indicator van positieve duurzaamheidsprestaties door op de indicator een minimumdrempel toe te passen om te bepalen of een belegging in aanmerking komt als duurzame belegging.

De gegevens die nodig zijn om rekening te houden met de indicatoren kunnen, indien beschikbaar, afkomstig zijn van de bedrijven waarin wordt belegd en/of worden geleverd door externe dienstverleners (inclusief vervangende gegevens). De gegevens die afkomstig zijn van de bedrijven zelf of worden geleverd door externe dienstverleners, kunnen gebaseerd zijn op datasets en aannames die mogelijk ontoereikend zijn, van slechte kwaliteit zijn of vertekende informatie bevatten. De Beleggingsbeheerder kan de juistheid of volledigheid van dergelijke gegevens niet garanderen.

### Screening

Bepaalde indicatoren worden in aanmerking genomen via een op waarden en normen gebaseerde screening om uitsluitingen toe te passen. Bij deze uitsluitingen wordt rekening gehouden met de indicatoren 10 en 14 met betrekking tot de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en controversiële wapens.

De Beleggingsbeheerder past ook een speciaal hiervoor ontwikkelde screening toe. Op grond van bepaalde technische overwegingen, zoals de gegevensdekking van specifieke indicatoren, past de Beleggingsbeheerder ofwel de specifieke indicator volgens tabel 1 toe, ofwel een representatieve vervangende indicator, zoals bepaald door de Beleggingsbeheerder om bedrijven waarin wordt belegd te screenen op de relevante ecologische of sociale en werknemerskwesties. Broeikasgasemissies worden bijvoorbeeld in verband gebracht met verschillende indicatoren en daaraan gerelateerde maatstaven in tabel 1, zoals broeikasgasemissies, koolstofvoetafdruk en broeikasgasintensiteit (indicatoren 1-3). Om de screening met betrekking tot de uitstoot van broeikasgassen uit te voeren, maakt de Beleggingsbeheerder momenteel gebruik van data over broeikasgasintensiteit (indicator 3), verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie (indicator 5) en de intensiteit van het energieverbruik (indicator 6).

In verband met de speciaal ontwikkelde screening en met betrekking tot activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (indicator 7) en emissies in water (indicator 8) gebruikt de Beleggingsbeheerder vanwege tekortkomingen in de data een representatieve indicator van een externe dienstverlener in plaats van de specifieke indicatoren van tabel 1. Met betrekking tot de speciaal ontwikkelde screening houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met indicator 9, die betrekking heeft op gevaarlijk afval.

#### Engagement

Naast het uitsluiten van bepaalde bedrijven zoals hierboven beschreven, onderhoudt de Beleggingsbeheerder een doorlopende dialoog met specifieke onderliggende bedrijven waarin wordt belegd. Afhankelijk van bepaalde technische overwegingen, zoals gegevensdekking, wordt een subset van de indicatoren gebruikt als basis voor het aangaan van een dialoog met specifieke onderliggende bedrijven waarin wordt belegd, in overeenstemming met de benadering van de Beleggingsbeheerder op het gebied van stewardship en engagement. In het kader van dat engagement wordt momenteel gebruikgemaakt van de indicatoren 3, 5 en 13 uit tabel 1, die betrekking hebben op de broeikasgasintensiteit, het aandeel van niet-hernieuwbare energie en de genderdiversiteit in de raad van bestuur.

Ook de indicatoren 2 in tabel 2 en 3 in tabel 3, die betrekking hebben op emissies van luchtverontreinigende stoffen en het aantal verloren dagen als gevolg van letsel, ongevallen, dodelijke ongevallen of ziekte, worden gebruikt.

#### Duurzaamheidsindicatoren

De Beleggingsbeheerder gebruikt de indicatoren 3 en 13, die betrekking hebben op broeikasgasintensiteit en de genderdiversiteit in de raad van bestuur, als duurzaamheidsindicatoren om te bepalen of een belegging in aanmerking komt als duurzame belegging. Een van de trajecten vereist dat een bedrijf als operationeel leider van een referentiegroep moet worden beschouwd om in aanmerking te komen als duurzame belegging. Dit vereist een score die ten opzichte van de indicator tot de hoogste 20% van de referentiegroep behoort.

#### ***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:***

Deze richtsnoeren en principes zijn leidend voor de op normen gebaseerde uitsluitingen van de portefeuille, zoals hierboven beschreven onder het kopje 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'. Aan de hand van gegevens van externe aanbieders wordt in kaart gebracht welke bedrijven de normen overschrijden en worden deze vervolgens uit de portefeuille uitgesloten.



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

Ja, het Sub-Fonds neemt een aantal van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking door bepaalde emittenten uit te sluiten na een op normen en waarden gebaseerde screening. Deze screenings zijn gebaseerd op indicatoren 10 en 14, die betrekking hebben op schendingen van het VN Global Compact en controversiële wapens, uit de Technische Reguleringsnormen in de zin van de Europese SFDR.

Daarnaast gebruikt het Sub-Fonds een aantal indicatoren in het kader van de 'geen ernstige afbreuk doen'-screening, zoals uiteengezet in het antwoord op de vraag hierboven, om te toetsen of een belegging als Duurzame Belegging kan worden beschouwd.

Nadere informatie vindt u in toekomstige jaarverslagen met betrekking tot het Sub-Fonds en door op [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) te zoeken naar 'Benadering van duurzaamheidsvoorkeuren uit hoofde van de EU MiFID-regelgevingen'.

☐ Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De strategie van het Sub-Fonds kan met betrekking tot zijn algemene beleggingsbenadering en ESG-benadering als volgt worden beschreven:

#### Beleggingsaanpak

- Maakt gebruik van een fundamenteel, bottom-up selectieproces in combinatie met top-down visies op landen.
- Hanteert een op sterke overtuigingen gebaseerde aanpak om de beste beleggingsideeën te vinden.

#### Aanpak op het vlak van ESG-factoren: ESG-promotie

- Bepaalde sectoren, bedrijven of praktijken worden uitgesloten aan de hand van criteria die gebaseerd zijn op specifieke waarden of normen.
- Minimaal 51% van de activa moet worden belegd in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken.
- Minimaal 20% van de activa moet worden belegd in duurzame beleggingen.
- Alle bedrijven hanteren goede governance-praktijken, zoals geconstateerd in een portefeuillescreening waarmee emittenten worden uitgesloten waarvan bekend is dat zij de normen van goed bestuur schenden.

***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?***

Bij het selecteren van de beleggingen worden de volgende bindende elementen van de beleggingsstrategie gebruikt om elk van de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken:

- De verplichting om ten minste 51% van het vermogen te beleggen in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken.
- De op normen en waarden gebaseerde screening die tot de volledige uitsluiting leidt van bedrijven die zijn betrokken bij activiteiten zoals het vervaardigen van controversiële wapens, onder toepassing van een maximumpercentage voor de inkomsten, productie of distributie van bedrijven die onder meer betrokken zijn bij activiteiten op het gebied van thermische kolen en tabak. Raadpleeg voor meer informatie het uitsluitingsbeleid voor het Sub-Fonds op [www.ipmorganassetmanagement.lu](http://www.ipmorganassetmanagement.lu). Zoek op de website naar uw specifieke Sub-Fonds en ga naar de rubriek met ESG-informatie.
- De portefeuille wordt gescreend om emittenten uit te sluiten waarvan bekend is dat ze de governance-normen schenden.

Daarnaast heeft het Sub-Fonds toegezegd om ten minste 20% van het vermogen in duurzame beleggingen te beleggen.

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

Het Sub-Fonds heeft zich niet vastgelegd op een bepaald minimumpercentage.

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

Alle beleggingen (met uitzondering van contanten en derivaten) worden gescreend om emittenten uit te sluiten waarvan bekend is dat zij de normen van goed bestuur schenden. Bovendien gelden er aanvullende criteria voor de beleggingen die deel uitmaken van de 51% van de activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten of in aanmerking komen als duurzame belegging. Deze beleggingen van het Sub-Fonds worden vergeleken met een referentiegroep. Bedrijven die op basis van governance-indicatoren niet tot de beste 80% van de referentiegroep behoren, worden uitgesloten.

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





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

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

Het Sub-Fonds beoogt ten minste 51% van de activa te beleggen in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en ten minste 20% van de activa te beleggen in duurzame beleggingen. Het Sub-Fonds verbindt zich er niet toe om een deel van het vermogen specifiek te beleggen in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken, noch is er enige verplichting ten aanzien van een specifieke afzonderlijke ecologische of sociale doelstelling of een combinatie van dergelijke doelstellingen met betrekking tot de duurzame beleggingen. Daarom bevat onderstaand schema geen specifieke minimumallocatie voor ecologische of sociale doelstellingen.

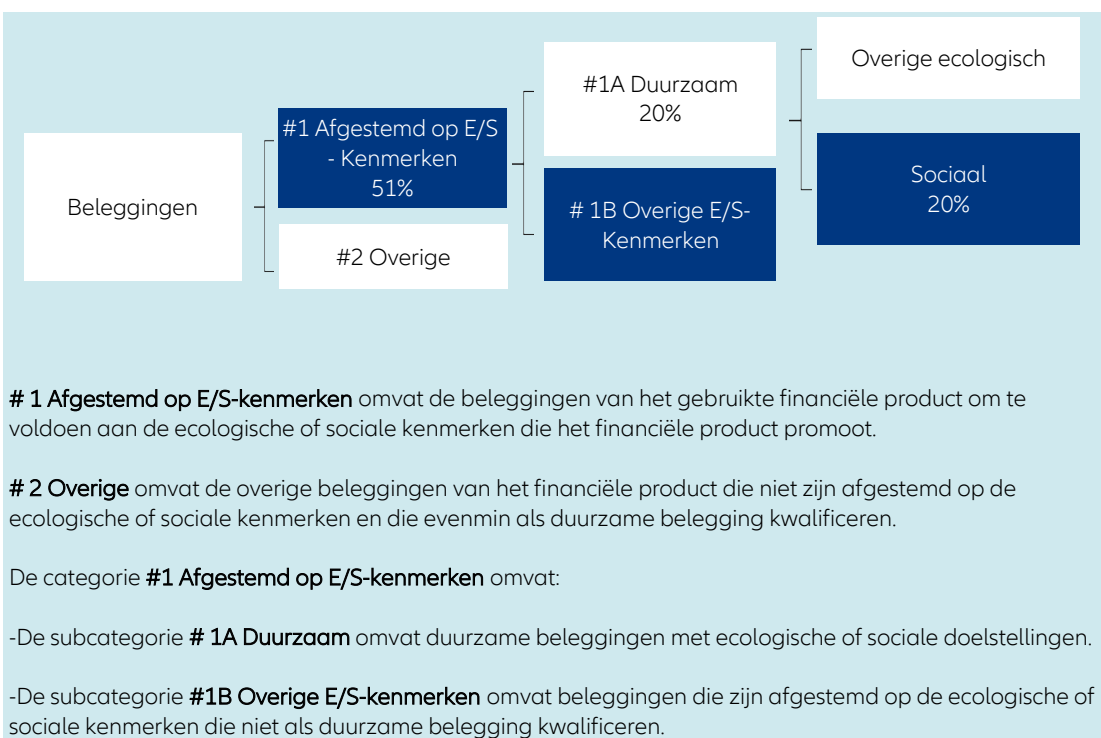
Aanvullende liquide middelen, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/-fondsen (voor het beheer van inschrijvingen en terugkopen in contanten en van lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer, zijn niet inbegrepen in het percentage van de activa zoals in de onderstaande tabel weergegeven. Deze beleggingen fluctueren op basis van de in- en uitstroom van middelen en zijn ondergeschikt aan het beleggingsbeleid, met weinig tot geen impact op de beleggingsactiviteiten.

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?

Er worden geen derivaten ingezet om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die het Sub-Fonds promoot.



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

De portefeuille van het Sub-Fonds bestaat voor ten minste 20% uit duurzame beleggingen, maar 0% van de activa zijn gereserveerd voor duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie.

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 voldoen<sup>1</sup>?

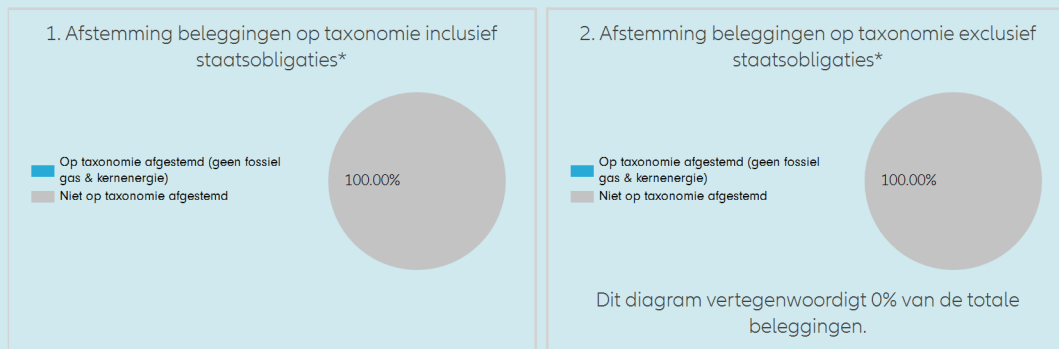
☐ Ja

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

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



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

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

De portefeuille van het Sub-Fonds bestaat voor ten minste 20% uit duurzame beleggingen, maar 0% van de activa zijn gereserveerd voor duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Dienovereenkomstig is 0% van de activa gereserveerd voor beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



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



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

Het Sub-Fonds belegt ten minste 20% van de activa in duurzame beleggingen, doorgaans gespreid over activa met ecologische en sociale doelstellingen. Er zijn geen activa gereserveerd voor een specifieke individuele duurzame beleggingsdoelstelling of een combinatie van verschillende, en er is dan ook geen minimumaandeel toegezegd.



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het Sub-Fonds belegt ten minste 20% van de activa in duurzame beleggingen, doorgaans gespreid over activa met ecologische en sociale doelstellingen. Er zijn geen activa gereserveerd voor een specifieke individuele duurzame beleggingsdoelstelling of een combinatie van verschillende, en er is dan ook geen minimumaandeel toegezegd.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li 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?

In de categorie "Overige" vinden we bedrijven die niet voldoen aan de criteria die zijn opgesomd in het antwoord op de bovenstaande vraag – "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" – en dus niet als beleggingen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken worden beschouwd. Dit zijn beleggingen die gedaan zijn voor diversificatiedoelstellingen.

Aanvullende liquide middelen, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/-fondsen (voor het beheer van inschrijvingen en terugkopen in contanten en van lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer, zijn niet inbegrepen in het percentage van de activa zoals in de bovenstaande tabel weergegeven, ook niet in de categorie "Overige". Deze beleggingen fluctueren op basis van de in- en uitstroom van middelen en zijn ondergeschikt aan het beleggingsbeleid, met weinig tot geen impact op de beleggingsactiviteiten.

Alle beleggingen, inclusief beleggingen die onder de categorie "Overige" vallen, zijn onderhevig aan de volgende ESG- minimumgaranties c.q. het volgende principe:

- De minimumgaranties uit artikel 18 van de Europese taxonomieverordening (waaronder afstemming op de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten).
- Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur (deze omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving).
- Naleving van het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', zoals voorgeschreven in de definitie van 'duurzame belegging' in de SFDR.



## 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.

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



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op de website [www.ipmorganasassetmanagement.lu](http://www.ipmorganasassetmanagement.lu), door te zoeken op uw specifieke Sub-Fonds en de ESG-informatie aan te klikken 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:  
Allianz M&G Global Listed Infrastructure  
ISIN LU1665237969  
Versie 13/01/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):  
222100K85SU14IF7PW30

**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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __%<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 51% duurzame beleggingen hebben<br><br><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling<br><br><input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> . |



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

Het Fonds promoot het gebruik van een Uitsluitende benadering en doet beleggingen die op de SDG zijn afgestemd (zoals hieronder gedefinieerd):

Het Fonds sluit bepaalde potentiële beleggingen uit van zijn beleggingsuniversum om eventuele negatieve effecten op het milieu en de samenleving te beperken en om tot duurzamere resultaten te komen ("Uitsluitende benadering").

Het Fonds beschouwt de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de VN (SDG's) als onderdeel van zijn beleggingsproces en de door de Beleggingsbeheerder overwogen duurzaamheidsthema's zijn gebaseerd op een relevant kader om de bijdrage aan de duurzaamheidsfactoren te meten ("SDG-afstemming"). Ten minste 70% van de beleggingen van het Fonds op waarde zal plaatsvinden in beleggingen waarvan de Beleggingsbeheerder vindt dat deze verband houden met duurzaamheidsthema's.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Fonds gepromote ecologische en/of sociale kenmerken te verwezenlijken.

**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 geselecteerde duurzaamheidsindicatoren om aan te tonen dat de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken zijn behaald, zijn:

- Uitsluitende benadering: Percentage (%) van de IW aangehouden in uitgesloten investeringen.
- SDG-afstemming: Percentage (%) van de beleggingen op waarde dat op de SDG is afgestemd.

### *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?*

Het Fonds kan beleggen in elk type duurzame beleggingen, d.w.z. beleggingen met een ecologische en/of een sociale doelstelling. Het Fonds is niet verplicht de voorkeur te geven aan een bepaald type duurzame belegging.

De Beleggingsbeheerder gebruikt een reeks eigen tests op basis van beschikbare gegevens om te bepalen of en hoe een belegging een positieve bijdrage levert aan ecologische en sociale doelstellingen.

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

Duurzame beleggingen die het Fonds voornemens is te doen, brengen geen aanzienlijke schade toe aan een duurzame ecologische of sociale beleggingsdoelstelling omdat die moeten slagen voor een reeks tests, waaronder:

1. Of ze een aanzienlijke blootstelling hebben aan ondernemingen die de Beleggingsbeheerder schadelijk acht
2. De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten die worden overwogen om de belegging onverenigbaar maken met duurzaam beleggen (schendingen van de beginselen van het VN Global Impact of de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, sociale schendingen door overheden zoals sancties opgelegd krijgen, negatieve effecten op gebieden met een gevoelige biodiversiteit)
3. Andere indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten maken deel uit van een beoordeling van het wezenlijke karakter om te begrijpen of posities verenigbaar zijn met duurzaam beleggen.

**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?*

Het onderzoeksproces van de Beleggingsbeheerder omvat het overwegen van de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten (indicatoren voor de belangrijkste nadelige gevolgen) voor alle beleggingen waarvan gegevens beschikbaar zijn (d.w.z. niet alleen voor duurzame beleggingen), waardoor de Beleggingsbeheerder met kennis van zaken beleggingsbeslissingen kan nemen.

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten die het Fonds overweegt, worden gebruikt als onderdeel om inzicht te krijgen in de operationele praktijken van de door het Fonds aangekochte beleggingen.

De door het Fonds aangehouden beleggingen worden vervolgens voortdurend gemonitord en elk kwartaal geëvalueerd.

Nadere informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee door de Beleggingsbeheerder rekening wordt gehouden, vindt u in de Bijlage bij de informatieverschaffing over het Fonds op de website van de Beleggingsbeheerder.

***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:***

Alle door het Fonds aangekochte beleggingen moeten slagen voor de tests op het gebied van goed bestuur van de Beleggingsbeheerder, en daarnaast moeten duurzame beleggingen ook slagen voor tests om te bevestigen dat ze geen aanzienlijke schade aanrichten, zoals hierboven beschreven. Deze tests omvatten een overweging van de OESO-richtsnoeren en de leidende beginselen van de VN (UN Guiding Principles).

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

Voor duurzame beleggingen zijn de belangrijkste nadelige gevolgen een essentieel onderdeel van de beoordeling of dergelijke beleggingen geen aanzienlijke schade veroorzaken, zoals hierboven uitgelegd. Voor overige beleggingen omvat het onderzoeksproces van de Beleggingsbeheerder het overwegen van de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten (indicatoren voor de belangrijkste nadelige gevolgen) voor alle beleggingen waarvan gegevens beschikbaar zijn, waardoor de Beleggingsbeheerder met kennis van zaken beleggingsbeslissingen kan nemen, zoals hierboven uitgelegd.

Nadere informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee door de Beleggingsbeheerder rekening wordt gehouden, vindt u in de Bijlage bij de informatievervalsing over het Fonds op de website van de Beleggingsbeheerder. In het jaarverslag van het Fonds wordt informatie verstrekt over de manier waarop rekening is gehouden met de belangrijkste nadelige gevolgen.

☐ Nee



**Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**

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

Duurzaamheidsoverwegingen, waaronder ESG-factoren, worden volledig geïntegreerd in de analyse en de beleggingsbeslissingen en spelen een aanzienlijke rol bij het bepalen van zowel het beleggingsuniversum als de portefeuillesamenstelling. Het Fonds beschouwt de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de VN (SDG's) als onderdeel van zijn beleggingsproces en de door de Beleggingsbeheerder overwogen duurzaamheidsthema's zijn gebaseerd op een relevant kader om de bijdrage aan de duurzaamheidsfactoren te meten ("SDG-afstemming").

Daarbij beoordeelt de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd als "gerelateerd aan een duurzaamheidsthema" als ten minste 50% van de inkomsten van de onderneming gerelateerd is aan de SDG's. Om twijfel te voorkomen kan deze beoordeling afstemming op meer dan één SDG omvatten als onderdeel van een breder thema. Ten minste 70% van de beleggingen van het Fonds op waarde zal plaatsvinden in beleggingen waarvan de Beleggingsbeheerder vindt dat deze verband houden met duurzaamheidsthema's. Om effecten voor aankoop te identificeren, verkleint de Beleggingsbeheerder het potentiële beleggingsuniversum als volgt:

1. De in het Beleggingsbeleid genoemde uitsluitingen worden uitgefilterd.
2. Vervolgens identificeert de Beleggingsbeheerder de ondernemingen die voor verdere analyse geschikt worden geacht. De Beleggingsbeheerder analyseert deze ondernemingen vanuit een ESG-perspectief door gebruik te maken van een eigen infrastructuursectorspecifieke kwaliteitsbeoordeling. Dit omvat een beoordeling van ESG-factoren, samen met andere financiële en operationele kenmerken. Na de ESG-gerelateerde kwaliteitsbeoordeling kwantificeert de Beleggingsbeheerder de ESG-risico's voor deze ondernemingen om te beoordelen of deze in de waardering door de onderneming zijn meegenomen.
3. Vanuit dit beperkte beleggingsuniversum, voert de Beleggingsbeheerder vervolgens een verdere analyse uit, waaronder het overwegen van ESG-factoren om beleggingskansen te identificeren en te benutten.

***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 volgende elementen zijn bindend als onderdeel van de strategie van de Beleggingsbeheerder voor dit Fonds:

- De uitsluitingen van het Fonds;
- De hoeveelheid van het Fonds dat is afgestemd op de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken), zoals beschreven in de rubriek "Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?"; en
- Minimumniveaus m.b.t. duurzame beleggingen, zoals beschreven in de rubriek "Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?".

Wanneer dit in het belang van de beleggers is, kan het Fonds tijdelijk afwijken van één van deze of meerdere elementen, bijvoorbeeld als de Beleggingsbeheerder het verstandig acht om als reactie op de marktomstandigheden een aanzienlijke hoeveelheid contanten aan te houden.

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

20%

Hoewel het de bedoeling is dat elke toezegging over het minimumpercentage om de reikwijdte van de beleggingen die vóór de toepassing van de beleggingsstrategie in aanmerking worden genomen als gevolg van de uitsluitingen van het Fonds te beperken, bindend is, aangezien dit wordt berekend door de uitsluitingen van het Fonds af te zetten tegen een proxy voor het beleggingsuniversum (zoals een financiële index) waarover de Beleggingsbeheerder geen controle heeft, en aangezien voor aanvullende uitsluitingen het fondsmateriaal moet worden bijgewerkt, is het mogelijk dat het Fonds tijdelijk niet aan deze toezegging voldoet.



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?

De Beleggingsbeheerder hanteert een gegevensgestuurde kwantitatieve test inzake goed bestuur die wordt gebruikt om beleggingen in ondernemingen te overwegen. M&G sluit beleggingen in effecten uit die niet slagen voor de test inzake goed bestuur van de Beleggingsbeheerder. Bij de beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur zal de Beleggingsbeheerder minimaal rekening houden met zaken die hij als relevant beschouwt voor de vier vastgestelde pilaren voor goed bestuur (goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving).



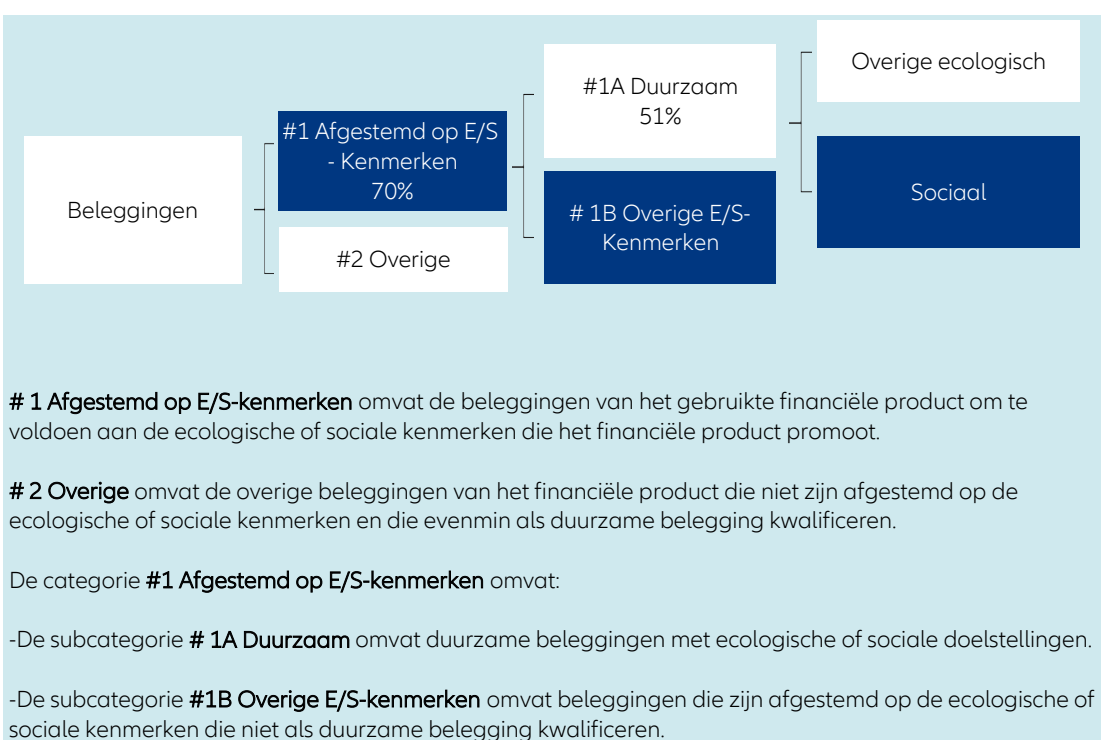
### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

De Beleggingsbeheerder verwacht dat minimaal 70% van het Fonds is afgestemd op de gepromote E/S-kenmerken. Minimaal 51% van het Fonds zal uit Duurzame beleggingen bestaan.



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

Derivaten worden niet gebruikt om de gepromote en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te bereiken.



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

0%

Hoewel de minimale verplichte toewijzing aan op de taxonomie afgestemde duurzame beleggingen 0% is, staat het het Fonds vrij dergelijke beleggingen toe te wijzen die deel uitmaken van zijn totale toewijzing aan duurzame beleggingen met ecologische doelstellingen.

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 voldoen<sup>1</sup>?

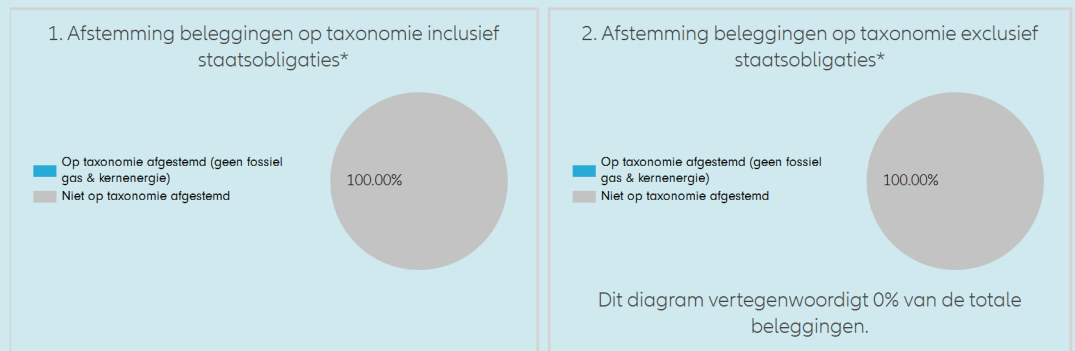
☐ Ja

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

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



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

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

0%

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

5%



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

5%

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li 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 Fonds kan contanten, met contanten vergelijkbare middelen en geldmarktfondsen en derivaten aanhouden als "Overige" beleggingen voor alle doeleinden die het beleggingsbeleid van het Fonds toestaat. Er worden geen minimale ecologische of sociale beschermingsmaatregelen toegepast, behalve zoals hieronder beschreven.

Derivaten die worden gebruikt om beleggingsposities in te nemen in gediversifieerde financiële indexen en fondsen (d.w.z. icbe's en andere icb) kunnen die aanhouden om welke reden dan ook die volgens het beleggingsbeleid van het Fonds is toegestaan en zullen worden onderworpen aan minimale ecologische of sociale beschermingstests die de Beleggingsbeheerder passend acht, bijvoorbeeld een minimale gewogen ESG-scoretest. Er worden geen minimale ecologische of sociale beschermingsmaatregelen toegepast op FX-derivaten.

Het Fonds kan als Overige beleggingen tevens beleggingen aanhouden waarvan onvoldoende gegevens bestaan om te bepalen of de beleggingen zijn afgestemd op de gepromote kenmerken. Het is ook mogelijk dat het Fonds beleggingen aanhoudt die niet in overeenstemming zijn met de gepromote kenmerken, bijvoorbeeld als gevolg van een fusie of een andere corporate action, of doordat de kenmerken van een eerder verworven belegging wijzigen. Wanneer dit gebeurt, zal het Fonds er doorgaans naar streven deze in het belang van de beleggers van de hand te doen, maar dat is niet altijd onmiddellijk mogelijk.



## 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?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: [www.mandg.com/country-specific-fund-literature](http://www.mandg.com/country-specific-fund-literature) 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:

Allianz MainFirst Global Equities

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900IF1NEH8Z5TVR58

ISIN

LU1004824790

Versie

13/01/2025

**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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __%<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __% | <input type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% duurzame beleggingen hebben<br><br><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling<br><br><input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> . |



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

Het subfonds bevordert de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- beperking van milieuschade
- verlangzaming van de klimaatverandering
- bescherming van mensenrechten
- bescherming van arbeidsrechten
- bescherming van de gezondheid
- beperking van wapengeweld
- beperken van corruptie
- voorkomen van onethische handelspraktijken
- bevorderen van goed bestuur
- beperken van kinder- en dwangarbeid

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

Om aan de bovengenoemde milieu- en sociale kenmerken te voldoen, gebruikt het product een

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

combinatie van uitsluitingscriteria en een op scores gebaseerde aanpak.

Met de thema's "beperking van milieuschade" en "vertraging van klimaatverandering" wordt rekening gehouden door toepassing van de volgende uitsluitingen:

- Uitsluiting van bedrijven die de milieubeginselen 7 tot en met 9 van het UN Global Compact schenden.
- Nucleair engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Productie >5%, ondersteunende producten/diensten >5% en distributie >25% zijn uitgesloten.
- Thermische steenkool engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Winning >5% en elektriciteitsopwekking >10% zijn uitgesloten.
- Teerzand engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Winning >5% is uitgesloten.
- Schaliegas engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Winning >5% is uitgesloten.
- Blootstelling aan olie en gas gemeten als aandeel in de omzet: Productie >5%, opwekking 10% en ondersteunende producten/diensten >25% zijn uitgesloten.
- Productie van wegwerpplastic: De 100 grootste producenten van wegwerpplastic zijn uitgesloten.
- Blootstelling aan genetisch gemanipuleerde planten en zaaizaad gemeten als aandeel in de omzet: Ontwikkeling >10% en teelt >10% zijn uitgesloten.
- Er wordt rekening gehouden met de gedefinieerde PAI's 1, 2, 3, 4, 10, 14 (zie paragraaf over negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren).

De onderwerpen "Bescherming van mensenrechten, arbeidsrechten, gezondheid" "Beperking van wapengeweld", "Terugdringing van corruptie", "Voorkomen van ongepaste handelspraktijken", "Bevordering van goed ondernemingsbestuur" en "Terugdringing van kinder- en dwangarbeid" worden in aanmerking genomen door middel van de volgende uitsluitingen:

- Uitsluiting van bedrijven die beginselen 1, 2, 3, 4, 5, 6, 10 van het UN Global Compact schenden.
- Militair engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: wapens >5%, wapengerelateerde producten en/of diensten >5% en nietwapengerelateerde producten en/of diensten >5% zijn uitgesloten.
- Betrokkenheid bij handvuurwapens gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Civiele klanten (offensieve wapens) >5%, civiele klanten (niet-offensieve wapens) >5%, belangrijke onderdelen >5% en militaire/wetshandhavingsklanten >5% zijn uitgesloten.
- Controversiële wapens zijn uitgesloten.
- De grootste suikerproducenten zijn uitgesloten.
- Volwassenenentertainment gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: productie >10% en distributie >10% zijn uitgesloten.
- Tabak engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Productie >5%, verkoop >5% en gerelateerde producten/diensten >5% zijn uitgesloten.

De opgesomde uitsluitingen worden aangevuld met een op scores gebaseerde aanpak.

De analyses van het externe ratingbureau Sustainalytics worden gebruikt om de ESG-risico's die relevant zijn voor de individuele bedrijven te beoordelen en om het actieve beheer van ESG-risico's binnen de bedrijven te evalueren. Sustainalytics vat de resultaten van haar analyses samen in een ESG-risicoscore, variërend van 0 tot 100, waarbij een score lager dan 10 duidt op geringe risico's, een score van 10 tot 19,99 duidt op lage risico's, een score van 20 tot 29,99 duidt op gemiddelde risico's, een score van 30 tot 39,99 duidt op hoge risico's, en een score van 40 of hoger duidt op ernstige risico's.

Voor alle aandelen die niet door Sustainalytics worden gedekt, wordt een interne ESG-analyse opgesteld.

Het streven is dat de gewogen gemiddelde risicoscore van het subfonds beter is dan de score van de referentie-index MSCI World.

Elk bedrijf wordt ook voortdurend door Sustainalytics gescreend op controversiële aspecten. Daarmee wordt beoordeeld of bedrijven betrokken zijn bij incidenten met negatieve gevolgen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG). Niveau 1: Laag, Niveau 2: Gematigd, Niveau 3: Aanzienlijk, Niveau 4: Hoog, Niveau 5: Ernstig.

***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?***

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan.

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

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan.

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

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan.

***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:***

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan.

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

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

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



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

☒ Ja

In het subfonds wordt in het kader van artikel 7 van Verordening (EU) 2019/2088 rekening gehouden met de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren uit bijlage 1 van tabel I van Verordening (EU) 2022/1288 van het Europees Parlement en de Raad van 6 april 2022.

In het beleggingsproces wordt rekening gehouden met de volgende ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

- Nr. 1 Broeikasgasemissies (BKG) (Scope 1, Scope 2, Scope 3 Totaal)
- Nr. 2 "Koolstofvoetafdruk"
- Nr. 3 "Broeikasgasintensiteit"
- Nr. 4 "Participatie in bedrijven die fossiele brandstoffen gebruiken"
- Nr. 10 "Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen"
- Nr. 14 "Blootstelling aan controversiële wapens" (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische of biologische wapens).

De portefeuillebeheerders maken gebruik van de externe analyses van Sustainalytics om ongunstige duurzaamheidseffecten te identificeren, meten en beoordelen, maar ook van openbare documenten van bedrijven en notities uit directe dialogen met bedrijfsleiders indien nodig. De negatieve duurzaamheidseffecten kunnen dus uitgebreid worden geanalyseerd en in aanmerking worden genomen bij beleggingsbeslissingen.

☐ Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van het MainFirst - Global Equities Fund is om consistent beter te presteren dan de MSCI World Net Total Return EUR Index. Dienovereenkomstig belegt het subfonds wereldwijd in beursgenoteerde aandelen. De thematische aanpak richt zich op structureel groeiende beleggingsthema's zoals digitalisering, automatisering en decarbonisatie. Bedrijven met structurele groei genieten in het selectieproces de voorkeur. De beleggingsfocus kan liggen op large-, mid- en small caps. De selectie wordt gemaakt na uitgebreide bedrijfsanalyses (bottom-up). Bovendien kunnen derivaten worden ingezet.

Om de duurzaamheidskenmerken "Beperking van milieuschade", "Vertraging van klimaatverandering", "Bescherming van mensenrechten", "Bescherming van arbeidsrechten", "Bescherming van gezondheid", "Beperking van wapengeweld", "Terugdringing van corruptie", "Voorkomen van ongepaste handelspraktijken", "Bevordering van goed ondernemingsbestuur" en "Terugdringing van kinder- en dwangarbeid" te verwezenlijken, worden bij de aandelenselectie uitsluitingen toegepast.

Om de duurzaamheidsclaim verder te verifiëren en onafhankelijk te laten bevestigen, wordt het scoringsmodel van Sustainalytics gebruikt en is het de bedoeling dat de gewogen gemiddelde rating van het subfonds beter is dan die van zijn benchmark MSCI World. De weging en selectie van aandelen moet dienovereenkomstig worden aangepast in geval van niet-naleving. Daarnaast wordt rekening gehouden met de gedefinieerde PAI's.

***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 toepassing en inachtneming van de volgende essentiële elementen zijn noodzakelijk om te garanderen dat de gepromote milieu- en sociale doelstellingen worden gehaald.

Met de thema's "beperking van milieuschade" en "vertraging van klimaatverandering" wordt rekening gehouden door toepassing van de volgende uitsluitingen:



- Uitsluiting van bedrijven die de milieubeginselen 7 tot en met 9 van het UN Global Compact schenden.
- Nucleair engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Productie >5%, ondersteunende producten/diensten >5% en distributie >25% zijn uitgesloten.
- Thermische steenkool engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Winning >5% en elektriciteitsopwekking >10% zijn uitgesloten.
- Teerzand engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Winning >5% is uitgesloten.
- Schaliegas engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Winning >5% is uitgesloten.
- Blootstelling aan olie en gas gemeten als aandeel in de omzet: Productie >5%, opwekking 10% en ondersteunende producten/diensten >25% zijn uitgesloten.
- Productie van wegwerpplastic: De 100 grootste producenten van wegwerpplastic zijn uitgesloten
- Blootstelling aan genetisch gemanipuleerde planten en zaaizaad gemeten als aandeel in de omzet: Ontwikkeling >10% en teelt >10% zijn uitgesloten.
- Er wordt rekening gehouden met de gedefinieerde PAI's 1, 2, 3, 4, 10, 14 (zie paragraaf over negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren).

De onderwerpen "Bescherming van mensenrechten, arbeidsrechten, gezondheid" "Beperking van wapengeweld", "Terugdringing van corruptie", "Voorkomen van ongepaste handelspraktijken", "Bevordering van goed ondernemingsbestuur" en "Terugdringing van kinder- en dwangarbeid" worden in aanmerking genomen door middel van de volgende uitsluitingen:

- Uitsluiting van bedrijven die de beginselen 1, 2, 3, 4, 5, 6, 10 van het UN Global Compact schenden.
- Militair engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Wapens >5%, wapengerelateerde producten en/of diensten >5% en nietwapengerelateerde producten en/of diensten >5% zijn uitgesloten.
- Betrokkenheid bij handvuurwapens gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Civiele klanten (offensieve wapens) >5%, civiele klanten (niet-offensieve wapens) >5%, belangrijke onderdelen >5% en militaire/wetshandavingsklanten >5% zijn uitgesloten.
- Controversiële wapens zijn uitgesloten.
- De grootste suikerproducenten zijn uitgesloten.
- Adult entertainment gemeten als aandeel in de omzet: Productie >10% en distributie >10% zijn uitgesloten.
- Blootstelling aan tabaksindustrie gemeten als aandeel in de omzet: Productie >5%, verkoop >5% en gerelateerde producten/diensten >5% zijn uitgesloten.

De opgesomde uitsluitingen worden aangevuld met een op scores gebaseerde aanpak.

De analyses van het externe ratingbureau Sustainalytics worden gebruikt om de ESG-risico's die relevant zijn voor de individuele bedrijven te beoordelen en om het actieve beheer van ESG-risico's binnen de bedrijven te evalueren. Sustainalytics vat de resultaten van haar analyses samen in een ESG-risicoscore, variërend van 0 tot 100, waarbij een score lager dan 10 duidt op geringe risico's, een score van 10 tot 19,99 duidt op lage risico's, een score van 20 tot 29,99 duidt op gemiddelde risico's, een score van 30 tot 39,99 duidt op hoge risico's, en een score van 40 of hoger duidt op ernstige risico's.

De gewogen gemiddelde risicoscore van de bedrijven waarin het fonds belegt moet consistent beter zijn dan de score van de referentie-index MSCI World.

Voor alle aandelen die niet door Sustainalytics worden gedekt, wordt een interne ESG-analyse opgesteld en gedocumenteerd, die niet wordt meegenomen in de gemiddelde portefeuillerisicoscore, maar wel kan leiden tot de discretionaire uitsluiting van een bedrijf op basis van de duurzaamheidsbeoordeling.

Elk bedrijf wordt ook voortdurend door Sustainalytics gescreend op controversiële aspecten. Daarmee wordt beoordeeld of bedrijven betrokken zijn bij incidenten met negatieve gevolgen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG). Niveau 1: Laag, Niveau 2: Gematigd, Niveau 3: Aanzienlijk, Niveau 4: Hoog, Niveau 5: Ernstig. Niveau 5-Controverses worden uitgesloten.



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

Het subfonds verbindt zich er niet toe het beleggingsuniversum met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

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

Door de ESG-rating van Sustainalytics op te nemen, worden de praktijken op het gebied van goed bestuur meegenomen als een fundamenteel onderdeel. Enerzijds worden hierbij indicatoren gebruikt om het management te beoordelen, anderzijds wordt de bedrijfsleiding beoordeeld op basis van gebeurtenissen met een impact op het milieu en de maatschappij. Volgens Sustainalytics kan dit worden gekwantificeerd als iets minder dan 20% van de totale ESG-rating.

<https://connect.sustainalytics.com/hubfs/INV/Methodology/Controversies%20Research%20Methodology.pdf>

Daarnaast worden de bedrijven onderworpen aan een onderzoek met betrekking tot controverses. Daarmee wordt beoordeeld of bedrijven betrokken zijn bij incidenten met negatieve gevolgen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG).

<https://connect.sustainalytics.com/hubfs/INV/Methodology/Controversies%20Research%20Methodology.pdf>

Andere essentiële factoren zijn het uitsluiten van bedrijven die het UN Global Compact schenden en het uitoefenen van stemrecht op basis van onze beginselen en strategie voor het uitoefenen van stemrechten. Het beleid inzake de uitoefening van stemrechten is te vinden op [www.ethenea.com/esg](http://www.ethenea.com/esg).

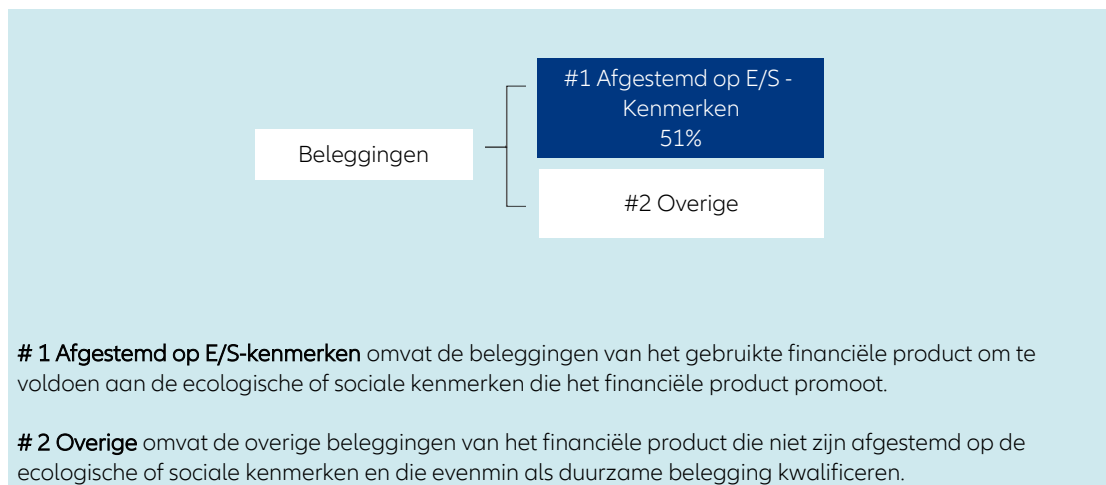
**Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Het subfonds kan voor beleggings- en afdekkingsdoeleinden gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten (derivaten). Derivaten worden niet gebruikt om de milieu- of sociale kenmerken te bereiken die door het financiële product worden gepromoot.



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

De belangrijkste doelstelling van dit subfonds is bij te dragen tot het nastreven van de E/Skenmerken. Daarom verbindt dit subfonds zich er momenteel niet toe een minimumaandeel van zijn totale activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten zoals gedefinieerd in artikel 3 van de taxonomieverordening van de EU (2020/852). Dit betreft ook informatie over beleggingen in economische activiteiten die op grond van artikel 16 of artikel 10, lid 2, van de EU-taxonomieverordening (2020/852) als faciliterende en/of transitieactiviteiten worden aangemerkt.

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.

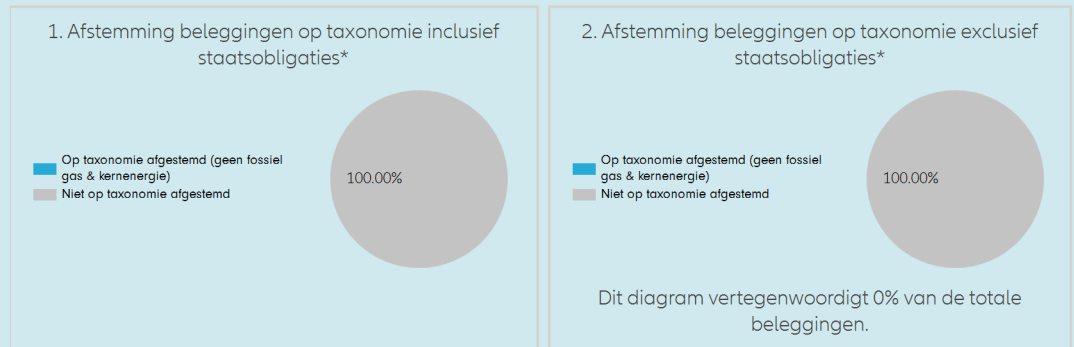
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 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 voldoen<sup>1</sup>?

- ☐ Ja ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

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



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

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

Niet van toepassing.

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

Transitieactiviteiten: 0%

Faciliterende activiteiten: 0%

## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan.

Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt 0%.

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

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan.

Het minimumaandeel van sociale duurzame beleggingen bedraagt 0%.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li 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.

Hieronder vallen afdekkingsinstrumenten, beleggingen voor diversificatiedoeleinden, beleggingen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, en liquide middelen. De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van de afzonderlijke milieu- of sociale kenmerken te meten in "#1 Afgestemd op E/S-kenmerken", worden niet systematisch toegepast in "#2 Overige".

Er is minimale sociale en milieubescherming voor beleggingen waarvoor een UNGC-audit mogelijk is. Hieronder vallen bijvoorbeeld aandelen, maar geen contant geld of derivaten.

### *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?*

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit (sub)fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

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

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit (sub)fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

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

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit (sub)fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

[www.etheneq.com/esg\\_doc\\_mf](http://www.etheneq.com/esg_doc_mf) 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 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: Allianz Nordea 1 Global Climate and Environment  
 ISIN LU0348927095  
 Versie 13/01/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 549300JJG1N66HM3TH21

**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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

## Duurzamebeleggingsdoelstelling

| Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <input type="radio"/> Nee                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: 85% <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: ___%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |



### Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

De duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds bestaat erin een bijdrage te leveren aan de Agenda 2030 voor Duurzame Ontwikkeling van de Verenigde Naties, vooral geconcentreerd op klimaat- en milieugerelateerde kwesties, door te beleggen in bedrijven waarvan de economische activiteiten aansluiten op ten minste een van de doelstellingen uit de EU-taxonomie, zoals hieronder beschreven, of ten minste een van de onderstaande duurzameontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals of SDG's):

- SDG 2 - Geen honger
- SDG 6 - Schoon water en sanitair
- SDG 7 - Betaalbare en duurzame energie
- SDG 8 - Eerlijk werk en economische groei
- SDG 9 - Industrie, innovatie en infrastructuur
- SDG 11 - Duurzame steden en gemeenschappen
- SDG 12 - Verantwoorde consumptie en productie
- SDG 13 - Klimaatactie
- SDG 14 - Leven in het water
- SDG 15 - Leven op het land

De Verenigde Naties willen in 2030 een duurzame wereld realiseren waarin armoede is uitgeroeid, de aarde wordt beschermd en iedereen in vrede en welvaart kan leven. Dat doel is in 2015 in een concrete

vorm gegoten met 17 duurzameontwikkelingsdoelstellingen (SDG's). Nadere informatie vindt u via de link naar duurzaamheidsgerelateerde informatie onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?'.

De EU-taxonomie reikt een raamwerk aan voor het toetsen van ecologisch duurzame economische activiteiten en omvat een opsomming van economische activiteiten die in de context van de Europese Green Deal als 'ecologisch duurzaam' beschouwd kunnen worden. Het fonds kan bijdragen aan alle milieudoelstellingen uit de taxonomieverordening, mits er haalbare beleggingskansen bestaan.

Ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de EU-taxonomie vallen onder een van zes milieudoelstellingen:

- 1. De mitigatie van klimaatverandering**
- 2. De adaptatie aan klimaatverandering**
- 3.** Het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen
- 4.** De transitie naar een circulaire economie
- 5.** De preventie en bestrijding van verontreiniging
- 6.** De bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen

In de EU-taxonomie zijn er voor elk van deze doelstellingen technische screeningcriteria aangereikt met gedetailleerde drempelwaarden. Aan de hand van de technische screeningcriteria wordt er nagegaan of de bedrijven in de portefeuille activiteiten ontplooiën die aansluiten op de doelstellingen van de EU-taxonomie. Dit gebeurt op voorwaarde dat er voldoende gegevens gepubliceerd of beschikbaar zijn over de mate waarin de activiteiten van deze bedrijven op deze doelstellingen aansluiten of dat relevante gegevens van externe gegevensaanbieders van toereikende kwaliteit zijn. Nadere informatie vindt u onder het kopje 'In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?'. Op datum van schrijven kan er getoetst en beoordeeld worden in hoeverre bedrijven aansluiten op klimaatdoelstellingen 1 en 2. Er wordt pas gecontroleerd op de overige doelstellingen zodra de technische screeningcriteria voor deze doelstellingen door de Europese Commissie zijn geratificeerd.

Om in aanmerking te komen voor opname in het beleggingsuniversum van het fonds, moeten bedrijven bovendien door NAM als 'duurzaam' bestempeld zijn. Dat gebeurt als NAM constateert dat ze met hun economische activiteiten bijdragen aan een duurzame beleggingsdoelstelling zonder ernstige afbreuk te doen aan enige andere milieu- of sociale doelstelling én er goede bestuurspraktijken op nahouden.

De benchmark van het fonds is niet aangewezen als referentiebenchmark voor de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds.

**Duurzaamheids-indicatoren** meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

### *Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?*

De beleggingsbeheerder meet aan de hand van de onderstaande indicatoren in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling is verwezenlijkt. In het jaarverslag van het fonds wordt aan de hand van de bijdrage aan elk van de SDG's en de afstemming op de taxonomie geïllustreerd in hoeverre het fonds zijn duurzame beleggingsdoelstelling heeft verwezenlijkt. De bijdrage aan SDG's is gekwantificeerd als de bijdrage van een bedrijf vermenigvuldigd met de weging van dat bedrijf in de portefeuille van het fonds. De afstemming op de taxonomie wordt vergelijkbaar berekend: uitgangspunt hierbij is het percentage van de activiteiten van een bedrijf dat is afgestemd op de taxonomie, vermenigvuldigd met de weging van dat bedrijf in de fondsportefeuille.

- Bijdrage aan SDG 2 - Geen honger
- Bijdrage aan SDG 6 - Schoon water en sanitair
- Bijdrage aan SDG 7 - Betaalbare en duurzame energie
- Bijdrage aan SDG 8 - Eerlijk werk en economische groei
- Bijdrage aan SDG 9 - Industrie, innovatie en infrastructuur
- Bijdrage aan SDG 11 - Duurzame steden en gemeenschappen
- Bijdrage aan SDG 12 - Verantwoorde consumptie en productie
- Bijdrage aan SDG 13 - Klimaatactie;
- Bijdrage aan SDG 14 - Leven in het water
- Bijdrage aan SDG 15 - Leven op het land
- % van de totale portefeuille belegd in op de EU-taxonomie afgestemde activiteiten.

### *Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?*

Er wordt in kaart gebracht welke activa als duurzame beleggingen beschouwd kunnen worden, onder meer door bedrijven te screenen om te garanderen dat ze geen ernstige afbreuk doen (do no significant harm, "DNSH") aan andere sociale of milieudoelstellingen (de "DNSH-test"). In de DNSH-test worden bedrijven die niet voldoen aan de drempelwaarden geïdentificeerd en uitgesloten op basis van PAI-indicatoren, zoals hieronder omschreven.

**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?*

De DNSH-test, onderdeel van het identificeren van duurzame beleggingen, resulteert in een overzicht van negatieve uitschieters en slechte resultaten op het gebied van PAI-indicatoren. De beleggingsbeheerder weegt alle PAI-indicatoren uit Tabel 1 van Bijlage I van de SFDR RTS mee. Op het moment van schrijven zijn er in principe voldoende gegevens beschikbaar om de volgende indicatoren in te zetten. Naarmate er meer kwalitatieve gegevens beschikbaar komen, kan deze lijst aangevuld worden met nieuwe indicatoren.

Klimaat- en andere milieugerelateerde indicatoren:

- Broeikasgasemissies
- Implicaties voor biodiversiteit
- Emissies in water
- Gevaarlijk afval

Indicatoren voor sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping:

- Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren
- Genderdiversiteit bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens
- Ernstige mensenrechtenproblemen en -schendingen

Bedrijven die niet voldoen aan de drempelwaarden die de beleggingsbeheerder heeft bepaald, worden niet beschouwd als duurzame belegging. Hierbij gaat het onder mee om bedrijven die zijn verwikkeld in ernstige incidenten op het gebied van mensenrechten, ernstige controverses op het gebied van biodiversiteit of schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren.

Bedrijven schieten ook tekort voor de DNSH-test als ze bij de grootste vervuilers horen wat betreft emissies in water, gevaarlijk afval of broeikasgasemissies. Ook bedrijven die meer dan 0% van hun omzet behalen uit niet-conventionele fossiele brandstoffen worden uitgesloten. Bedrijven die meer dan 5% behalen uit conventionele fossiele brandstoffen of meer dan 50% aan dienstverlening uniek voor de fossiele-brandstoffenindustrie halen de DNSH-test alleen als ze niet zijn uitgesloten door de klimaatgerelateerde uitsluitingscriteria van de Op de Overeenkomst van Parijs afgestemde Benchmark, die omzetrempel omvat van 1% voor kolen, 10% voor olie, 50% voor aardgas en 50% voor energie- opwekking uit fossiele brandstoffen én als ze een klimaattransitieplan hebben opgesteld. In ons Beleid inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig de Overeenkomst van Parijs (PAFF-beleid) vindt u de criteria waarmee de geloofwaardigheid van transitieplannen wordt getoetst. Een link naar dit beleid vindt u onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?' later in dit document.

Om meer negatieve externe effecten te beperken, wordt het beleggingsuniversum van het fonds verder gereduceerd met aanvullende uitsluitingen: zo voorkomen we dat het fonds belegt in bedrijven die zijn betrokken bij kolen, de winning van fossiele brandstoffen uit oliezanden en boringen in het noordpoolgebied, controversiële wapens of pornografisch materiaal.

Het uitsluitingsbeleid van het fonds wordt uit de doeken gedaan onder het kopje 'Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?'.

De gegevens voor de PAI-indicatoren waar de DNSH-test op gebaseerd is, zijn afkomstig van externe gegevensaanbieders.

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

Als onderdeel van het proces waarbij duurzame beleggingen worden geïdentificeerd aan de hand van de indicator 'Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren', wordt gecontroleerd of de duurzame beleggingen inderdaad overeenkomen met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.



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

☒ Ja

het effect van het beleggingsuniversum van NAM (dat hoofdzakelijk bestaat uit rechtstreekse beleggingen) wordt op basis van meerdere PAI-indicatoren beoordeeld aan de hand van een intern ontwikkelde, kwantitatieve PAI-tool. Beleggingsteams kunnen zowel de absolute PAI-cijfers als de genormaliseerde schaalwaarden inzien. Op deze manier kunnen ze uitschieters identificeren en hun standpunt ten aanzien van bedrijven en emittenten in de portefeuille dienovereenkomstig bijsturen. Welke specifieke PAI-indicatoren in aanmerking worden genomen, hangt af van de gegevens die beschikbaar zijn; dit kan veranderen naarmate de kwaliteit en de beschikbaarheid van de gegevens verbeteren.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren is beschikbaar gesteld in het jaarverslag dat overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR moet worden gepubliceerd.

☐ Nee





## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het algemene beleggingsbeleid van het fonds, waaronder het beleggingsuniversum en de benchmark, zijn uitgebreid omschreven in het hoofdstuk 'Beleggingsdoelstelling en - beleid' van het prospectus.

Aan de hand van een fundamenteel bottom-up-onderzoeksproces wordt er in kaart gebracht welke bedrijven naar aanleiding van hun bijdrage aan milieu-oplossingen zoals grondstoffen-efficiëntie, milieubescherming en alternatieve energie-oplossingen op forse toekomstige kasstromen kunnen rekenen. Interessante bedrijven worden geanalyseerd en de beleggingsbeheerder beslist naar eigen goeddunken over de opname ervan in de portefeuille.

De beleggingsbeheerder garandeert dat er wordt belegd in ondernemingen die als duurzaam beschouwd worden in de zin van artikel 2, zeventiende lid, van de SDFR door uit te gaan van een binair criterium voor de bijdrage aan ten minste van de VN SDG's, of aan ten minste een van de duurzame doelstellingen uit de EU-taxonomie, zoals vermeld in de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds, waarbij een drempelwaarde van 20% geldt. De bijdrage kan gekwantificeerd worden als het percentage van de omzet, kapitaaluitgaven of operationele uitgaven die toegeschreven kunnen worden aan de bovenstaande doelstellingen. Voor bepaalde sectoren zijn deze parameters niet relevant. In die gevallen kan het duurzaamheidsprofiel van een bepaald bedrijf in kaart worden gebracht door met fundamentele analyse relevante parameters te identificeren en te meten. Zo kunnen financiële instellingen beoordeeld worden op hun verwevenheid met het bankstelsel en in hoeverre ze activiteiten financieren gerelateerd aan fossiele brandstoffen, om maar een aantal voorbeelden te noemen. In dit proces wordt ook getoetst op goede bestuurspraktijken, zoals beschreven onder het kopje 'Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?' en wordt er nagegaan of de activiteiten van bedrijven geen ernstige afbreuk doen aan andere doelstellingen, zoals uiteengezet onder 'Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'.

Het fonds heeft zich niet verplicht tot een bepaalde minimale bijdrage aan elk van de SDG's van de VN of de milieudoelstellingen uit de EU-taxonomie. De weging van beleggingen die bijdragen aan bepaalde doelstellingen kan variëren afhankelijk van financiële parameters en de beschikbaarheid van relevante beleggingskansen.

Het fonds belegt minimaal 2% van de totale portefeuille in activiteiten die voldoen aan de technische criteria uit de EU-taxonomie. Dergelijke beleggingen kunnen bijdragen aan een van de milieudoelstellingen uit de EU-taxonomie, mits de betreffende technische normen zijn geratificeerd door de EU.

In het kader van de beleggingsstrategie worden bedrijven en emittenten van het beleggingsuniversum uitgesloten als ze betrokken zijn bij activiteiten die als schadelijk voor het milieu of de samenleving worden beschouwd. Daarnaast wordt er getoetst of beleggingen voldoen aan de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN. Er wordt doorlopend gecontroleerd of de portefeuille van het fonds is afgestemd op de toepasselijke uitsluitingen, zoals uiteengezet onder het kopje '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?' later in dit document.

In het kader van het beleggingsproces worden bedrijven gescreend om te garanderen dat ze er goede bestuurspraktijken op nahouden.

NAM gaat namens zijn cliënten op diverse manieren de dialoog met bedrijven en overheidsemissanten aan om ze ertoe te bewegen ESG-normen beter in hun bedrijfsvoering te integreren en ze ertoe aan te zetten zich bij hun besluitvorming op de lange termijn te richten.

### ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?***

- Ten minste 85% van de fondsportefeuille bestaat uit duurzame beleggingen in de zin van artikel 2, zeventiende lid, van de SDFR. Beleggingen worden als duurzaam beschouwd aan de hand van het bedrijfseigen beoordelingsproces van NAM, waarbij er wordt uitgegaan van een binair criterium voor de bijdrage aan ten minste van de VN SDG's, of aan ten minste een van de duurzame doelstellingen uit de

EU-taxonomie met een drempelwaarde van 20%. De bijdrage kan gekwantificeerd worden als het percentage van de omzet dat toegeschreven kan worden aan de bovenstaande doelstellingen. Bij sectoren waarvoor kapitaaluitgaven, operationele uitgaven of andere maatstaven voor de activiteiten relevanter zijn, wordt er daarvan uitgegaan. In dit proces wordt ook getoetst op goede bestuurspraktijken, zoals beschreven onder het kopje 'Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?' en wordt er nagegaan of de activiteiten van bedrijven geen ernstige afbreuk doen aan andere doelstellingen, zoals uiteengezet onder 'Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'.

- Minimaal 2% van de totale fondsportefeuille is belegd in activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Aan de hand van de technische screeningcriteria uit de EU-taxonomie wordt beoordeeld in hoeverre de activiteiten van elk bedrijf zijn afgestemd op de taxonomie, uitgedrukt als percentage. Dat percentage wordt vervolgens vermenigvuldigd met de weging van het betreffende bedrijf in de fondsportefeuille. Nadere informatie vindt u onder het kopje 'In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?'.
- Met sectorbrede of op waarden gebaseerde uitsluitingen worden bedrijven uitgesloten die betrokken zijn bij ernstige schendingen van internationale normen waarbij engagement niet mogelijk of niet doeltreffend wordt geacht. Bedrijven die zijn betrokken bij bepaalde activiteiten die geacht worden negatieve gevolgen te hebben voor het klimaat of het milieu, zoals kolen, de winning van fossiele brandstoffen uit oliezanden of boringen in het noordpoolgebied, worden ook van het beleggingsuniversum uitgesloten. Hetzelfde geldt voor bedrijven die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens en bedrijven betrokken bij pornografie. De blootstelling van bedrijven aan bepaalde activiteiten kan gekwantificeerd worden aan de productie, distributie of omzet van c.q. uit dergelijke activiteiten ten opzichte van de totale productie, distributie of omzet. De parameter wordt gekozen op basis van de aard van de activiteit en er kunnen plafondwaarden gelden voor uitsluitingen. Een link naar de lijst van uitgesloten bedrijven en het Beleid inzake verantwoord beleggen, waarin het proces nader wordt toegelicht, vindt u onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?' later in dit document. De beleggingen in de fondsportefeuille worden bovendien onderworpen aan bepaalde uitsluitingen die een plafond instellen voor de blootstelling aan bepaalde activiteiten die niet te rijmen zijn met het beleggingsprofiel van het fonds of die geacht worden afbreuk te doen aan het klimaat of de samenleving. De specifieke aanvullende uitsluitingen die voor het fonds worden toegepast, vindt u bij de informatievervalsing over duurzaamheid op de website via de link onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?' later in dit document.
- Het fonds houdt zich aan het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs, dat limieten bepaalt voor de blootstelling van bedrijven aan de productie en distributie van fossiele brandstoffen en daaraan gerelateerde diensten. Dit betekent dat het fonds niet belegt in bedrijven die sterk betrokken zijn bij de productie en distributie van fossiele brandstoffen en daaraan gerelateerde diensten, tenzij ze een gedocumenteerde transitiestrategie hebben die aansluit bij het Akkoord van Parijs. Een link naar een beschrijving van NAM's Beleid inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs vindt u onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?' later in dit document.

De bindende elementen worden gedocumenteerd en doorlopend gemonitord. Los daarvan beschikt NAM over risicobeheerprocedures om de financiële en regelgevingsrisico's te beheersen en ervoor te zorgen dat mogelijke problemen op passende wijze worden geëscaleerd binnen een duidelijke bestuurlijke structuur.

NAM onderwerpt externe gegevensaanbieders aan rigoureuze due-diligence- analyses om de toegepaste methoden en de kwaliteit van de gegevens te toetsen. Aangezien de regelgeving en normen omtrent niet-financiële verslaggeving zich continu ontwikkelen, blijft het een uitdaging om de kwaliteit, dekking en de toegankelijkheid van gegevens te garanderen – voornamelijk voor kleinere

bedrijven en minder ontwikkelde markten.

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?*

De praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd, komen aan bod in verschillende stadia van het selectieproces voor rechtstreekse beleggingen. Ondernemingen worden op fondsniveau onder meer gescreend op goed bestuur door hun betrekkingen met hun werknemers, beloningspraktijken, managementstructuren en naleving van de belastingwetgeving te beoordelen. Wat overheidsemissanten betreft, is de beoordeling van goede bestuurspraktijken gebaseerd op drie pijlers: 1) de beginselen van bestuur (democratisch bestuur), 2) de uitvoering van bestuur en 3) de efficiëntie van bestuur.



### **Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?**

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

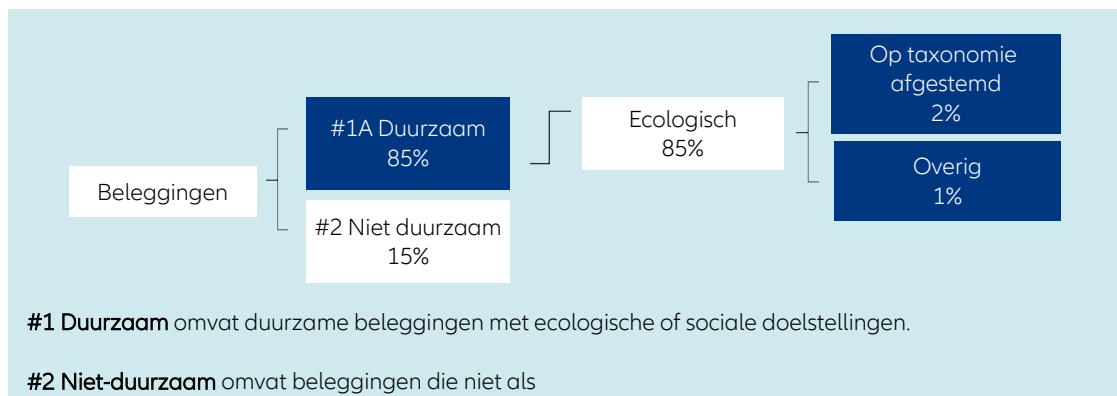
Het fonds heeft zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen verplicht, zoals hieronder weergegeven. Als een percentage ergens ontbreekt of ergens 0% staat, betekent dit dat het fonds zich er niet toe verplicht om altijd een bepaald percentage aan te houden en naar eigen goeddunken van de beleggingsbeheerder kan dit percentage tot 0% worden verlaagd. Dit houdt echter niet in dat dergelijke beleggingen niet relevant zijn voor de strategie.

\*Onder de term beleggingen wordt de IW van het fonds verstaan, m.a.w. de totale marktwaarde van het fonds.

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 wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?*

Niet van toepassing.



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

Op basis van de momenteel beschikbare gegevens is ten minste 2% van de fondsportefeuille afgestemd op de EU-taxonomie. Pas met de inwerkingtreding van Richtlijn (EU) 2022/2464 met betrekking tot de duurzaamheidsrapportering door ondernemingen wordt het voor bedrijven verplicht om hierover verslag uit te brengen. In afwachting daarvan zijn er te weinig openbare bedrijfsgegevens. Beleggingen moeten dus worden geanalyseerd op basis van soortgelijke gegevens die minder betrouwbaar zijn en die gerapporteerde cijfers kunnen vertekenen. Hoewel het werkelijke aandeel van op de taxonomie afgestemde activiteiten hoger kan zijn, kunnen we dat momenteel slechts voor een zeer laag percentage garanderen.

Of de beleggingen op de EU-taxonomie zijn afgestemd, is niet door accountants of andere derden gecontroleerd.

Bedrijven zelf of externe gegevensaanbieders kunnen berekenen of beleggingen in aanmerking komen voor afstemming op de taxonomie en of ze op de taxonomie zijn afgestemd, en stellen die berekeningen waar van toepassing ter beschikking. Externe gegevensaanbieders gaan na in hoeverre bedrijven betrokken zijn bij economische activiteiten die substantieel bijdragen aan een milieudoelstelling in de zin van de technische normen, inclusief drempelwaarden, uit de EU-taxonomie. Met dezelfde normen wordt gegarandeerd dat activiteiten geen ernstige afbreuk doen aan andere duurzame doelstellingen en voldoen aan sociale minimumwaarborgen.

De mate van afstemming op de taxonomie wordt getoetst op basis van het aandeel van de omzet die een bedrijf of emittent genereert uit op de taxonomie afgestemde activiteiten. Als we oordelen op zowel kwaliteit als beschikbaarheid, blijken omzetcijfers momenteel de betrouwbaarste maatstaf die er is. Zolang bedrijven nog te weinig gegevens openbaar maken en beoordelingen dus noodgedwongen grotendeels op soortgelijke gegevens gebaseerd zijn, komen verschillende gegevensaanbieders mogelijk uit op andere resultaten. Nadere informatie over due diligence, gegevensbronnen en gegevensverwerking vindt u in de informatieverschaffing over duurzaamheid op de website, via de link onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?'.

Er wordt niet alleen vastgesteld of de activiteiten van bedrijven zijn afgestemd op de taxonomie, maar ook de DNSH-test – onderdeel van de identificatie van duurzame beleggingen door NAM – wordt toegepast.

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

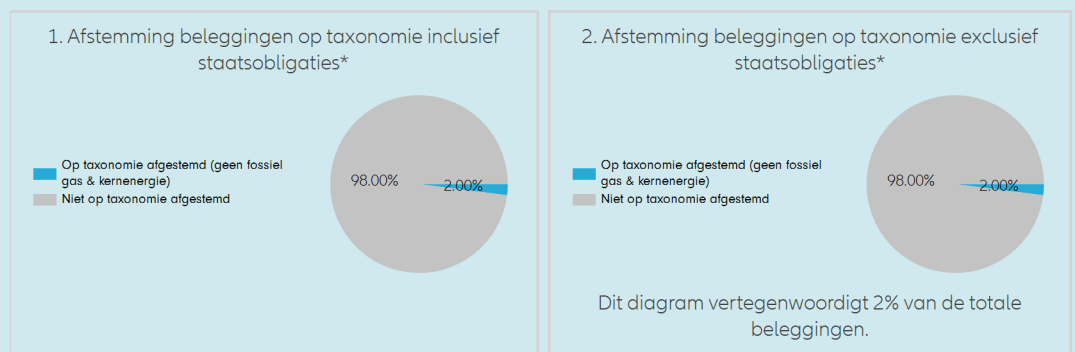
☐ Ja

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

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



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

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

Er is geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.

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.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen 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 ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



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

Het minimumaandeel beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd bedraagt 1%.

Het fonds verplicht zich tot een minimumaandeel voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zoals weergegeven in het diagram onder het kopje 'Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?'.



### Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Niet toepasbaar.



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

Cash kan worden aangehouden als aanvullende liquiditeit of om risico's te spreiden. Het fonds kan gebruikmaken van derivaten en andere technieken voor de doeleinden die beschreven staan in het hoofdstuk 'Beschrijving van de fondsen' in het prospectus. Gezien de aard van contanten en valuta-afdekkingsinstrumenten worden er geen ecologische en sociale minimumwaarborgen gehanteerd voor dergelijke instrumenten.



### Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

Niet van toepassing.

*Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?*

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 methode te vinden?*

Niet van toepassing.

**Referentiebenchmarks** zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.



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

U vindt meer productspecifieke informatie op [nordeg.lu](https://nordeg.lu)

Aanvullende informatie waarnaar in de bovenstaande rubrieken is verwezen, vindt u hier:

[Informatieverschaffing over duurzaamheid](#)

[Beleid inzake verantwoord beleggen](#)

[Uitsluitingslijst](#)

[Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het akkoord van Parijs](#)

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:  
Allianz ODDO BHF Polaris Balanced  
ISIN LU2032046984  
Versie 13/01/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):  
5299006WMTY8DFA13Y48

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



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

Het Fonds promoot ecologische kenmerken, wat tot uiting komt in de samenstelling en weging van de portefeuille op basis van MSCI ESG-ratings, evenals uitsluitingen en de monitoring van controverses door het beheerteam van het Fonds.

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?***

Het MSCI ESG-ratingmodel maakt gebruik van verschillende indicatoren en kenmerken. Om de verwezenlijking van de gepromote kenmerken aan te tonen, bevat het maandelijks ESG-rapport van het Fonds momenteel de volgende indicatoren:

- de gewogen MSCI ESG-rating van de portefeuille om te meten in hoeverre de ecologische en sociale criteria gerealiseerd zijn;
- de gewogen MSCI-score om de kwaliteit van het bestuur van de onderneming te beoordelen;
- de gewogen MSCI-score om het menselijk kapitaal te beoordelen;
- de koolstofintensiteit van het Fonds (gewogen som: CO<sub>2</sub>-uitstoot in scope 1 en 2 gedeeld door de omzet van de betreffende bedrijven).

### ***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 duurzame beleggingen van het Fonds hebben de volgende doelstellingen:

1. EU-taxonomie: bijdragen aan de klimaatadaptatie en -mitigatie, alsook aan de vier andere ecologische doelstellingen van de EU-taxonomie. Deze bijdrage wordt gemeten aan de hand van de gewogen som van de op de EU-taxonomie afgestemde inkomsten die door elke belegging in de portefeuille worden gegenereerd en is gebaseerd op gegevens die zijn gepubliceerd door de bedrijven waarin wordt belegd. Als deze bedrijven geen gegevens hierover publiceren, kan gebruik worden gemaakt van onderzoek door MSCI.
2. Milieu (Environmental, E): bijdrage aan milieueffecten, zoals gedefinieerd door MSCI ESG Research in het licht van de ecologische doelstellingen in de sectie over milieueffecten, die de volgende categorieën dekt: alternatieve energiebronnen, energie-efficiëntie, milieuvriendelijk bouwen, duurzame watervoorziening, preventie en bestrijding van milieuvervuiling, duurzame landbouw.

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

De aanpak op dit gebied is zo gedefinieerd dat wordt voldaan aan artikel 2, lid 17, van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'):

1. Uitsluitingen op basis van de rating: Het Fonds belegt niet in emittenten waaraan MSCI een rating van 'CCC' of 'B' heeft toegekend.
2. Uitsluitingen per sector op basis van normen: Het uitsluitingsbeleid is erop gericht de sectoren met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen uit te sluiten. Dit uitsluitingsbeleid neemt de specifieke uitsluitingen van het Fonds over of vult deze aan, en heeft betrekking op steenkool, schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties, onconventionele olie- en gaswinning, controversiële wapens, tabak, vernietiging van de biodiversiteit en de winning van fossiele brandstoffen in het noordpoolgebied.
3. Inaanmerkingneming van de belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts, 'PAI's'): De beheerder stelt controleregels op (voorafgaand aan transacties), die worden toegepast op bepaalde bijzonder schadelijke activiteiten: blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14, nultolerantie), activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7, nultolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3, lager niveau dan het beleggingsuniversum) en ernstige schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10, nultolerantie).

Voor andere ongunstige effecten (1. BKG-emissies, 2. koolstofvoetafdruk, 4. blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen, 5. aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie, 6. intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaat effecten, 8. emissies in water, 9. aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval, 11. ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, 12. niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, 13. genderdiversiteit raad van bestuur, 15. BKG-intensiteit, 16. landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten) heeft de beheerder geen expliciete



controleregels gedefinieerd. Deze ongunstige effecten worden alleen in aanmerking genomen als onderdeel van de MSCI ESG-score van het betreffende bedrijf of land.

4. Dialogen, engagement en coördinatie: Ons beleid op het gebied van dialogen, engagement en coördinatie helpt significante schade te voorkomen omdat het ons in staat stelt omvangrijke risico's te identificeren en veranderingen en verbeteringen te bevorderen.

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?*

Verordening (EU) 2020/852 identificeert specifieke soorten activiteiten die ongunstige effecten kunnen hebben ('belangrijkste ongunstige effecten' of 'PAI's'). De beheerder past vóór de handel bepaalde regels toe ten aanzien van drie PAI's: blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14, nultolerantie), activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7, nultolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3, lager niveau dan het beleggingsuniversum) en ernstige schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10, nultolerantie).

Daarnaast omvatten de MSCI ESG-ratings ecologische, sociale en governance-thema's, waarbij het in overweging nemen van andere PAI-kerngegevens zinvol kan zijn om de ESG-rating van bedrijven of overheden te verbeteren. Voor bedrijven omvat de ESG-analyse, voor zover er gegevens beschikbaar zijn, de bewaking van de uitstoot van broeikasgassen (PAI 1), het ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (PAI 11) en genderdiversiteit in de raad van bestuur (PAI 13). Voor overheidsemissanten wordt ook rekening gehouden met de broeikasgasintensiteit per hoofd van de bevolking (PAI 15, normaal gesproken gebaseerd op het bruto binnenlands product in plaats van per hoofd van de bevolking) en potentiële schendingen van sociale rechten in de landen waarin is belegd (PAI 16).

Ten aanzien van deze overige belangrijke PAI's volgt de beheerder echter geen andere specifieke doelstellingen of gedefinieerde controleregels dan bedoeld in de eerste paragraaf.

Meer informatie over de MSCI ESG-ratings is te vinden op <https://www.msci.com/zh/esg-ratings>.

### *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 Beheermaatschappij ziet erop toe dat de duurzame beleggingen van het Fonds zijn afgestemd op de uitsluitingslijst van het Global Compact van de Verenigde Naties, zoals uiteengezet in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij. Door de gebrekkige kwaliteit van de gegevens wordt er vooralsnog geen rekening gehouden met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Er wordt echter indirect rekening gehouden met bepaalde aspecten van de genoemde leidende beginselen (via de ESG-rating die voortvloeit uit het ESG-onderzoek van MSCI).

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

Overeenkomstig de bepalingen van Artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de 'SFDR'), houdt de beheerder van het Fonds rekening met duurzaamheidsrisico's door ESG-criteria (ecologisch, sociaal en governance) te integreren in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Dit proces dient ook ter evaluatie van het vermogen van het beheerteam om de ongunstige effecten van zijn activiteiten op duurzaamheidsdoelstellingen te beheersen. Blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14), activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7) en schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10) worden niet getolereerd. Emittenten die in deze sectoren actief zijn, worden dan ook uitgesloten van de portefeuille.

Informatie met betrekking tot artikel 11 van Verordening (EU) 2019/2088 vindt u in het jaarverslag van het paraplufonds en op de website [am.oddobhf.com](http://am.oddobhf.com). U kunt deze informatie ook opvragen bij de Beheermaatschappij.

☐ Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

ODDO BHF Exclusiv: Polaris Balanced belegt wereldwijd in een evenwichtige mix van aandelen, obligaties en geldmarktinstrumenten.

In overeenstemming met artikel 8 van de SFDR\*\* integreert de beheerder van het Fonds duurzaamheidsrisico's in zijn beleggingsproces door bij het nemen van beleggingsbeslissingen rekening te houden met ESG-criteria (ecologisch, sociaal en governance) en met de belangrijkste ongunstige effecten van deze beslissingen op duurzaamheidsfactoren. Het beleggingsproces is gebaseerd op ESG-integratie, normatieve uitsluitingen (in het bijzonder het Global Compact van de Verenigde Naties en controversiële wapens), sectoruitsluitingen en een 'best-in-class'-benadering. De activa waarin het compartiment belegt zijn daarom onderworpen aan beperkingen die verband houden met ecologische, sociale en governance-criteria (ESG). De Beheermaatschappij houdt zich aan de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties ('UN PRI') met betrekking tot ecologische, sociale en governance-kwesties en past deze ook toe bij haar engagementactiviteiten, bijvoorbeeld door het uitoefenen van stemrecht, het actief bevorderen van de rechten van aandeelhouders en schuldeisers en het aangaan van een dialoog met emittenten. Emittenten die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties in ernstige mate schenden, worden uitgesloten.

De bedrijven die zijn opgenomen in de MSCI ACWI-index (de 'Moederindex')\*\*\* vormen het initiële beleggingsuniversum van het Compartiment, zowel voor aandelen als bedrijfsobligaties. Daarnaast kan het compartiment beleggen in bedrijven of emittenten uit OESO-landen met een marktkapitalisatie of een volume aan uitgegeven obligaties van ten minste EUR 100 miljoen. Ook deze worden onderworpen aan een ESG-analyse. Door een ESG-filter toe te passen wordt minimaal 20% van de bedrijven die deel uitmaken van de Moederindex uitgesloten.

De ESG-filter berust meer bepaald op de volgende beoordelingen:

1. De ESG-rating van MSCI is een beoordeling van de gevoeligheid van bedrijven voor ESG-gerelateerde risico's en kansen op een schaal van 'CCC' (slechtste score) tot 'AAA' (beste score). Die score is gebaseerd op de subscores voor elk van de drie criteria (ecologisch, sociaal en governance), waarbij de schaal telkens loopt van 0 (slechtste score) tot 10 (beste score).  
Het compartiment belegt niet in emittenten waaraan MSCI een rating van 'CCC' of 'B' heeft toegekend.
2. Aan de hand van MSCI Business Involvement-filters worden de inkomsten van de onderzochte bedrijven die actief zijn in potentieel kritieke sectoren geanalyseerd. Het compartiment belegt niet in bedrijven waarvan de activiteiten betrekking hebben op controversiële wapens (biochemische wapens, clustermunition, verblindende laserwapens,

landmijnen, enz.) of waarvan het deel van de omzet dat afkomstig is uit de verkoop van andere wapens dan de hierboven genoemde (kernwapens en conventionele en civiele wapens), uit kansspelen, pornografie, tabak, steenkoolproductie of de productie van elektriciteit uit steenkool een vooraf bepaalde drempel overschrijdt.

3. De MSCI ESG Controversies-score is gebaseerd op een analyse van de managementstrategieën van bedrijven en geeft aan of deze voldoen aan internationale normen en standaarden. Vooral de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties wordt gecontroleerd. Het compartiment belegt niet in bedrijven die, gezien hun MSCI ESG Controversies-score, deze beginselen schenden.
4. Schuldbewijzen of staatsobligaties met een te lage score op basis van de criteria van de Freedom House-index komen niet in aanmerking voor directe belegging door het compartiment. Voor effecten waarin het Fonds indirect belegt, dat wil zeggen via doelfondsen, wordt echter geen rekening gehouden met de score op basis van de Freedom House-index (geen transparantie).

Er kan ook gebruik worden gemaakt van bijkomende ESG-beoordelingen van het onderzoeksteam van de groep of van derden.

Rekening houdend met de weging van de verschillende effecten in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook doelfondsen die op het niveau van het Fonds een ESG-rating hebben, komen in aanmerking. De focus ligt op bedrijven en landen die goed presteren op duurzaamheidsgebied. Het doel is dat de gemiddelde duurzaamheidsscore van de activa van het compartiment gelijk is aan 'A'.

0,5% van de intrinsieke waarde van het compartiment wordt belegd in activiteiten die zijn afgestemd op de taxonomie. Het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen van het compartiment bedraagt 10%.

De Beheermaatschappij houdt ook rekening met het CDP (Carbon Disclosure Project). Daarnaast implementeert de Beheermaatschappij, in het kader van haar uitsluitingsbeleid, een strategie van geleidelijke desinvestering, waarbij haar Fondsen niet langer boven een bepaalde drempel blootgesteld mogen zijn aan emittenten uit de steenkoolsector. Het doel is om het niveau van blootstelling aan dergelijke emittenten terug te brengen tot 0% voor 2030 voor emittenten gevestigd in landen van de EU en de OESO, en voor 2040 in de rest van de wereld.

***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?***

Het compartiment belegt niet in bedrijven waarvan de activiteiten betrekking hebben op controversiële wapens (biochemische wapens, clustermunities, verblindende laserwapens, landmijnen, enz.) of waarvan het deel van de omzet dat afkomstig is uit de verkoop van andere wapens dan de hierboven genoemde (kernwapens en conventionele en civiele wapens), uit kansspelen, pornografie, tabak, steenkoolproductie of de productie van elektriciteit uit steenkool een vooraf bepaalde drempel overschrijdt.

Het compartiment belegt niet in emittenten waaraan MSCI een rating van 'CCC' of 'B' heeft toegekend. Rekening houdend met de weging van de verschillende effecten in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook doelfondsen die op het niveau van het Fonds een ESG-rating hebben, komen in aanmerking. De focus ligt op bedrijven en landen die goed presteren op duurzaamheidsgebied. Het doel is dat de gemiddelde duurzaamheidsscore van de activa van het compartiment gelijk is aan 'A'.

De Beheermaatschappij houdt ook rekening met het CDP (Carbon Disclosure Project). Daarnaast implementeert de Beheermaatschappij, in het kader van haar uitsluitingsbeleid, een strategie van geleidelijke desinvestering, waarbij haar Fondsen niet langer boven een bepaalde drempel blootgesteld mogen zijn aan emittenten uit de steenkoolsector. Het doel is om het niveau van blootstelling aan dergelijke emittenten terug te brengen tot 0% voor 2030 voor emittenten gevestigd in landen van de EU en de OESO, en voor 2040 in de rest van de wereld. Nadere informatie over het uitsluitingsbeleid en de uitsluitingsdrempels van de Beheermaatschappij, evenals over de Europese transparantiecodel voor de MVB-fondsen van het Fonds, inclusief informatie over ESG-integratie, uitsluitingen en uitsluitingsdrempels, is beschikbaar op [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com).

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

Het beheerteam houdt rekening met niet-financiële criteria via een selectieve benadering waarbij minimaal 20% van het beleggingsuniversum van de MSCI ACWI-index\*\*\* wordt uitgesloten. De bovengenoemde benadering maakt het mogelijk om het beleggingsuniversum te verkleinen op basis van de toepasselijke sectoruitsluitingen, de MSCI ESG-ratings en de ESG-ratings van de emittenten waarin het Fonds van plan is te beleggen.

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

Onze definitie van goed ondernemingsbestuur en onze beoordelingscriteria op dat gebied zijn vastgelegd in het Global Responsible Investment Policy (beleid voor wereldwijd verantwoord beleggen) van ODDO BHF Asset Management Global, gepubliceerd op [am.oddobhf.com](http://am.oddobhf.com). Een goede indicatie van de strategische voorkeur van een bedrijf ten aanzien van duurzaamheidsoverwegingen is zijn houding ten opzichte van het Global Compact van de Verenigde Naties. Wanneer een bedrijf zich houdt aan de tien beginselen van het Global Compact op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, geeft het een positief signaal af over zijn intentie om over te stappen naar een financieel ecosysteem dat gericht is op de lange termijn. Ook controleert de fondsbeheerder of het bedrijf een duurzaamheidsbeleid voert en op dit vlak doelstellingen heeft gedefinieerd. Als dit het geval is, analyseert de fondsbeheerder meer in detail de middelen die zijn ingezet om deze doelstellingen te bereiken, de persoon die daarvoor verantwoordelijk is en in hoeverre de beloning van de leden van het senior managementteam daarop zijn afgestemd.

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

Het compartiment belegt wereldwijd in een evenwichtige mix van aandelen, obligaties en geldmarktinstrumenten.

Ten minste 80% van de intrinsieke waarde van het compartiment is afgestemd op ecologische en/of sociale kenmerken.

Het compartiment kan ook tot maximaal 20% van de intrinsieke waarde beleggen in activa uit de categorie 'Overige', zoals hieronder gedefinieerd. Deze omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden. Ten minste 10% van de intrinsieke waarde van het compartiment bestaat uit duurzame beleggingen. Het compartiment kan ook activa aanhouden die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Ten minste 0,5% van de intrinsieke waarde van het compartiment bestaat uit beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie. Voor de overige ecologische of sociale beleggingen geldt geen verplicht minimumaandeel.

Rekening houdend met de weging van de verschillende effecten in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook doelfondsen die op het niveau van het Fonds een ESG-rating hebben, komen in aanmerking.

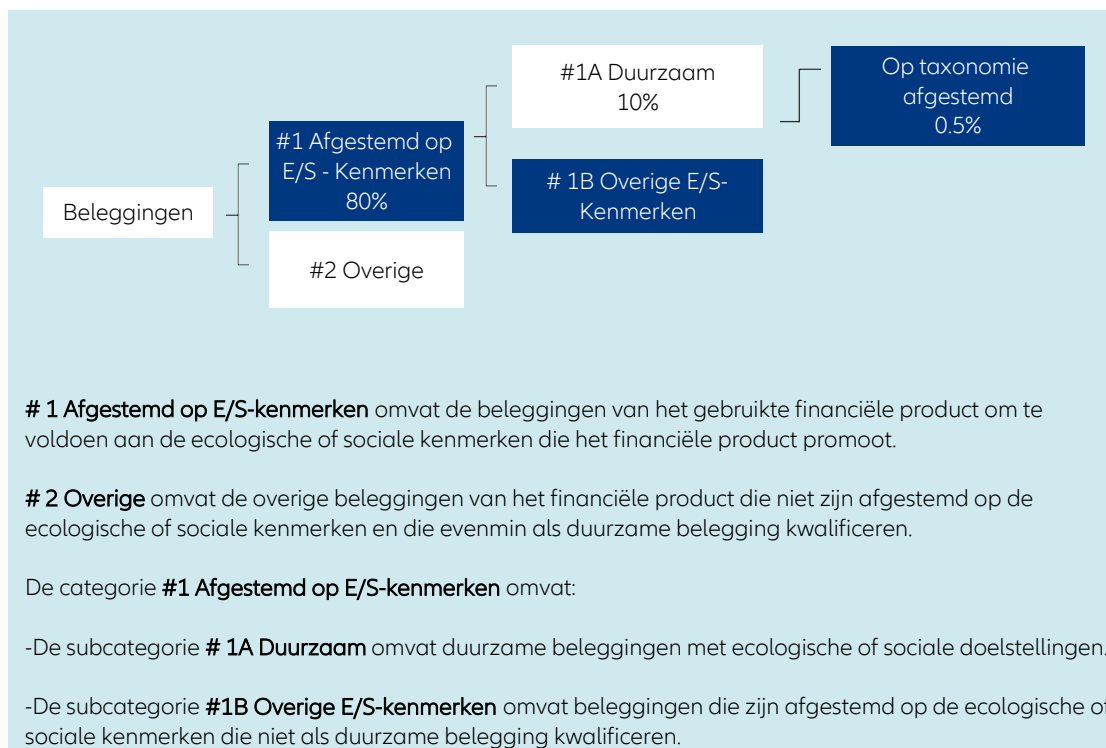
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



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 maakt niet actief gebruik van derivaten om de ESG-focus te verbeteren of ESG-risico's te verminderen.



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

Niet van toepassing.

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 voldoen<sup>1</sup>?

☐ Ja

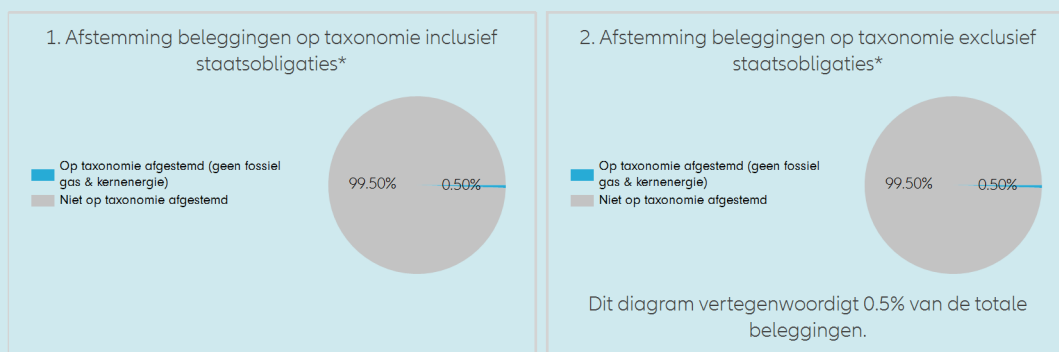
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De beheerder van het Fonds toetst de posities in de portefeuille aan ESG-criteria. Beleggingen in kernenergie en fossiel gas zijn niet uitgesloten. Het compartiment hanteert op deze gebieden echter geen minimumquotum voor activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

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 bedraagt 0,00%.

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



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

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling bedraagt 1,0%.



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel bedraagt 0,00%

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li 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?

Beleggingen die onder de categorie "#2 Overige" vallen, bestaan uit liquide middelen, derivaten, effecten, doelfondsen en geldmarktinstrumenten waarvoor geen ESG-gegevens en -scores bestaan. Alle directe beleggingen van het compartiment zijn onderworpen aan de minimale uitsluitingen die op het compartiment van toepassing zijn, waardoor een minimumniveau van ecologische of sociale bescherming wordt gegarandeerd. Voor de beleggingen van een bepaald beleggingsinstrument gelden echter alleen de voorwaarden die voor dit instrument zijn gedefinieerd (geen transparantie).



## 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?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het Compartiment is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

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

De door het Compartiment gebruikte referentiebenchmarks zijn niet specifiek afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

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

In de ESG-beleggingsstrategie van het Fonds wordt rekening gehouden met de ecologische en sociale kenmerken.

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

In de ESG-beleggingsstrategie van het Fonds wordt rekening gehouden met de ecologische en sociale kenmerken.

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

In de ESG-beleggingsstrategie van het Fonds wordt rekening gehouden met de ecologische en sociale kenmerken.



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

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



Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

Allianz Pimco Climate Bond

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300KBV832SKE8DW37

ISIN

IE00BLH0Z375

Versie

13/01/2025

#### 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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

## Duurzamebeleggingsdoelstelling

### Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nee |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: 66% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> |                                                                                     |  |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: ___%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                     |  |



### Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

De duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds bestaat eruit te streven naar optimale, risicogecorrigeerde rendementen, binnen het kader van een voorzichtig beleggingsbeheer, waarbij rekening werd gehouden met klimaatgerelateerde risico's en kansen op de lange termijn. Door rekening te houden met klimaatgerelateerde risico's en kansen op de lange termijn wil het Fonds bijdragen aan de matiging van en aanpassing aan klimaatverandering.

Zoals uiteengezet in het Fondssupplement kan het Fonds beleggen in alle soorten Vastrentende ESG-effecten (zoals verder beschreven in het deel van het Prospectus genaamd "**Vastrentende ESG-effecten**"). Het Fonds zal doorgaans bestaan uit gelabelde en niet-gelabelde groene Vastrentende effecten evenals uit schuld papier van emittenten die blijf geven van leiderschap bij het adresseren van risico's en kansen rondom klimaatgerelateerde veranderingen. Gelabelde groener vastrentende effecten zijn emissies waarvan de opbrengst specifiek is bestemd voor klimaat- en milieuprojecten. Groen gelabelde obligaties worden vaak gecontroleerd door een derde partij (zoals een accountantskantoor), die certificeert dat de obligatie projecten zal financieren die milieuvordelen bevatten. Niet-gelabelde groene vastrentende effecten zijn effecten waarvan de opbrengsten worden gebruikt voor klimaatprojecten en -initiatieven (zoals hernieuwbare energie en gemeentelijke watersystemen), die worden uitgegeven zonder formele certificering.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het behalen van de duurzame beleggingsdoelstelling.



**Duurzaamheids-indicatoren** meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

### *Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?*

Bij het meten of de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds is behaald, maakt de Beleggingsadviseur gebruik van bepaalde duurzaamheidsindicatoren voor alle relevante effecten, zoals:

- Broeikasgasemissie van ondernemingen waarin is belegd
- Intensiteit van broeikasgasemissie van ondernemingen waarin is belegd
- Blootstelling aan obligaties met groen label

De Beleggingsadviseur zal deze geselecteerde PAI-indicatoren meten en opvolgen om aan te tonen dat zijn duurzame beleggingsdoelstelling op periodieke basis wordt bereikt met behulp van externe onderzoeks- en gegevensleveranciers.

### *Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale 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 wordt uitgevoerd door toepassing van verschillende ongunstige duurzaamheidsindicatoren door de Beleggingsadviseur, met inbegrip van maar niet beperkt tot:

- Beperking van emittenten met een materiële blootstelling aan sectoren die verband houden met fossiele brandstoffen (zoals hierboven beschreven), met uitzondering van Vastrentende ESG - effecten (zoals verder beschreven in het deel van het Prospectus met de titel "**Vastrentende ESG-effecten**") (waar bepaalde verplichte indicatoren zullen worden toegepast op het specifieke gebruik van de opbrengsten die kunnen worden toegewezen aan de obligaties, en niet door toepassing van dergelijke verplichte indicatoren op de algemene activiteiten van de emittenten) en andere toepasselijke criteria, zoals obligaties uitgegeven door emittenten die leiderschap tonen met betrekking tot het aanpakken van klimaatgerelateerde factoren.
- Beperking van emittenten die in verband worden gebracht met controversiële wapens.
- Beperking van emittenten die de UNGC- en OESO-richtsnoeren schenden.

**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. Dit screeningproces omvat ook het in overweging nemen van negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren waaronder blootstelling aan de aan fossiele brandstoffen gerelateerde sectoren (zoals hierboven beschreven). De Beleggingsadviseur tracht de belangrijkste ongunstige effecten te beperken, bijvoorbeeld door zich te engageren met de emittent en door de uitsluitingsstrategie.

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

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.



## 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". 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) en broeikasgasemissies). 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 betrokkenheid en uitsluitingen van emittenten.

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 en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Zoals uiteengezet in het Fondssupplement en als onderdeel van de toezegging van het Fonds om te beleggen in duurzame beleggingen, zoals verder hierin uiteengezet, zal het Fonds beleggen in een breed spectrum van klimaatgerichte vastrentende instrumenten en schuld. De Beleggingsadviseur zal bij zijn beleggingsbeslissingen rekening houden met diverse kwantitatieve en kwalitatieve gegevens over (i) de wereldwijde economie, (ii) de verwachte ontwikkeling van diverse sectoren en activaklassen en (iii) emittenten die leiderschap tonen met betrekking tot de aanpak van klimaatgerelateerde factoren, zoals hieronder verder wordt uiteengezet. Gezien het langetermijnkarakter van de risico's en kansen die de klimaatverandering en de uitputting van hulpbronnen met zich meebrengen, kan de Beleggingsadviseur de nadruk leggen op een meer strategische of langetermijnbeleggingsstrategie, met minder nadruk op een tactische handelstrategie op korte termijn.

De Beleggingsadviseur hanteert een drie-factorenbenadering voor het evalueren van activaklassen en bijbehorende risico's bij het nastreven van de beleggingsdoelstelling van het Fonds. Deze benadering bestaat uit 1) fundamentele analyse met betrekking tot de wereldeconomie, de verwachte groei van verschillende industriële sectoren en klimaatgerelateerde factoren, 2) waarderingsanalyse, en 3) beoordeling van de marktvraag naar en het aanbod van activaklassen.

De Beleggingsadviseur evalueert deze factoren voortdurend en maakt gebruik van een combinatie van directe belegging en derivatenposities om de resulterende mix van activa voor het Fonds te implementeren die de beleggingsdoelstelling van het Fonds weerspiegelt.

Bij het overwegen van een belegging kan de Beleggingsadviseur gebruik maken van de volgende bronnen om klimaatgerelateerde factoren te evalueren; het interne onderzoeks- en scoringsproces van de Beleggingsadviseur met betrekking tot klimaatfactoren, onderzoek door derden en gegevensverstrekkers, de mate waarin een emittent in lijn ligt met internationale verbintenissen die door de Beleggingsadviseur relevant worden geacht (zoals de Overeenkomst van Parijs van 2016 over klimaatverandering), en/of informatie die door de emittent beschikbaar wordt gesteld, zoals koolstofemissies en-intensiteit. Bij het bepalen van de doeltreffendheid van de milieupraktijken van een emittent zal de Beleggingsadviseur gebruik maken van zijn eigen beoordelingen van belangrijke milieu-en klimaatgerelateerde kwesties en kan hij ook verwijzen naar normen die zijn opgesteld door erkende wereldwijde organisaties, zoals entiteiten die worden gesponsord door de Verenigde Naties.

***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?***

De bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Fonds zijn de beleggingen in duurzame beleggingen en de uitsluitingsstrategie.

Zoals uiteengezet in het Fondssupplement kan het Fonds beleggen in alle soorten Vastrentende ESG-effecten (zoals verder beschreven in het deel van het Prospectus genaamd "**Vastrentende ESG - effecten**") . Het Fonds zal doorgaans bestaan uit gelabelde en niet- gelabelde groene Vastrentende effecten evenals uit schuldpapier van emittenten die blijf geven van leiderschap bij het adresseren van risico's en kansen rondom klimaatgerelateerde veranderingen. Gelabelde groener vastrentende effecten zijn emissies waarvan de opbrengst specifiek is bestemd voor klimaat- en milieuprojecten. Groen gelabelde obligaties worden vaak gecontroleerd door een derde partij (zoals een accountantskantoor), die certificeert dat de obligatie projecten zal financieren die milieuvordelen bevatten. Niet-gelabelde groene vastrentende effecten zijn effecten waarvan de opbrengsten worden gebruikt voor klimaatprojecten en -initiatieven (zoals hernieuwbare energie en gemeentelijke watersystemen), maar die worden uitgegeven zonder formele certificering. Bij de beoordeling of een emittent leiderschap heeft getoond in het aanpakken van risico's en kansen rond klimaatgerelateerde verandering, zal de Beleggingsadviseur rekening houden met tal van factoren, zoals of een emittent koolstofarme oplossingen biedt, een overgangsplan naar een koolstofarme economie heeft geïmplementeerd of voorbereid, of andere factoren die de Beleggingsadviseur relevant kan achten.

Het Fonds zal gebruikmaken van een uitsluitingsstrategie op 100% van de activa van het Fonds. Zoals verder uiteengezet in het Fondssupplement zal het Fonds niet beleggen in effecten van emittenten die volgens de Beleggingsadviseur voornamelijk actief zijn in sectoren die verband houden met fossiele brandstoffen (zoals hierboven beschreven), maar met uitzondering van de productie van biobrandstoffen, de productie van aardgas, transport, distributie en verkoop- en handelsactiviteiten. 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 zijn er bijkomende uitsluitingen, met inbegrip van maar niet beperkt tot het volgende: het Fonds zal niet beleggen in effecten van soevereine staten die het zwakst scoren op de transparantie- en corruptie-indices en het Fonds zal niet beleggen in emittenten die volgens de Beleggingsadviseur hoofdzakelijk betrokken zijn bij de productie en distributie van alcoholische dranken en tabaksproducten, de productie van militaire wapens, de exploitatie van gokactiviteiten of de productie van of handel in pornografisch materiaal. De Beleggingsadviseur kan een emittent tevens uitsluiten op basis van andere criteria zoals betrokkenheid bij slechte milieupraktijken, zwak ondernemingsbestuur, corrupte bedrijfspraktijken, schending van mensenrechten of onaanvaardbare arbeidspraktijken.

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.



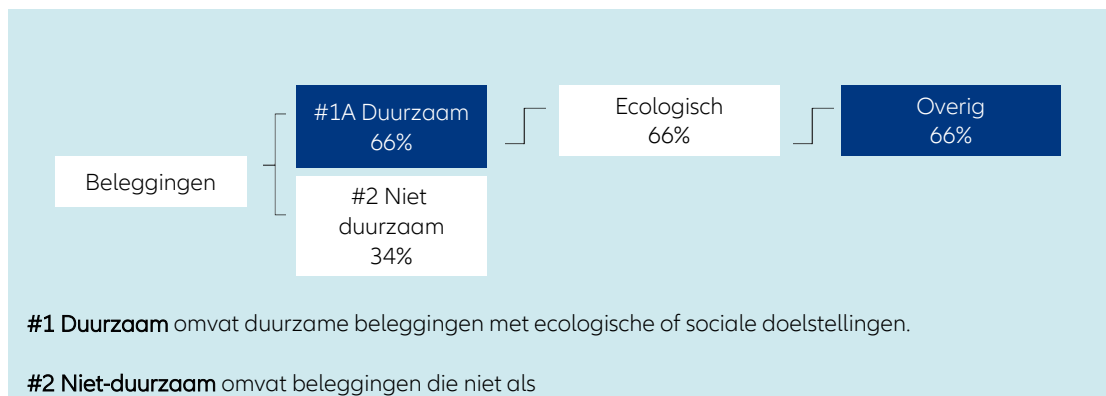
**Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?**

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

Het Fonds heeft duurzaam beleggen als doelstelling en streeft ernaar minstens 66% van zijn nettovermogen te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling. Dit wordt bereikt door te beleggen in duurzame beleggingen en gebruik te maken van een uitsluitingsstrategie, die de bindende elementen zijn van de beleggingsstrategie van het Fonds. De beleggingen van het Fonds zullen doorgaans bestaan uit gelabelde en niet-gelabelde groene Vastrentende effecten evenals uit schuldpapier van emittenten die blijf geven van leiderschap bij het adresseren van risico's en elk van de soorten Vastrentende ESG-effecten (zoals verder beschreven in het deel van het Prospectus getiteld "**Vastrentende ESG - effecten**"). Het aandeel beleggingen die geen duurzame beleggingen zijn, dient te worden gebruikt voor andere doeleinden zoals liquiditeit of afdekking.

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 wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?*

De derivaten die door het Fonds worden aangehouden, zijn onderworpen aan de uitsluitingsstrategie van het Fonds en worden dienovereenkomstig gebruikt om de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds te verwezenlijken



### **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.

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.

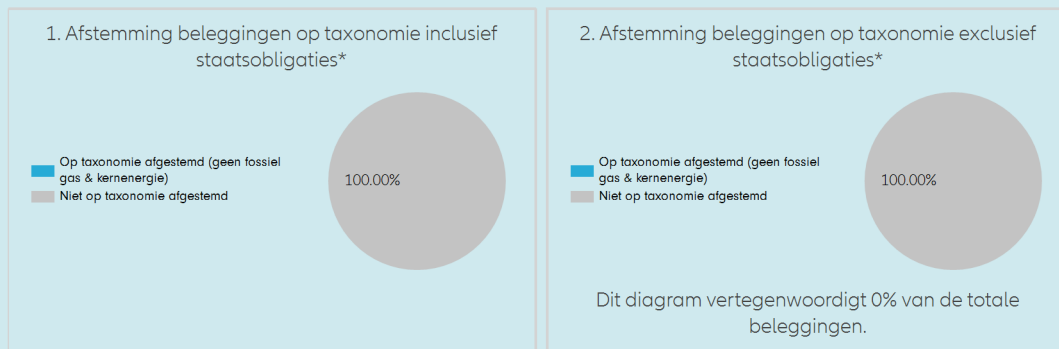
**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

**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 voldoen<sup>1</sup>?

- ☐ Ja
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

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



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

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

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



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



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

Het Fonds 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 66% van het nettovermogen.



## Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Niet van toepassing.



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

Het aandeel beleggingen van het Fonds die geen "duurzame beleggingen" zijn (zoals contanten), worden gebruikt voor algemeen risicobeheer zoals liquiditeit of afdekking en worden afgestemd op de algemene beleggingsdoelstelling van het Fonds.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li 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 speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

**Referentiebenchmarks**  
zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.

Niet van toepassing.

*Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?*

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 methode 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 – PIMCO Climate Bond 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:

Plan for Life

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900EU2PIG4IH6RF36

ISIN NA

Versie 13/01/2025

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



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

Voor Allianz is klimaatverandering een van de meest dringende risico's voor het welzijn van onze klanten. Daarom is het essentieel dat wij maatregelen nemen om de klimaatverandering te beperken en de adaptatie aan klimaatverandering te ondersteunen. Daar houden we rekening mee in onze beleggingsstrategie, die geen overkoepelende benchmark volgt. Allianz Group is een van de medeoprichters van de door de VN bijeengeroepen Net-Zero Asset Owner Alliance (AOA). Als medeoprichter heeft Allianz Group zich ertoe verbonden wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen vast te stellen om tegen 2050 klimaatneutraal zonder BKG-emissies te worden in zijn verzekeringsbeleggingen. Klimaatneutraal betekent dat geproduceerde broeikasgassen worden gecompenseerd, zodat er in totaal geen BKG worden uitgestoten.

Als dochteronderneming van Allianz Group, passen we Allianz Benelux nv, dezelfde principes toe. Het ecologisch kenmerk van dit product is gericht op de duurzame verbintenis om tegen 2050 klimaatneutraal zonder BKG-emissies te worden, in overeenstemming met het Target Setting Protocol van de AOA. Dat betekent dat wij de ondernemingen uit onze portefeuille zullen bijstaan, aanmoedigen en vragen om hun steentje bij te dragen aan de decarbonisatie in overeenstemming met het doel van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken tot 1,5 °C.

Daarnaast zien we actief toe en houden we continu toezicht op uitsluitingen rond verboden en



controversiële wapens, steenkool, oliezanden en olie en gas. Deze uitsluitingen en beperkingen gelden voor onze eigen beleggingen zoals hieronder verder beschreven.

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?***

Allianz heeft specifieke tussentijdse doelstellingen voor de vermindering van de BKG-emissies vastgelegd om de langetermijndoelstelling van klimaatneutraliteit in 2050 te halen. Allianz heeft tussentijdse doelstellingen geformuleerd om de BKG-emissies tegen eind 2029 met 50% te verminderen in vergelijking met het referentiejaar 2019 voor zijn portefeuille van aandelen en verhandelde bedrijfsobligaties.

Onze duurzaamheidsindicatoren om de realisatie van onze decarbonisatiestrategie in het product te meten, zijn:

- Vermindering van beleggingen in steenkool: We scherpen onze steenkooluitsluitingen geleidelijk aan en zullen dus onze steenkoolbeleggingen in aandelen en vastrentend beleggingen verminderen in de loop der tijd (meting in EUR) om tegen 2040 een volledige uitfasering te bereiken.
- Vermindering van de koolstofvoetafdruk: We meten in hoeverre de tussentijdse doelstellingen voor de vermindering van BKG (in % vergeleken met 2019) bereikt zijn op basis van de rapportage over de koolstofvoetafdruk (in tonnen CO<sub>2</sub>-equivalent) voor onze portefeuille van aandelen en verhandelde bedrijfsobligaties.
- Blootstelling aan hernieuwbare energiebronnen: Beleggingen in hernieuwbare energie (in EUR).
- Dialogoactiviteiten en -onderwerpen: Rapporteren over het aantal bedrijven dat op het niveau van de Allianz-groep is aangeworven, alsook gerelateerde engagementonderwerpen.

### ***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?***

We bevorderen een rechtvaardige transitie naar klimaatneutrale bedrijfsmodellen die verder gaat dan louter focussen op klimaatverandering. Daarom dragen onze duurzame beleggingen ook bij aan tal van verschillende doelstellingen. Onze duurzame beleggingen dragen als volgt bij aan de doelstelling van klimaatneutraliteit.

- Duurzame beleggingen in beursgenoteerde aandelen en bedrijfsobligaties: Bedrijven en emittenten die de aanpassing aan of de beperking van de klimaatverandering bevorderen door betere energie-efficiëntie of activiteiten rond hernieuwbare energie of die (een bepaald percentage van hun) inkomsten halen uit een positieve bijdrage aan ecologische of sociale activiteiten, zoals maar niet beperkt tot inkomsten uit slimme netten, elektrische voertuigen of betaalbare huisvesting, gezondheidszorg en onderwijs.
- Duurzame beleggingen in overheden: Overheidsobligaties (inclusief groen en sociaal) van landen die doelstellingen inzake klimaatneutraliteit voor 2050 hebben vastgelegd in nationale wetten of beleidsdocumenten en die de mensenrechten niet ernstig schenden.
- Duurzame beleggingen in supranationale instellingen: Supranationale instellingen die overheden ondersteunen met koolstofvrije en/of klimaatneutrale doelstellingen hebben vastgelegd en zijn gescreend op specifieke duurzaamheidsrisico's waaraan ze zijn blootgesteld.

De doelstelling om de klimaatverandering te beperken wordt ook ondersteund door beleggingen in hernieuwbare energiebronnen.

Om ons ambitieuze traject op weg naar energietransitie te versterken, investeren we in gecertificeerde groene gebouwen.

Met onze specifieke impactstrategie genereren we meetbare extra positieve sociale en ecologische gevolgen in verschillende activaklassen.

Onze beleggingen in gemengde financieringsfondsen dragen bij aan duurzame ontwikkeling, vooral in opkomende markten, en verminderen tegelijkertijd de financiële risico's door activiteiten te financieren zoals hernieuwbare energie of financiering voor kleine of uitgesloten landbouwers in landelijke gebieden.

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

Naast onze ESG-beleggingsstrategie voor alle beleggingen, passen we strikte screeningcriteria toe voor onze duurzame beleggingen om ervoor te zorgen dat er geen ernstige afbreuk wordt gedaan aan onze sociale en ecologische doelstellingen voor die duurzame beleggingen. De volgende beperkingen gelden voor onze duurzame beleggingen:

- Bedrijven met een hoog ESG-risico en een zwak beheer van deze risico's: We gebruiken een extern ratingmodel dat de blootstelling aan ESG-risico's van bedrijven weergeeft. De slechtste 10% van de emittenten wordt niet als duurzaam bestempeld. Voorbeelden van criteria inzake ESG-risicoblootstelling zijn onder meer: CO2-uitstoot, waterverbruik (ecologisch), gezondheids- en veiligheidsbeleid (sociaal), verloning van medewerkers en naleving van de fiscale wetgeving (governance).
- Financiering van activiteiten zoals fossiele brandstoffen, tabak, alcohol, gokken en vermaak voor volwassenen: Bedrijven die 1% of meer van hun inkomsten halen uit geselecteerde negatieve activiteiten worden niet als duurzaam bestempeld. Alleen groene obligaties uitgegeven door nutsbedrijven zijn vrijgesteld als deze obligaties voldoen aan de criteria van 'geen ernstige afbreuk doen' en 'goed bestuur'.
- Landen met een hoog ESG-risico en een zwak beheer van deze risico's: We gebruiken een extern ratingmodel dat de blootstelling aan ESG-risico's van landen weergeeft. De slechtste 10% van de landen wordt uitgesloten van onze eigen portefeuille. Voorbeelden van ESG-risicoblootstellingscriteria zijn onder meer: milieuprestaties en waterbronnen (milieu), menselijk basiskapitaal en economische omgeving (sociaal), effectiviteit van bestuur en stabiliteit en vrede (bestuur).

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?*

We houden rekening met ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren tijdens het beleggingsproces. Om de belangrijkste ongunstige effecten te kunnen beoordelen, doen we een beroep op de expertise van ESG-ratingbureaus en dataleveranciers voor beleggingen in bedrijven of landen. Voor beleggingen in infrastructuurprojecten, hernieuwbare energie of vastgoed, bijvoorbeeld, voeren wij en onze vermogensbeheerders analyses uit, geval per geval, inclusief de screening van ESG gevoelige bedrijfssectoren van Allianz om ervoor te zorgen dat onze strikte screeningcriteria om ongunstige effecten te vermijden in aanmerking worden genomen. De uitsluitingen van Allianz op controversiële wapens zijn van toepassing op bedrijfseigen beleggingen zoals hieronder verder beschreven.

Voor duurzame beleggingen hebben we bijkomende vereisten opgelegd waaraan moet worden voldaan om ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te vermijden:

- Bedrijven die worden blootgesteld aan hoge risico's op het gebied van biodiversiteit, water en afval, en deze risico's ook niet adequaat aanpakken, kunnen niet als duurzaam worden bestempeld.
- Bedrijven waarvan bekend is dat ze systematisch de 10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden, kunnen niet als duurzaam worden bestempeld. De 10 principes zijn gebaseerd op internationale normen en standaarden op het vlak van: mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en preventie van corruptie.
- We screenen emittenten van overheidsobligaties op ernstige schendingen van de mensenrechten en bestempelen enkel overheden als duurzaam met een lage blootstelling aan mensenrechtenrisico's (bv. Allianz Human Rights Risk-score die tal van criteria bevat in overeenstemming met de VN-verklaring van de mensenrechten).

**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 normen en standaarden van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-benadering en -processen. Met de hulp van externe dataleveranciers identificeren we bedrijven met ernstige inbreuken of ontoereikende interne processen. Deze bedrijven worden niet opgenomen in onze 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

We integreren belangrijke ongunstige effecten in ons beleggingsproces en zorgen ervoor dat we passende maatregelen nemen om ongunstige effecten te vermijden. We controleren op ongunstige effecten voor de duurzaamheid op het gebied van klimaatbescherming, biodiversiteit, afval- en waterbeheer en sociale en werkgelegenheidszaken. Daartoe hebben we ons bestaande ESG-proces uitgebreid met de onderwerpen van negatieve duurzaamheidseffecten ten aanzien van:

- Klimaatbescherming: Allianz engageert zich op lange termijn om tegen 2050 klimaatneutraal te worden, in overeenstemming met het Target Setting Protocol van de AOA.
- Dialogo met bedrijven en vermogensbeheerders: Voor biodiversiteit, afval- en waterbeheer en sociale en werkgelegenheidszaken doen we een beroep op externe, onafhankelijke dataleveranciers om na te gaan of bedrijven al ernstige overtredingen hebben begaan, zoals omkoping of fraude. Daarnaast controleren we op ernstige controverses op het vlak van arbeidsrechten, bv. gezondheids- en veiligheidsnormen of werknemersvertegenwoordiging, enz. Bedrijven met een ernstige risicoblootstelling worden opgenomen in het dialoogproces.
- Uitsluitingen en beperkingen voor eigen beleggingen zoals hieronder beschreven.

Verdere informatie zal worden verstrekt in het kader van de jaarlijkse productrapportage.

☐ Nee



**Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**

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

Naast zijn klimaatstrategie op lange termijn streeft Allianz al sinds 2011 naar een holistische benadering van duurzaamheid. Daarbij past Allianz consequent de Principles for Responsible Investment (PRI) van de Verenigde Naties ([www.unpri.org](http://www.unpri.org)) toe tijdens het volledige beleggingsproces. Voor onze decarbonisatiestrategie volgen we het wetenschappelijk onderbouwde Target Setting Protocol van de AOA. Meer informatie over onze doelstellingen op korte en middellange termijn vindt u op onze website [\(Samenwerken voor een duurzame toekomst | Allianz\)](#).

***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?***

We combineren kwalitatieve elementen met bindende kwantitatieve maatstaven in onze actieve beleggingsstrategie:

I. Allianz Benelux nv heeft doelstellingen vooropgesteld om de uitstoot van broeikasgassen (BKG) binnen 5 jaar te verminderen zodat we klimaatneutraliteit financieren in onze portefeuille van verzekeringsbeleggingen op lange termijn ten laatste tegen 2050 in overeenstemming met het Target Setting Protocol van de AOA. De doelstelling voor 2030 is een vermindering met 50% van de broeikasgassen in onze portefeuilles van aandelen en bedrijfsobligaties ten opzichte van het referentiejaar 2019. We streven ook naar een vermindering van de intensiteit met 50% voor al onze (beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde) bedrijven. Daarnaast zullen onze volledige vastgoedportefeuille en 50% van de vastgoedfondsen tegen 2030 1,5°C op elkaar afgestemd zijn. Op het niveau van de Allianz Groep worden ook bijkomende doelstellingen vastgelegd voor engagementactiviteiten, sectordoelstellingen en klimaatoplossingen. Meer informatie vindt u in ons [Inaugural Net-Zero Transition Plan](#).

II. Uitsluitingen en beperkingen:

Voor eigen beleggingen met uitzondering van overheidsobligaties:

- Op steenkool gebaseerde bedrijfsmodellen: We stellen drempelwaarden vast voor hoe groot de winsten uit steenkool of elektriciteitsopwekking uit steenkool mogen zijn in bedrijven. We verlagen deze drempelwaarden tot 0 tegen uiterlijk 2040 op basis van wetenschappelijk onderbouwde plannen. De huidige drempel is 25% (per 1 januari 2023) en zal dalen naar 15% per 1 januari 2026. Aandelenbelangen van getroffen bedrijven worden afgestoten, vastrentende beleggingen worden afgebouwd en nieuwe obligatiebeleggingen zijn niet toegestaan.
- Oliezanden: Bedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten halen uit de upstreamproductie van olie of bitumen uit oliezanden zijn uitgesloten. Specifieke oliezandprojecten en bijbehorende nieuwe pijpleidingen, gedefinieerd als een project/pijpleiding dat/die rechtstreeks verband houdt met de winning van bitumen uit oliezanden zijn eveneens uitgesloten. Per 1 januari 2025 daalt deze drempel naar 10%.
- Olie- en gasbeleid: Vanaf 1 januari 2023 voorziet Allianz geen nieuwe financiering voor projecten in: onderzoek en ontwikkeling van nieuwe olie- en gasvelden (upstream), de bouw van nieuwe midstreaminfrastructuur voor olie, de bouw van nieuwe oliecentrales, praktijken met betrekking tot het Noordpoolgebied en Antarctica, methaan uit kolenlagen, extra zware olie en oliezanden, alsmede ultradiepzee. Dit betreft zowel nieuwe als bestaande projecten/activiteiten. In bijzondere gevallen kan de Sustainability Board van de groep beslissen over uitzonderingen op nieuwe upstream gasvelden indien een regering beslist over de ontwikkeling van een nieuw gasveld om dringende redenen die verband houden met de energiezekerheid.
- Mogelijke uitsluiting van bedrijven waarbij het dialoogproces niet succesvol is geweest en/of waarbij controverses rond praktijken inzake goed bestuur langer dan 3 opeenvolgende jaren aanhouden.
- Verboden of controversiële wapens: Biologische en chemische wapens, antipersoonsmijnen, clusterbommen en bedrijven die betrokken zijn bij kernwapenprogramma's buiten het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens (NPV).

Voor eigen beleggingen in overheidsobligaties:

- We screenen emittenten van overheidsobligaties op ernstige schendingen van de mensenrechten of andere ernstige duurzaamheidsrisico's met behulp van externe ESG-ratings en andere bronnen (bv. Allianz Internal Standards), en sluiten beleggingen in deze obligaties uit.

Houd er rekening mee dat de bovengenoemde uitsluitingen voor eigen beleggingen niet van toepassing zijn op geïndexeerde instrumenten, geïndexeerde gestructureerde producten en

beginkapitaal. Bovendien passen we voor beleggingsfondsen de uitsluitingen toe op een best effort.

*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?*

Als we beleggen in bedrijven gebruiken wij en onze vermogensbeheerders onder meer ESG-ratings om na te gaan of er materiële risico's voortvloeien uit het management van het bedrijf. We doen ook een beroep op externe, onafhankelijke dataleveranciers om na te gaan of bedrijven al ernstige overtredingen hebben begaan, zoals omkoping of fraude. Daarnaast controleren we op ernstige controverses op het vlak van arbeidsrechten, bv. gezondheids- en veiligheidsnormen of werknemersvertegenwoordiging, enz.

Bedrijven met een ernstige risicoblootstelling worden opgenomen in het dialoogproces. Vooral als slechte beheerspraktijken langer dan drie opeenvolgende jaren aanhouden en het dialoogproces niet succesvol is, worden bedrijven uitgesloten voor nieuwe beleggingen en worden beleggingen in aandelen verkocht.



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

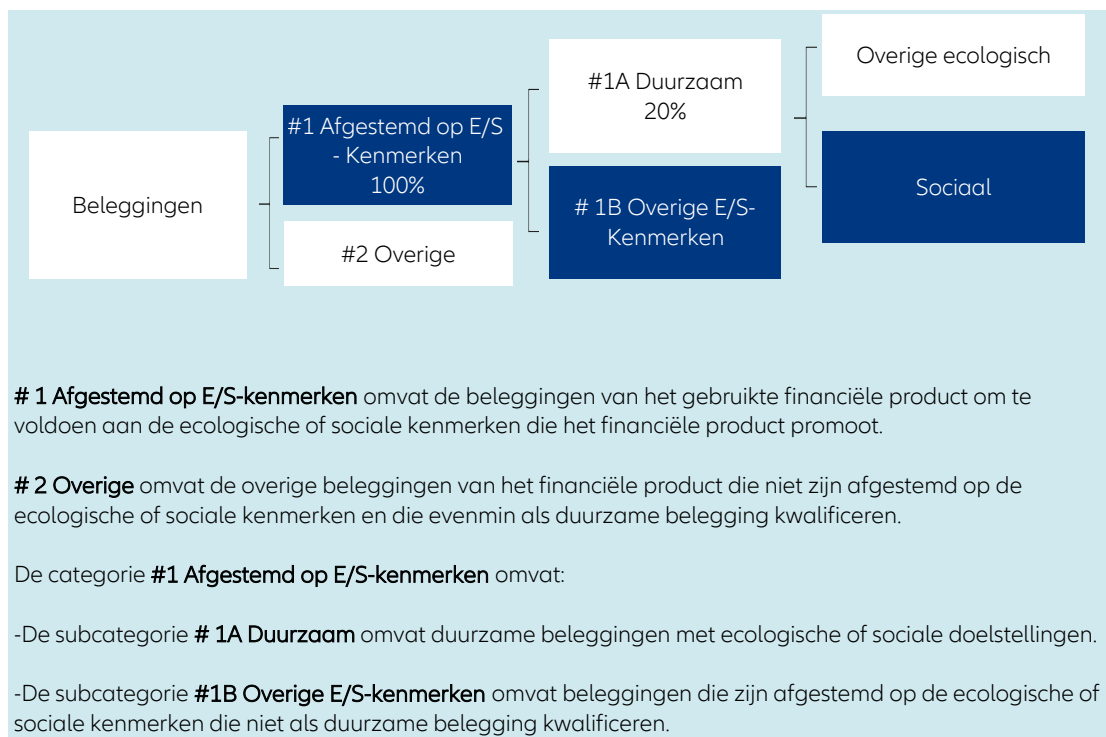
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ecologisch/sociaal kenmerk (#1): Onze decarbonisatiestrategie zal van toepassing zijn op alle activa tegen 2050. Daarom voldoet 100% van onze beleggingen aan het ecologisch kenmerk van dit product. Bovendien zijn onze bovenvermelde milieu- en sociale uitsluitingen van toepassing.

Duurzame beleggingen (#1A): Onze duurzame beleggingen zijn onderworpen aan bijzonder strikte screeningcriteria om ervoor te zorgen dat ze geen ernstige afbreuk doen aan de ecologische en sociale doelstellingen. Ze voldoen ook aan de criteria van goed bedrijfsbestuur. Het minimumaandeel van duurzame beleggingen (#1A) in de algemene rekening voor dit product bedraagt 20%.

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 expliciet gebruikt om onze decarbonisatiestrategie te bereiken. We gebruiken ze enkel om de portefeuille efficiënt te sturen en de risico's te beperken.



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

Ecologisch duurzame beleggingen in het kader van de taxonomieverordening van de EU zijn een subcategorie van duurzame beleggingen. Tot op heden valt slechts een klein deel van ons beleggingsuniversum onder de EU-definitie van ecologisch duurzame activiteiten en bedrijven begonnen pas in 2023 verslag uit te brengen over op taxonomie afgestemde activiteiten. We streven naar de grootst mogelijke inspanningen bij de inzameling van de gegevens.

Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in overeenstemming met de EU-taxonomie bedraagt 0%.

Merk op dat de minimale aandelen vermeld in de precontractuele informatie van de producten van Allianz van elkaar kunnen afwijken.

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 voldoen<sup>1</sup>?

☐ Ja

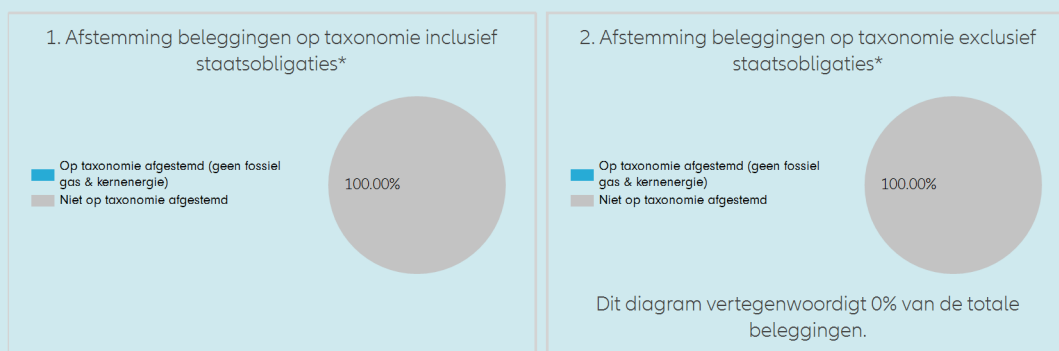
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

Het financiële product verbindt zich niet tot een minimaal aandeel van fossiele gas- en/of nucleaire energiegerelateerde activiteiten die voldoen aan de EU-taxonomie. Niettemin kunnen investeringen in met taxonomie samenhangende activiteiten op het gebied van fossiel gas en/of kernenergie plaatsvinden. Verdere informatie zal worden verstrekt in het kader van de jaarlijkse productrapportage.

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 financiële product verplicht zich niet tot een minimaal deel van de investeringen in overgangs- en faciliterende activiteiten. Het werkelijke aandeel zal worden verstrekt als onderdeel van de jaarlijkse productrapportage.

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



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

Het financiële product legt zich niet toe op een minimumaandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie. Het werkelijke aandeel zal worden verstrekt als onderdeel van de jaarlijkse productrapportage.



### Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het financiële product verbindt zich niet tot een minimaal aandeel van maatschappelijk duurzame beleggingen. Het werkelijke aandeel zal worden verstrekt als onderdeel van de jaarlijkse productrapportage.

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





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

Onze decarbonisatiestrategie zal van toepassing zijn op alle activa tegen 2050 die aan het product ten grondslag liggen. Daarom voldoet 100% van onze eigen investeringen aan het milieukeurmerk van dit product. Bovendien zijn onze bovenvermelde milieu- en sociale uitsluitingen van toepassing.



## 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 aangezien er geen benchmark is aangeduid.

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

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

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