

Allianz Cash Balance

Periodieke rapportering inzake duurzame financiering

Versie van 1 juli 2025

Periodieke informatie voor financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852, en artikel 65 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. 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 verzekeringsbeleggingsactiva. Een dergelijke groepswijde aanpak houdt in de volledige beleggingsbeslissingsprocedure rekening met de duurzaamheidsrisico's, met inbegrip van Asset Liability Management, Investment Strategy, Asset Manager Management, Investment Monitoring en Risk Management.

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

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

- 1) Het selecteren en opdragen van en toezien op vermogensbeheerders;
- 2) Het identificeren, analyseren en aanpakken van potentiële ESG-risico's;
- 3) Actief eigenaarschap (door engagement en stemming¹);
- 4) Het uitsluiten van bepaalde landen, sectoren en bedrijven bij verzekeringsbeleggingen;
- 5) Risico's van de klimaatverandering en het engagement om de CO2-uitstoot terug te dringen (Klimaatakkoord van Parijs van 2015)
- 6) Stresstests voor klimaatverandering en analyse van scenario's

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

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

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

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

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

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

2. Het doel van het product

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

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

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

3. Onze fondsen

Het Allianz Cash Balance product bestaat uit 10 fondsen, waarvan sommige rekening houden met milieu- en/of sociale kenmerken. Wij delen ze in bij artikel 6 of 8 SFDR. Categorieën a, b, c zijn bedoeld om aan te geven in welke mate u wilt beleggen in duurzame beleggingen (categorie b), in ecologisch duurzame beleggingen (categorie a) en/of financiële instrumenten die rekening houden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren (categorie c). Voor meer informatie over categorieën a, b, c verwijzen wij u naar de sectorale toelichting³.

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

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

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

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

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

Naam van het Allianz fonds	Naam van het onderliggende fonds	ISIN code	Vermogensbeheerder	Artikel 6 of 8 of 9 SFDR	Categorie a (%)	Categorie b (%)	Categorie c	Link naar de SFDR Asset manager-pagina
EB Developed World Screened Equity Tracker	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) Flex Acc USD	IE00BFG1TG02	Blackrock	8	0 %	0 %	Ja	https://www.blackrock.com/lu
EB Emerging Market Screened Equity Tracker	iShares Emerging Market Screened Equity Index Fund (IE) Flexible Acc EUR	IE00BKPTWY98	Blackrock	8	0 %	0 %	Ja	https://www.blackrock.com/lu
EB Euro Corporate Bond ESG Tracker	iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF Acc EUR	IE000L2TO2T2	Blackrock	8	3,60 %	36,20 %	Ja	https://www.blackrock.com/lu
EB Euro Government Bond Climate Tracker	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF Acc EUR	IE00BLDGH553	Blackrock	8	0 %	0 %	Ja	https://www.blackrock.com/lu
EB Global Bonds ESG	PIMCO GIS Global Bond ESG Fund	IE00BYXVX196	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	8	1,53 %	21,74 %	Ja	https://www.pimco.com/be/en/investments
EB Global Equities ESG	Allianz Global Sustainability-WT EUR	LU1766616152	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,95 %	62,72 %	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
EB Target Absolute Return	PIMCO GIS Income Fund Institutional EUR (Hdg)	IE00B80G9288	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	6	-	-	Nee	https://www.pimco.com/be/en/investments
EB Target Volatility 12	Allianz Strategy 75 IT EUR	LU0352313075	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	6	-	-	Nee	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
EB Target Volatility 4	Allianz Strategy 15 IT EUR	LU0882150443	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	6	-	-	Nee	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR

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

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

Productnaam:
EB Developed World Screened Equity Tracker
ISIN
IE00BFG1TG02
Versie
01/07/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5493003VEXYSMO3I195

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

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

In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De volgende tabel geeft een overzicht van de ecologische en sociale kenmerken die het Fonds gedurende de referentieperiode heeft gepromoot. Meer informatie over deze ecologische en sociale kenmerken is te vinden in het prospectus van het Fonds. Zie het onderstaande deel "Hoe presteerden de duurzaamheidsindicatoren?", waarin informatie wordt gegeven over de mate waarin het Fonds aan deze milieu- en sociale doelstellingen heeft voldaan.

Door het fonds gepromote ecologische en sociale kenmerken

Uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten waarvan wordt aangenomen dat ze negatieve ecologische en/of sociale gevolgen hebben, zoals: controversiële wapens, kernwapens, civiele vuurwapens, tabak, thermische kolenenergie, winning van fossiele brandstoffen, productie of distributie van palmolie, Arctische olie- en gaswinning
Uitsluiting van bedrijven die zijn geclassificeerd als overtreders van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties
Vermindering (30%) van de koolstofemissie-intensiteit ten opzichte van de Parent Index
Uitsluiting van emittenten met een MSCI-controversiescore van nul of geen MSCI-controversiescore of met een MSCI-controversiescore van 1 met betrekking tot (1) landgebruik en biodiversiteit, of (2) beheer van de toeleveringsketen

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

De volgende tabel geeft informatie over de prestaties van de duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om elk van de ecologische en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot te meten, zoals nader toegelicht in het prospectus van het Fonds.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische 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.



Duurzaamheids indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Indicator voor duurzaamheid	Metriek	Performance	
		2024	2023
Vermindering (30%) van de koolstofuitstoot intensiteit ten opzichte van de Parent Index	Gewogen gemiddelde van de portefeuille Toepassingsgebied 1,2,3 BKG emissies per \$m van EVIC	30,31%	30.83%
Uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden een negatieve milieuvloed en/of sociale gevolgen te hebben	% marktwaarde aan emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die als negatief worden beschouwd voor milieu- en/of sociale resultaten	0.00%	0,00%
De uitsluiting van emittenten met een blootstelling aan MSCI ESG controversescore van nul of null, of een MSCI-milieucntroversescore van nul of één met betrekking tot (1) landgebruik en biodiversiteit of (2) beheer van de toeleveringsketen	% blootstelling aan marktwaarde aan emittenten met MSCI ESG-controversescore van nul of null, of een MSCI milieu controverse score van nul of één met betrekking tot (1) landgebruik en biodiversiteit of (2) beheer van de toeleveringsketen	0,00%	0,00%
Uitsluiting van ondernemingen die geclassificeerd zijn de principes van het UN Global Compact te schenden	% blootstelling aan marktwaarde van ondernemingen die geclassificeerd zijn de principes van het UN Global Compact te schenden	0.00%	0.00%

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeid-somstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

... en in vergelijking met voorafgaande perioden?

Bovenstaande tabel geeft informatie over de prestaties van de duurzaamheidsindicatoren voor de vorige referentieperiode (zie rubriek "Hoe presteerden de duurzaamheidsindicatoren?").

Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Dit deel is niet van toepassing op dit Fonds, aangezien het zich er niet toe heeft verbonden om tijdens de referentieperiode Duurzame Beleggingen aan te houden, maar bepaalde Duurzame Beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Fonds.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Dit deel is niet van toepassing op dit Fonds, aangezien het zich er niet toe heeft verbonden om tijdens de referentieperiode Duurzame Beleggingen aan te houden, maar bepaalde Duurzame Beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Fonds.

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

Dit deel is niet van toepassing op dit Fonds, aangezien het zich er niet toe heeft verbonden om tijdens de referentieperiode Duurzame Beleggingen aan te houden, maar bepaalde Duurzame Beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Fonds. Raadpleeg het onderstaande gedeelte 'Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?', waarin wordt beschreven hoe het Fonds PAI's op duurzaamheidsfactoren heeft overwogen.

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

Dit deel is niet van toepassing op dit Fonds, aangezien het zich er niet toe heeft verbonden om tijdens de referentieperiode Duurzame Beleggingen aan te houden, maar bepaalde Duurzame Beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Fonds.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

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.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De volgende tabel geeft informatie over de impact van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren die door dit fonds in aanmerking worden genomen. Het Fonds heeft de impact van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren in overweging genomen door de hierboven uiteengezette ecologische en sociale kenmerken ("E&S-criteria") te promoten (zie In hoeverre werd voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit financiële product worden gepromoot?). De Beleggingsbeheerder heeft vastgesteld dat deze PAI's in aanmerking zijn genomen als onderdeel van de beleggingsselectiecriteria van de benchmarkindex bij elke herschikking van de index. De specifieke duurzaamheidsindicator van het Fonds sluit mogelijk niet aan bij het volledige toepassingsgebied van de wettelijke definitie van de overeenkomstige PAI zoals uiteengezet in bijlage 1 ter aanvulling van Verordening (EU) 2019/2088 Regulatory Technical Standards ("RTS").

Ongunstige duurzaamheidsindicator	Indicatoren voor duurzaamheid
Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van fossiele brandstoffen	Uitsluiting van emittenten op basis van bepaalde milieuscreenings (hierboven opgesomd)
Activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden die gevoelig zijn voor de biodiversiteit	Uitsluiting van emittenten op basis van een MSCI ESG-controversescore
Emissies naar water	Uitsluiting van emittenten op basis van een MSCI ESG-controversescore
Verhouding gevaarlijk afval en radioactief afval	Uitsluiting van emittenten op basis van een MSCI ESG-controversescore
Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkelingsrichtlijnen (OESO) voor multinationale ondernemingen	Uitsluiting van emittenten die zijn geclassificeerd als overtreders van de United Nations Global Compact principes
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiting van emittenten waarvan is vastgesteld dat ze banden hebben met controversiële wapens
Uitstoot van broeikasgassen (BKG)	Minimale reductie 30% koolstofemissie-intensiteit
Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin wordt belegd	Minimale reductie 30% koolstofemissie-intensiteit



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten:
31 mei 2024

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
APPLE INC	Informatietechnologie	5.12%	Verenigde Staten
MICROSOFT CORP	Informatietechnologie	4.89%	Verenigde Staten
NVIDIA CORP	Informatietechnologie	3.21%	Verenigde Staten
AMAZON COM INC	Consument Discretionaire	2.67%	Verenigde Staten
META PLATFORMS INC KLASSE A	Communicatie	1.58%	Verenigde Staten
ALFABET INC KLASSE A	Communicatie	1.55%	Verenigde Staten
ALFABET INC KLASSE C	Communicatie	1.37%	Verenigde Staten
TESLA INC	Consument Discretionaire	1.12%	Verenigde Staten
ELI LILLY	Gezondheidszorg	0.99%	Verenigde Staten
BERKSHIRE HATHAWAY INC KLASSE B	Financiën	0.91%	Verenigde Staten
JPMORGAN CHASE & CO	Financiën	0.90%	Verenigde Staten
BROADCOM INC	Informatietechnologie	0.88%	Verenigde Staten
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gezondheidszorg	0.84%	Verenigde Staten
EXXON MOBIL CORP	Energie	0.81%	Verenigde Staten
VISA INC KLASSE A	Financiën	0.76%	Verenigde Staten



Wat was het aandeel duurzaamheids gerelateerde beleggingen?

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

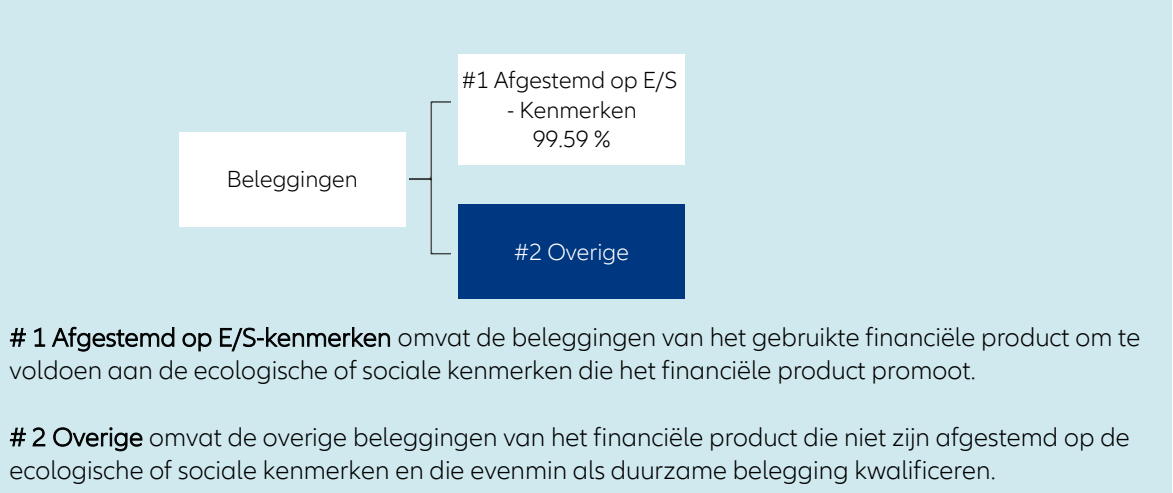
Niet van toepassing.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

De volgende tabel geeft een overzicht van de activaspreiding van het Fonds voor de huidige en de vorige referentieperiode.

Asset allocatie	% van de investeringen	
	2024	2023
#1 Afgestemd op E/S-kenmerken	99.59%	99.39%
#2 Overig	0.41%	0.61%

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar 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 substantiele bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

In welke economische sectoren werd belegd?

Voor de referentieperiode wordt in de onderstaande grafieken weergegeven hoe het Fonds zijn beleggingen afstemt op de EU-taxonomie.

Sector	Subsector	% activa mei 31, 2024
Basisconsumptiegoederen	Distributie en detailhandel in basisconsumptiegoederen	1.70%
	Voedsel Bevg Tabak	1.50%
Communicatie	Media en entertainment	6.57%
	Telecommunicatie	1.48%
Duurzame consumptiegoederen	Duurzame consumentengoederen en detailhandel	4.99%
	Auto's & Componenten	2.59%
	Klantenservice	2.16%
	Duurzame consumptiegoederen	1.75%
Energie	Geïntegreerde olie en gas	1.80%
	Opslag en transport van olie en gas	0.58%
	Olie- en gasapparatuur en -diensten	0.26%
	Exploratie en productie van olie en gas	0.14%
	Olie- en gasraffinage en marketing	0.10%
	Steenkool en verbruiksgoederen	0.04%
Financiën	Financiële diensten	6.88%
	Banken	6.02%
	Verzekering	3.44%
Gezondheidszorg	Farma, Biotech en Life Sciences	8.62%
	Apparatuur en diensten voor de gezondheidszorg	4.54%
Industrieel	Kapitaalgoederen	6.49%
	Vervoer	2.03%
	Commerciële en professionele diensten	1.73%
Informatietechnologie	Halfgeleiders en halfgeleiders	8.14%
	Technische hardware en uitrusting	7.08%
	Software & Diensten	10.44%
Materiaal	Materiaal	3.52%
Utilities	Utilities	1.72%
Vastgoed	Aandelen Vastgoed Beleggingstrusts (REIT's)	2.04%

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die ondermeer broeikas gas emissie niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd Op de EU-taxonomie?

Voor de referentieperiode wordt in de onderstaande grafieken weergegeven hoe het Fonds zijn beleggingen afstemt op de EU-taxonomie.

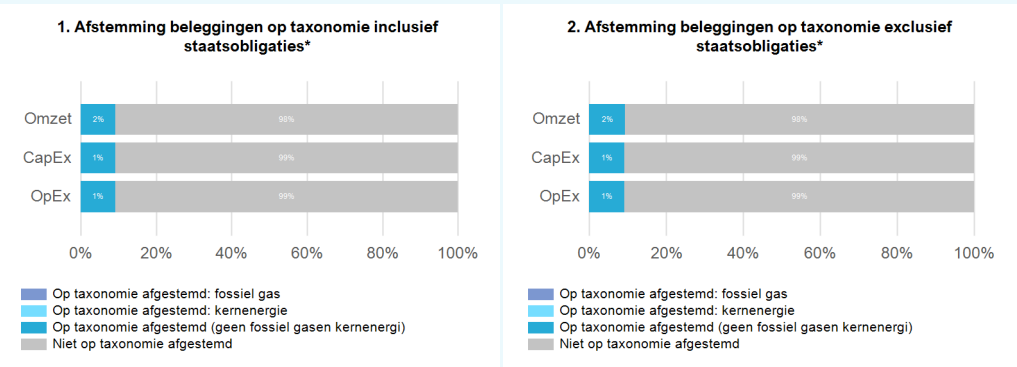
Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

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

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 weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (Cap Ex) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan doorde 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, weergegeven.

De onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage 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.

Voor de referentieperiode werd 0,00% van de totale beleggingen van het Fonds aangehouden in staatsobligaties.

Afstemming van de taxonomie (inclusief staatsobligaties)	Omzet	Capex	Opex
Taxonomie-afgestemd: Fossiel gas	0.00%	0.00%	0.00%
Taxonomie-afgestemd: Nucleair	0.00%	0.00%	0.00%
Taxonomie-afgestemd: (Geen gas en kernenergie)	2.20%	1.11%	0.87%
Niet afgestemd op taxonomie	97.80%	98.89%	99.13%

Taxonomie-afstemming (exclusief staatsobligaties)	Omzet	Capex	Opex
Taxonomie-afgestemd: Fossiel gas	0.00%	0.00%	0.00%
Taxonomie-afgestemd: Nucleair	0.00%	0.00%	0.00%
Taxonomie-afgestemd: (Geen gas en kernenergie)	2.20%	1.11%	0.87%
Niet afgestemd op taxonomie	97.80%	98.89%	99.13%

De beleggingen die het Fonds tijdens de referentieperiode aanhield, droegen bij aan de volgende milieudoelstellingen van de EU-taxonomie:

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en niet ernstig afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linkermarge. 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.

Milieudoelstellingen	% van de investeringen
Mitigatie van klimaatverandering	2.19%
Aanpassing aan klimaatverandering	0.00%
Totaal uitlijningspercentage	2.19%

De gegevens in de bovenstaande tabel waren niet onderworpen aan een zekerheid van de accountant van het Fonds of een beoordeling door een derde partij. De beoordeling van de afstemming van de EU-taxonomie is gebaseerd op gegevens van een externe leverancier. De bron van deze gegevens is een combinatie van equivalente en gerapporteerde gegevens. Equivalente gegevens die voldoen aan de technische criteria van de EU-taxonomie genereren een geschiktheids- of afstemmingsresultaat voor die bedrijven waarvoor we geen gerapporteerde gegevens hebben.

Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Voor de referentieperiode waren de investeringen van het Fonds in overgangs- en faciliterende activiteiten als volgt:

	% van de investeringen
Eigen prestatie-activiteit	0.52%
Transitie Activiteit	0.06%
Activiteit inschakelen	1.62%
Totaal uitlijningspercentage	2.20%

Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

Voor de vorige referentieperiode was 0,00% van de beleggingen van het Fonds afgestemd op de EU-taxonomie.

 zijn duurzame beleggingen meteen ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Dit deel is niet van toepassing op dit Fonds, aangezien het zich er niet toe heeft verbonden om tijdens de referentieperiode Duurzame Beleggingen aan te houden, maar bepaalde Duurzame Beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Fonds.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Dit deel is niet van toepassing op dit Fonds, aangezien het zich er niet toe heeft verbonden om tijdens de referentieperiode Duurzame Beleggingen aan te houden, maar bepaalde Duurzame Beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Fonds.



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

Beleggingen opgenomen onder "#2 Overige" omvatten contanten, geldmarktfondsen en derivaten. Dergelijke beleggingen werden gebruikt met het oog op efficiënt portefeuillebeheer, met uitzondering van derivaten die werden gebruikt voor valuta-afdekking voor elke valuta-afgedekte aandelenklasse. Elke ESG- rating of -analyse die door de indexaanbieder wordt toegepast, is alleen van toepassing op de derivaten van individuele emittenten die door het Fonds worden gebruikt. Derivaten op basis van financiële indices, rentetarieven of valuta-instrumenten werden niet in aanmerking genomen voor minimale milieu- of sociale waarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Het Fonds voldeed aan de ecologische en sociale kenmerken door de ecologische en sociale kenmerken van de benchmarkindex te volgen. De methodologie van de benchmarkindex houdt rekening met de beschreven ecologische en sociale kenmerken (zie het hoofdstuk "In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken van het Fonds?").

De Beleggingsbeheerder is ook onderworpen aan de vereisten voor de betrokkenheid van aandeelhouders van de vereisten van de Shareholders Rights Directive II (SRD). De SRD heeft tot doel de positie van aandeelhouders te versterken, de transparantie te vergroten en buitensporige risico's te verminderen binnen bedrijven die op gereguleerde EU-marktplaatsen worden verhandeld. Meer informatie over de activiteiten van de Beleggingsbeheerder in het kader van de SRD is beschikbaar op de website van BlackRock.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentie benchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezen lijkt die dat product promoot.

Voor de referentieperiode heeft het Fonds de referentie-index aangewezen als referentiebenchmark met het oog op het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot. De prestaties van het Fonds ten opzichte van de referentie-index worden hieronder uiteengezet.

Waarin verschilt de referentie benchmark van een brede marktindex?

De referentie-index sloot emittenten die niet voldeden aan de ESG-selectiecriteria uit van de brede marktindex, de MSCI World Index Index. De ESG-selectiecriteria die zijn uitgesloten, zijn hierboven uiteengezet (zie In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit financiële product worden gepromoot?). Meer informatie over de methodologie van de benchmarkindex (met inbegrip van de bestanddelen ervan) is beschikbaar op de website van de indexaanbieder op <https://www.msci.com/index/methodology/latest/ESGScreened>.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentie benchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?

Het Fonds heeft de ecologische en sociale kenmerken die het promoot bereikt door middel van een portefeuille die voornamelijk bestaat uit effecten die de benchmarkindex van het Fonds vertegenwoordigen.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentie benchmark?

Indicator voor duurzaamheid	Metriek	Fonds	Referentie Benchmark
Vermindering (30%) van de koolstofemissie-intensiteit ten opzichte van de Parent Index	portfolio gewogen gemiddelde Scope 1,2,3 broeikasgasemissies per \$m EVIC	30.31%	30.36%
Uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden negatieve milieueffecten te hebben en/of sociale resultaten (hierboven vermeld)	% blootstelling aan marktwaarde voor emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden negatieve ecologische en/of sociale gevolgen te hebben	0.00%	0.00%
Uitsluiting van emittenten met een MSCI ESG-controversescore van nul of nul, of een MSCI-score voor milieucontroverses van nul of een score met betrekking tot (1) landgebruik en biodiversiteit of (2) Beheer van de toeleveringsketen	% marktwaardeblootstelling aan emittenten met een MSCI ESG-controversescore van nul of nul, of een MSCI-milieucontroversescore van nul of een score met betrekking tot (1) landgebruik en biodiversiteit of (2) toeleveringsketen beheer	0.00%	0.00%
Uitsluiting van bedrijven die zijn geclassificeerd als overtreders van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties	% marktwaarde blootstelling aan bedrijven die zijn geclassificeerd als schenders van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties	0.00%	0.00%

365

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?

Indicator voor duurzaamheid	Metriek	Fonds	De Index van de Raad van de Markt
Vermindering (30%) van de koolstofemissie-intensiteit ten opzichte van de Parent Index	portfolio gewogen gemiddelde Scope 1,2,3 broeikasgasemissies per \$m EVIC	30.31%	N.V.T
Uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden negatieve milieueffecten te hebben en/of sociale resultaten (hierboven vermeld)	% blootstelling aan marktwaarde voor emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden negatieve ecologische en/of sociale gevolgen te hebben	0.00%	5.40%
Uitsluiting van emittenten met een MSCI ESG-controversescore van nul of nul, of een MSCI-score voor milieucontroverses van nul of een score met betrekking tot (1) landgebruik en biodiversiteit of (2) Beheer van de toeleveringsketen	% marktwaardeblootstelling aan emittenten met een MSCI ESG-controversescore van nul of nul, of een MSCI-milieucontroversescore van nul of een score met betrekking tot (1) landgebruik en biodiversiteit of (2) toeleveringsketen beheer	0.00%	3.51%
Uitsluiting van bedrijven die zijn geclassificeerd als overtreders van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties	% marktwaarde blootstelling aan bedrijven die zijn geclassificeerd als schenders van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties	0.00%	0.35%

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

Productnaam:
EB Emerging Market Screened Equity Tracker
ISIN
IE00BKPTWY98
Versie
01/07/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300JQN60FY4XALB24

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

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

In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De volgende tabel geeft een overzicht van de ecologische en sociale kenmerken die het Fonds gedurende de referentieperiode heeft gepromoot. Meer informatie over deze ecologische en sociale kenmerken is te vinden in het prospectus van het Fonds. Zie het onderstaande deel "Hoe presteerden de duurzaamheidsindicatoren?", waarin informatie wordt gegeven over de mate waarin het Fonds aan deze milieu- en sociale doelstellingen heeft voldaan.

Door het fonds gepromote ecologische en sociale kenmerken

Uitsluiting van emittenten met een MSCI-controversescore van nul of geen MSCI-controversescore
Uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten waarvan wordt aangenomen dat ze negatieve ecologische en/of sociale gevolgen hebben, zoals: controversiële wapens, kernwapens, civiele vuurwapens, tabak, thermische kolen, teerzanden
Uitsluiting van bedrijven die zijn geclassificeerd als overtreders van de UN Global Compact principes

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

De volgende tabel geeft informatie over de prestaties van de duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om elk van de ecologische en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot te meten, zoals nader toegelicht in het prospectus van het Fonds.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische 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.

Duurzaamheids indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Indicator voor duurzaamheid	Metriek	Voorstelling	
		2024	2023
De uitsluiting van emittenten met een MSCI-controversescore van nul of geen MSCI-controversescore	% marktwaarde blootstelling aan emittenten met een nul MSCI-controversescore of geen MSCI controversescore		0.00%
De uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden negatieve ecologische en/of sociale gevolgen te hebben	% marktwaarde blootstelling aan emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden negatieve ecologische en/of sociale gevolgen te hebben	0.00%	0.00%
De uitsluiting van bedrijven die zijn geclassificeerd als overtreders van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties	% marktwaarde blootstelling aan bedrijven die zijn geclassificeerd als schenders van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties	0.00%	0.00%

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeid-somstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

... en in vergelijking met voorafgaande perioden?

Bovenstaande tabel geeft informatie over de prestaties van de duurzaamheidsindicatoren voor de vorige referentieperiode (zie rubriek "Hoe presteerden de duurzaamheidsindicatoren?").

Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Dit deel is niet van toepassing op dit Fonds, aangezien het zich er niet toe heeft verbonden om tijdens de referentieperiode Duurzame Beleggingen aan te houden, maar bepaalde Duurzame Beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Fonds.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Dit deel is niet van toepassing op dit Fonds, aangezien het zich er niet toe heeft verbonden om tijdens de referentieperiode Duurzame Beleggingen aan te houden, maar bepaalde Duurzame Beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Fonds.

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

Dit deel is niet van toepassing op dit Fonds, aangezien het zich er niet toe heeft verbonden om tijdens de referentieperiode Duurzame Beleggingen aan te houden, maar bepaalde Duurzame Beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Fonds. Raadpleeg het onderstaande gedeelte 'Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?', waarin wordt beschreven hoe het Fonds PAI's op duurzaamheidsfactoren heeft overwogen.

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

Dit deel is niet van toepassing op dit Fonds, aangezien het zich er niet toe heeft verbonden om tijdens de referentieperiode Duurzame Beleggingen aan te houden, maar bepaalde Duurzame Beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Fonds.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

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.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De volgende tabel geeft informatie over de impact van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren die door dit fonds in aanmerking worden genomen. Het Fonds heeft de impact van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren in overweging genomen door de hierboven uiteengezette ecologische en sociale kenmerken ("E&S-criteria") te promoten (zie In hoeverre werd voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit financiële product worden gepromoot?). De Beleggingsbeheerder heeft vastgesteld dat deze PAI's in aanmerking zijn genomen als onderdeel van de beleggingsselectiecriteria van de benchmarkindex bij elke herschikking van de index. De specifieke duurzaamheidsindicator van het Fonds sluit mogelijk niet aan bij het volledige toepassingsgebied van de wettelijke definitie van de overeenkomstige PAI zoals uiteengezet in bijlage 1 ter aanvulling van Verordening (EU) 2019/2088 Regulatory Technical Standards ("RTS").

Ongunstige duurzaamheidsindicator	Indicatoren voor duurzaamheid
Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van fossiele brandstoffen	Uitsluiting van emittenten op basis van bepaalde milieuscreenings (hierboven opgesomd)
Activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden die gevoelig zijn voor de biodiversiteit	Uitsluiting van emittenten op basis van een MSCI ESG-controversescore
Emissies naar water	Uitsluiting van emittenten op basis van een MSCI ESG-controversescore
Verhouding gevaarlijk afval en radioactief afval	Uitsluiting van emittenten op basis van een MSCI ESG-controversescore
Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkelingsrichtlijnen (OESO) voor multinationale ondernemingen	Uitsluiting van emittenten die zijn geclassificeerd als overtredende United Principles van het Global Compact van de naties
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiting van emittenten waarvan is vastgesteld dat ze banden hebben met controversiële wapens



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel** **beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten:
31 mei 2024

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	Informatietechnologie	7.56%	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Communicatie	4.03%	China
SAMSUNG ELEKTRONICA LTD	Informatietechnologie	3.78%	Korea (Zuid), Republiek
ALIBABA GROEP HOLDING LTD	Consument Discretionaire	2.35%	China
BLK ICS USD LIQ AGENTSCHAP DIS	Contante effecten	1.47%	Ierland
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	1.43%	India
PDD HOLDINGS ADVERTENTIES INC	Consument Discretionaire	1.15%	Ierland
MEITUAN	Consument Discretionaire	0.95%	China
ICICI BANK LTD	Financiën	0.94%	India
SK HYNIX INC	Informatietechnologie	0.91%	Korea (Zuid), Republiek
INFOSYS B.V.	Informatietechnologie	0.89%	India
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	Financiën	0.87%	China
HDFC BANK LTD	Financiën	0.74%	India
MEDIATEK INC	Informatietechnologie	0.72%	Taiwan
HON HAI PRECISIE INDUSTRIE LTD	Informatietechnologie	0.70%	Taiwan



Wat was het aandeel duurzaamheids gerelateerde beleggingen?

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

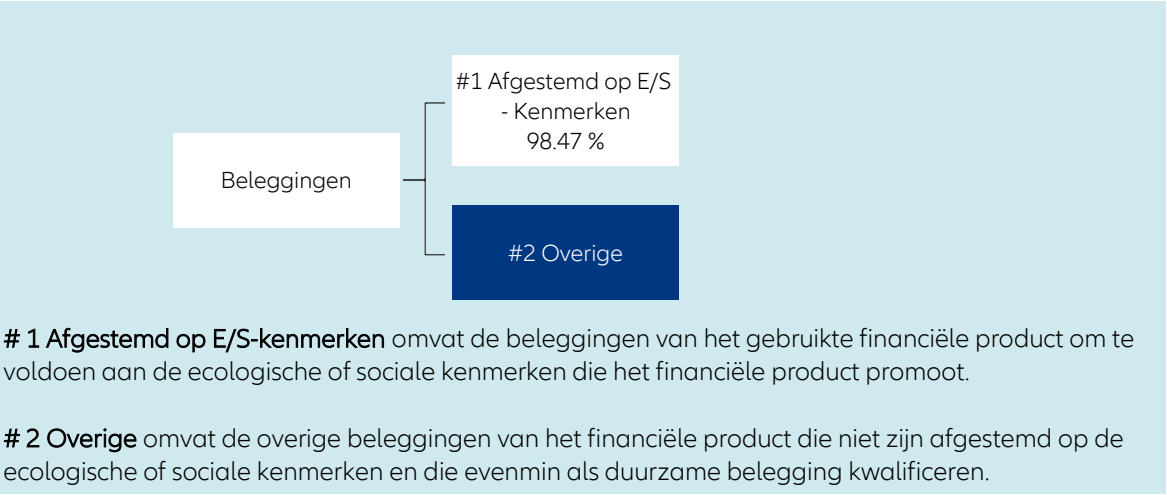
Niet van toepassing.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

De volgende tabel geeft een overzicht van de activaspreiding van het Fonds voor de huidige en de vorige referentieperiode.

Asset allocatie	% van de investeringen	
	2024	2023
#1 Afgestemd op E/S-kenmerken	98.47%	98.92%
#2 Overig	1.53%	1.08%

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar 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 substantiele bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

In welke economische sectoren werd belegd?

De volgende tabel geeft een overzicht van de economische sectoren waaraan het Fonds tijdens de referentieperiode is blootgesteld.

Tijdens de referentieperiode werd geen van de beleggingen van het Fonds aangehouden in de volgende subsectoren (zoals gedefinieerd door het Global Industry Classification System): olie- en gasboringen.

Sector	Subsector	% activa mei 31, 2024
Basisconsumptiegoederen	Voedsel, Drank, Tabak	3.36%
	Distributie en detailhandel in basisconsumptiegoederen	1.46%
Communicatie	Media en entertainment	6.55%
	Telecommunicatie	2.90%
Duurzame consumptiegoederen	Duurzame consumentengoederen en detailhandel	5.57%
	Auto's & Componenten	3.98%
	Klantenservice	2.57%
	Duurzame consumptiegoederen	1.27%
Energie	Olie- en gasraffinage en marketing	2.17%
	Geïntegreerde olie en gas	1.92%
	Opslag en transport van olie en gas	0.30%
	Exploratie en productie van olie en gas	0.08%
	Olie- en gasboringen	0.03%
	Olie- en gasapparatuur en -diensten	0.03%
Financiën	Financiële diensten	2.78%
	Verzekering	2.78%
	Banken	17.27%
Gezondheidszorg	Farma, Biotech en Life Sciences	2.64%
	Apparatuur en diensten voor de gezondheidszorg	1.02%
Industrieel	Kapitaalgoederen	4.29%
	Vervoer	2.04%
Informatietechnologie	Technische hardware en uitrusting	9.06%
	Software & Diensten	2.47%
	Halfgeleiders en halfgeleiders Uitrusting	10.89%
Materiaal	Materiaal	6.71%
Utilities	Utilities	1.80%
Vastgoed	Vastgoedbeheer en -ontwikkeling	1.54%

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die ondermeer broeikas gas emissie niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd Op de EU-taxonomie?

Voor de referentieperiode wordt in de onderstaande grafieken weergegeven hoe het Fonds zijn beleggingen afstemt op de EU-taxonomie.

Voor de referentieperiode werd 0,00% van de beleggingen van het Fonds geclassificeerd als zowel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling als in overeenstemming met de EU-taxonomie.

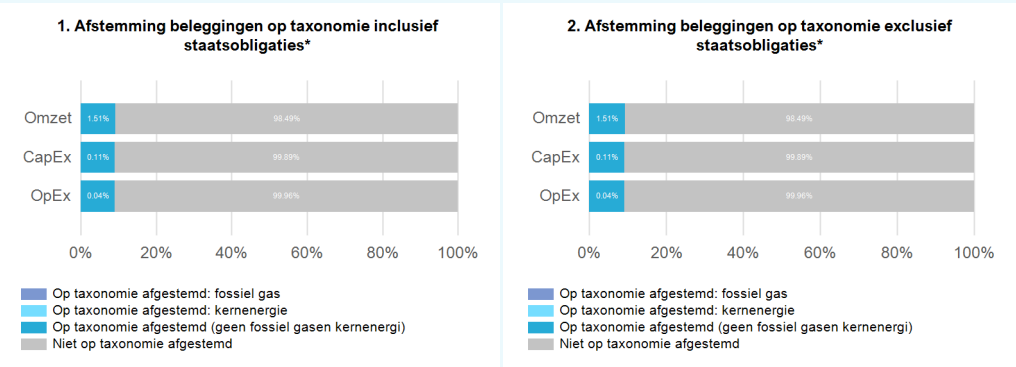
Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

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

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 weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (Cap Ex) 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 onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage 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.

Voor de referentieperiode werd 0,05% van de totale beleggingen van het Fonds aangehouden in staatsobligaties.

Afstemming van de taxonomie (inclusief staatsobligaties)	Omzet	Capex	Opex
Taxonomie-afgestemd: Fossiel gas	0.00%	0.00%	0.00%
Taxonomie-afgestemd: Nucleair	0.00%	0.00%	0.00%
Taxonomie-afgestemd: (Geen gas en kernenergie)	1.51%	0.11%	0.04%
Niet afgestemd op taxonomie	98.49%	99.89%	99.96%

Taxonomie-afstemming (exclusief staatsobligaties)	Omzet	Capex	Opex
Taxonomie-afgestemd: Fossiel gas	0.00%	0.00%	0.00%
Taxonomie-afgestemd: Nucleair	0.00%	0.00%	0.00%
Taxonomie-afgestemd: (Geen gas en kernenergie)	1.51%	0.11%	0.04%
Niet afgestemd op taxonomie	98.49%	99.89%	99.96%

De beleggingen die het Fonds tijdens de referentieperiode aanhield, droegen bij aan de volgende milieudoelstellingen van de EU-taxonomie:

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en niet ernstig afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linkermarge. 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.

Milieudoelstellingen

Mitigatie van klimaatverandering

Totaal uitlijningspercentage

% van de
investerings

1.51%

1.51%

De gegevens in de bovenstaande tabel waren niet onderworpen aan een zekerheid van de accountant van het Fonds of een beoordeling door een derde partij. De beoordeling van de afstemming van de EU-taxonomie is gebaseerd op gegevens van een externe leverancier. De bron van deze gegevens is een combinatie van equivalente en gerapporteerde gegevens. Equivalente gegevens die voldoen aan de technische criteria van de EU-taxonomie genereren een geschiktheids- of afstemmingsresultaat voor die bedrijven waarvoor we geen gerapporteerde gegevens hebben.

Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Voor de referentieperiode waren de investeringen van het Fonds in overgangs- en faciliterende activiteiten als volgt:

	% van de investeringen
Eigen prestatie-activiteit	0.60%
Transitie Activiteit	0.10%
Mogelijk makende activiteit	0.82%
Totaal uitlijningspercentage	1.52%

Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

Voor de vorige referentieperiode was 0,00% van de beleggingen van het Fonds afgestemd op de EU-taxonomie.

 zijn duurzame beleggingen meteen ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Dit deel is niet van toepassing op dit Fonds, aangezien het zich er niet toe heeft verbonden om tijdens de referentieperiode Duurzame Beleggingen aan te houden, maar bepaalde Duurzame Beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Fonds.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Dit deel is niet van toepassing op dit Fonds, aangezien het zich er niet toe heeft verbonden om tijdens de referentieperiode Duurzame Beleggingen aan te houden, maar bepaalde Duurzame Beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Fonds.



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

Beleggingen opgenomen onder "#2 Overige" omvatten contanten, geldmarktfondsen en derivaten. Dergelijke beleggingen werden gebruikt met het oog op efficiënt portefeuillebeheer, met uitzondering van derivaten die werden gebruikt voor valuta-afdekking voor elke valuta-afgedekte aandelenklasse. Elke ESG- rating of -analyse die door de indexaanbieder wordt toegepast, is alleen van toepassing op de derivaten van individuele emittenten die door het Fonds worden gebruikt. Derivaten op basis van financiële indices, rentetarieven of valuta-instrumenten werden niet in aanmerking genomen voor minimale milieu- of sociale waarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Het Fonds voldeed aan de ecologische en sociale kenmerken door de ecologische en sociale kenmerken van de benchmarkindex te volgen. De methodologie van de benchmarkindex houdt rekening met de beschreven ecologische en sociale kenmerken (zie het hoofdstuk "In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken van het Fonds?").

De Beleggingsbeheerder is ook onderworpen aan de vereisten voor de betrokkenheid van aandeelhouders van de vereisten van de Shareholders Rights Directive II (SRD). De SRD heeft tot doel de positie van aandeelhouders te versterken, de transparantie te vergroten en buitensporige risico's te verminderen binnen bedrijven die op gereguleerde EU-marktplaatsen worden verhandeld. Meer informatie over de activiteiten van de Beleggingsbeheerder in het kader van de SRD is beschikbaar op de website van BlackRock.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentie benchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezen lijkt die dat product promoot.

Voor de referentieperiode heeft het Fonds de referentie-index aangewezen als referentiebenchmark met het oog op het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot. De prestaties van het Fonds ten opzichte van de referentie-index worden hieronder uiteengezet.

Waarin verschilt de referentie benchmark van een brede marktindex?

De referentie-index sloot emittenten die niet voldeden aan de ESG-selectiecriteria uit van de brede marktindex, de MSCI World Index Index. De ESG-selectiecriteria die zijn uitgesloten, zijn hierboven uiteengezet (zie In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit financiële product worden gepromoot?). Meer informatie over de methodologie van de benchmarkindex (met inbegrip van de bestanddelen ervan) is beschikbaar op de website van de indexaanbieder op <https://www.msci.com/index/methodology/latest/ESGScreened>.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentie benchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?

Het Fonds heeft de ecologische en sociale kenmerken die het promoot bereikt door middel van een portefeuille die voornamelijk bestaat uit effecten die de benchmarkindex van het Fonds vertegenwoordigen.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentie benchmark?

Indicator voor duurzaamheid	Metriek	Fonds	Referentie Benchmark
Uitsluiting van emittenten met een nul MSCI-controversescore of geen MSCI controversescore	% blootstelling aan marktwaarde voor emittenten met een MSCI-controversescore van nul of geen MSCI-controversescore	0.00%	0.00%
Uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden negatieve milieueffecten te hebben en/of sociale resultaten (hierboven vermeld)	% blootstelling aan marktwaarde voor emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden negatieve ecologische en/of sociale gevolgen te hebben	0.00%	0.00%
Uitsluiting van bedrijven die zijn geclassificeerd als overtreders van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties	% marktwaarde blootstelling aan bedrijven die zijn geclassificeerd als schenders van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties	0.00%	0.00%

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?

Indicator voor duurzaamheid	Metriek	Fonds	De Index van de Raad van de Markt
Uitsluiting van emittenten met een nul MSCI-controversescore of geen MSCI controversescore	% blootstelling aan marktwaarde voor emittenten met een MSCI-controversescore van nul of geen MSCI-controversescore	0.00%	1.41%
Uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden negatieve milieueffecten te hebben en/of sociale resultaten (hierboven vermeld)	% blootstelling aan marktwaarde voor emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden negatieve ecologische en/of sociale gevolgen te hebben	0.00%	2.92%
Uitsluiting van bedrijven die zijn geclassificeerd als overtreders van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties	% marktwaarde blootstelling aan bedrijven die zijn geclassificeerd als schenders van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties	0.00%	1.19%

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

Productnaam:
EB Euro Corporate Bond ESG Tracker
ISIN
IE000L2TO2T2
Versie
01/07/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
54930041E5EPRL6LTH97

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggings doelstelling?

☒ Ja	☒ Nee
☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: __%	☒ Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 36.2% duurzame beleggingen ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☒ met een sociale doelstelling ☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De volgende tabel geeft een overzicht van de ecologische en sociale kenmerken die door het Fonds werden gepromoot. Duurzaamheid gedurende de gehele referentieperiode. Meer informatie over deze ecologische en sociale kenmerken is te vinden in het prospectus van het Fonds. Zie het onderstaande gedeelte, "Hoe heeft de duurzaamheid indicatoren meten hoe de milieueffecten indicatoren presteren?", die informatie geeft over de mate waarin het Fonds aan dergelijke ecologische en sociale kenmerken voldeed.

Door het Fonds gepromote ecologische en sociale kenmerken

Uitsluiting van uitgevende instellingen die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden negatieve milieu- en/of sociale effecten te hebben.
resultaten zoals alcohol, tabak, gokken, entertainment voor volwassenen, genetisch gemodificeerde organismen, kernenergie, kernwapens, civiele vuurwapens, controversiële wapens, thermische kolen, onconventionele olie en gas, opwekking van thermische kolen, fossiele brandstofreserves, wapens
Systemen/componenten/ondersteunende systemen/diensten

Blotstelling aan beleggingen die kwalificeren als duurzame beleggingen

Uitsluiting van emittenten met een MSCI-controversiescore van nul

Uitsluiting van emittenten met een MSCI ESG-rating lager dan BBB



Duurzaamheids indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

De Duurzame Beleggingen die het Fonds tijdens de referentieperiode aanhield, droegen bij tot het volgende Milieudoelstellingen van de EU-taxonomie:

Door het Fonds bijgedragen aan de milieudoelstellingen van de EU-taxonomie

Mitigatie van klimaatverandering

Aanpassing aan klimaatverandering

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

De volgende tabel geeft informatie over de prestaties van de duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de ecologische en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, te meten, zoals nader toegelicht in het prospectus van het Fonds.

Indicator duurzaamheid	Metriek	2024	2023	2022
Uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten waarvan wordt aangenomen dat ze negatieve ecologische en/of sociale gevolgen hebben (hierboven vermeld)	% marktwaardeblootstelling aan uitgevende instellingen die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden negatieve ecologische en/of sociale resultaten te hebben (hierboven vermeld)	0.00%	0.00%	0.00%
Blootstelling aan beleggingen die kwalificeren als duurzame beleggingen	% marktwaardeblootstelling aan duurzame beleggingen	36.20%	36.16%	N.v.t. ¹
Uitsluiting van emittenten met een MSCI-controversescore van nul	% marktwaardeblootstelling aan emittenten met een MSCI-controversescore van nul	0.00%	0.00%	0.00%
Uitsluiting van emittenten met een MSCI ESG-rating lager dan BBB	% marktwaardeblootstelling aan emittenten met een MSCI ESG-rating lager dan BBB	0.00%	0.00%	0.00%

¹De toezegging van het Fonds om een minimumpercentage beleggingen te beleggen die kwalificeren als Duurzame Beleggingen is op 1 januari 2023 in werking getreden en is als gevolg daarvan niet gerapporteerd als onderdeel van het periodiek verslag 2022.

... en in vergelijking met voorafgaande perioden?

Bovenstaande tabel geeft informatie over de prestaties van de duurzaamheidsindicatoren in de vorige referentieperiode (zie rubriek "Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?").

Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Tijdens de referentieperiode heeft het Fonds 36,20% van zijn belangen in Duurzame Beleggingen belegd om zijn beleggingsdoelstelling na te streven.

De beleggingen van het Fonds die kwalificeerden als Duurzame Belegging waren in:

1. uitgevende instellingen die betrokken zijn bij activiteiten die geacht worden bij te dragen tot positieve ecologische en/of sociale effecten, of
2. emittenten die zich hebben verbonden tot een of meer doelstellingen voor de vermindering van actieve koolstofemissies die zijn goedgekeurd door het Science Based Targets-initiatief (SBTi).
3. vastrentende effecten die zijn geclassificeerd als "groene obligaties".

Om als groene obligatie te worden geclassificeerd, moet de opbrengst van een obligatie uitsluitend en formeel worden aangewend voor de financiering van projecten die vallen binnen een of meer

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeid-somstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

kwalificerende milieucategorieën, waaronder alternatieve energie, energie-efficiëntie, preventie en bestrijding van vervuiling, duurzaam water, groen bouwen en klimaatadaptatie.

De beleggingen van het Fonds werden beoordeeld op basis van hun blootstelling aan inkomsten uit positieve duurzame effecten in overeenstemming met de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties, de EU-taxonomie en andere duurzaamheidsgerelateerde kaders. De positieve milieueffecten die in het kader van deze beoordeling in aanmerking worden genomen, kunnen verband hebben gehouden met thema's als klimaatverandering en natuurlijk kapitaal, en kunnen emittenten identificeren die mogelijk inkomsten hebben gegenereerd uit activiteiten (of aanverwante activiteiten) zoals alternatieve energie, energie-efficiëntie en groen bouwen, duurzaam water, preventie en bestrijding van verontreiniging en duurzame landbouw. De positieve maatschappelijke effecten die in het kader van deze beoordeling in aanmerking worden genomen, kunnen betrekking hebben op thema's als basisbehoeften en empowerment en kunnen emittenten identificeren die mogelijk inkomsten hebben gegenereerd uit activiteiten (of aanverwante activiteiten) zoals voeding, ingrijpende ziektebehandelingen, sanitaire voorzieningen, betaalbaar onroerend goed, financiering van kleine en middelgrote ondernemingen (kmo's), onderwijs en connectiviteit.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De Duurzame Beleggingen die het Fonds tijdens de referentieperiode aanhield, voldeden aan de vereisten om geen significante schade te berokkenen, zoals gedefinieerd in de toepasselijke wet- en regelgeving. Bij elke herschikking van de index werden alle beleggingen die kwalificeren als duurzame beleggingen beoordeeld aan de hand van bepaalde minimale milieu- en sociale indicatoren. Als onderdeel van de beoordeling werden uitgevende instellingen beoordeeld op hun betrokkenheid bij activiteiten die geacht worden zeer negatieve ecologische en sociale effecten te hebben. Wanneer werd vastgesteld dat een emittent betrokken was bij activiteiten met zeer negatieve ecologische en sociale effecten, kwam deze niet in aanmerking als duurzame belegging.

Voor obligaties die als groene obligaties worden aangemerkt, werd de beoordeling uitgevoerd op een uitgifteniveau op basis van het gebruik van de opbrengsten van de obligaties die formeel en uitsluitend moeten worden aangewend om klimaat- of andere ecologische duurzaamheidsdoeleinden te bevorderen. Daarnaast werden bepaalde minimumwaarborgen en uitsluitingen van geschiktheid opgenomen in de selectie van groene obligaties om blootstelling aan obligaties te vermijden die verband houden met activiteiten die geacht worden zeer negatieve ecologische en maatschappelijke effecten te hebben.

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

De verplichte indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (zoals uiteengezet in de technische reguleringsnormen ('RTS') in het kader van de SFDR) werden bij elke herschikking van de index in aanmerking genomen door middel van de beoordeling van de beleggingen van het Fonds die kwalificeren als duurzame beleggingen.

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

Met betrekking tot groene obligaties werd bij elke herschikking van de index rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren en werden deze door de indexaanbieder op uitgifteniveau beoordeeld op basis van een beoordeling van het gebruik van de opbrengsten van de obligaties die formeel en uitsluitend moeten worden aangewend om klimaat- of andere ecologische duurzaamheidsdoelstellingen te bevorderen. Daarnaast heeft de indexaanbieder bij de selectie van groene obligaties minimumwaarborgen en uitsluitingen van geschiktheid toegepast om ervoor te zorgen dat de opbrengsten niet worden aangewend voor activiteiten met zeer negatieve ecologische en sociale resultaten. Dit omvat door middel van de minimale waarborgen en uitsluitingen van de geschiktheid van obligaties met het gebruik van opbrengsten die verband houden met de winning van thermische steenkool en elektriciteitsopwekking, een aanzienlijk verlies aan biodiversiteit en controversiële wapens.

De referentie-index sloot ook het volgende uit: (1) emittenten met een "rode" MSCI ESG-controversevlag die emittenten omvatte waarvan was vastgesteld dat ze internationale en/of nationale normen schenden (rekening houdend met indicatoren met betrekking tot schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen) en (2) emittenten waarvan is vastgesteld dat ze banden hebben met controversiële wapens (rekening houdend met indicatoren die verband houden met controversiële wapens).

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

De referentie-index van het Fonds sloot emittenten uit met een 'rode' ESG-controversevlag, waardoor emittenten worden uitgesloten die volgens de indexaanbieder in strijd zijn met de UN Guiding Principles on Business and Human Rights en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

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.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De volgende tabel geeft informatie over de impact van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren waarmee dit fonds rekening houdt. Het Fonds heeft rekening gehouden met de impact van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren door de promotie van ecologische en sociale kenmerken ('E&S-criteria') zoals hierboven uiteengezet (zie In hoeverre werd voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit financiële product worden gepromoot?). De Beleggingsbeheerder heeft vastgesteld dat deze PAI's bij elke herschikking van de index in aanmerking zijn genomen als onderdeel van de beleggingsselectiecriteria van de referentie-index. Het is mogelijk dat de specifieke duurzaamheidsindicator van het Fonds niet in overeenstemming is met de volledige reikwijdte van de wettelijke definitie van de overeenkomstige PAI zoals uiteengezet in bijlage 1 ter aanvulling van de technische reguleringsnormen van Verordening (EU) 2019/2088.

Ongunstige duurzaamheidsindicator	Indicatoren voor duurzaamheid
Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiting van emittenten op basis van bepaalde milieuschermen (hierboven opgesomd)
Activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden die gevoelig zijn voor de biodiversiteit	Uitsluiting van emittenten op basis van een MSCI ESG-controversevlag
Emissies naar water	Uitsluiting van emittenten op basis van een MSCI ESG-controversevlag
Verhouding gevaarlijk afval en radioactief afval	Uitsluiting van emittenten op basis van een MSCI ESG-controversevlag
Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen	Uitsluiting van emittenten op basis van een MSCI ESG-controversevlag
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiting van emittenten waarvan is vastgesteld dat ze banden hebben met controversiële wapens



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 31 oktober 2024

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
UBS Group AG MTN Regs 2029-03-01	Bankwezen	0.17%	Zwitserland
JPMorgan Chase & Co MTN Regs 2030-03-23	Bankwezen	0.12%	Verenigde Staten
JPMorgan Chase & Co MTN Regs 2031-11-13	Bankwezen	0.11%	Verenigde Staten
Banco Santander SA MTN Regs 2031-10-18	Bankwezen	0.11%	Spanje
BNP Paribas SA MTN Regs 2027-01-23	Bankwezen	0.11%	Frankrijk
HSBC Holdings Plc Regs 2027-06-15	Bankwezen	0.10%	Verenigd Koninkrijk
JPMorgan Chase & Co MTN Regs 2027-03-11	Bankwezen	0.10%	Verenigde Staten
Goldman Sachs Group Inc/The MTN Regs 2026-07-27	Bankwezen	0.10%	Verenigde Staten
Morgan Stanley 2029-03-02	Bankwezen	0.10%	Verenigde Staten
Morgan Stanley MTN 2027-04-27	Bankwezen	0.10%	Verenigde Staten
Orange SA MTN 2033-01-28	Communicatie	0.10%	Frankrijk
Credit AGricole SA Regs 2027-03-17	Bankwezen	0.10%	Frankrijk
JPMorgan Chase & Co MTN Regs 2028-05-18	Bankwezen	0.09%	Verenigde Staten
Morgan Stanley MTN 2034-01-25	Bankwezen	0.09%	Verenigde Staten
AXA SA MTN Regs 2049-05-28	Verzekering	0.09%	Frankrijk



Wat was het aandeel duurzaamheids gerelateerde beleggingen?

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

Niet van toepassing.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

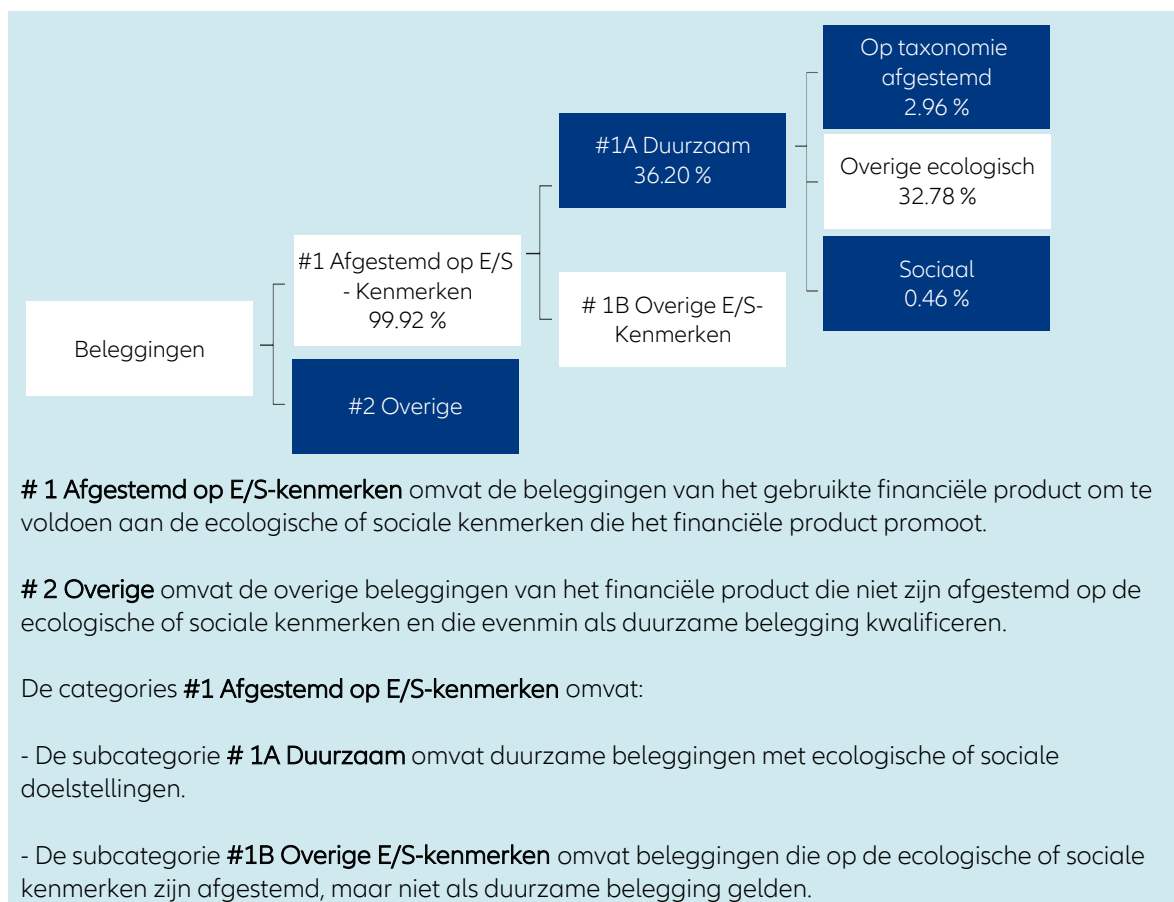
Het afstemmingspercentage van de taxonomie in het bovenstaande diagram vertegenwoordigt het percentage beleggingen dat het Fonds aanhoudt in op de EU-taxonomie afgestemde activiteiten via duurzame beleggingen met een milieudoelstelling. De afstemming op de taxonomie die via de andere beleggingen van het Fonds is bereikt, is niet opgenomen. Zie het onderstaande staafdiagram voor de afstemming van de taxonomie van de totale beleggingen van het Fonds.

De volgende tabel geeft een overzicht van de assetallocatie van het Fonds voor de lopende en de vorige referentieperiode.

Asset allocatie	% Investerings		
	2024	2023	2022
#1 Afgestemd op E/S-kenmerken	99.92%	99.75%	100.00%
#2 Overig	0.08%	0.25%	0.00%
#1A Duurzaam	36.20%	36.16%	N.v.t. ¹
#1B Andere kenmerken van E/S	63.72%	63.59%	N.v.t. ¹
Afgestemd op de taxonomie	2.96%	0.00%	N.v.t. ¹
Andere milieumaatregelen	32.78%	32.43%	N.v.t. ¹
Sociaal	0.46%	3.72%	N.v.t. ¹

¹De toezegging van het Fonds om een minimumpercentage beleggingen te beleggen die kwalificeren als Duurzame Beleggingen is op 1 januari 2023 in werking getreden en is als gevolg daarvan niet gerapporteerd als onderdeel van het periodiek verslag 2022.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar 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 substantiele bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

In welke economische sectoren werd belegd?

De volgende tabel geeft een overzicht van de economische sectoren waaraan het Fonds tijdens de referentieperiode is blootgesteld.

Tijdens de referentieperiode werden geen van de beleggingen van het Fonds aangehouden in de volgende subsectoren (zoals gedefinieerd door het Barclays Industry Classification System): geïntegreerde, onafhankelijke, midstream- of olievelddiensten.

Sector	Subsector	% activa oktober 31, 2024
Aardgas	Aardgas	1.12%
Bankwezen	Bankwezen	38.84%
Basis Industrie	Chemicaliën	2.64%
	Metalen en mijnbouw	0.10%
Communicatie	Vaste lijnen	5.21%
	Draadloos	1.22%
	Media en entertainment	1.11%
Cyclische consument	Automotive	4.59%
	Cyclische consumentendiensten	1.54%
	Detailhandelaren	1.16%
Elektrisch	Elektrisch	2.18%
Energie	Raffinage	0.10%
Financieel Overig	Financieel Overig	2.90%
Kapitaalgoederen	Gediversifieerde productie	3.10%
	Bouwmaterialen	2.02%
Niet-cyclische consument	Gezondheidszorg	3.52%
	Eten en drinken	3.33%
	Farmaceutische producten	2.97%
	Consumentenproducten	1.73%
REIT's	Detailhandel REIT	1.24%
	Overige REIT	1.20%
Technologie	Technologie	3.91%
Vervoer	Transportdiensten	3.23%
Verzekering	Levensverzekering	3.40%
	Eigendom en ongeval	1.22%

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die ondermeer broeikas gas emissie niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd Op de EU-taxonomie?

Voor de referentieperiode wordt de afstemming van de beleggingen van het Fonds op de EU-taxonomie weergegeven in de onderstaande grafieken.

Voor de referentieperiode werd 2,96% van de beleggingen van het Fonds geclassificeerd als zowel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling als in overeenstemming met de EU-taxonomie.

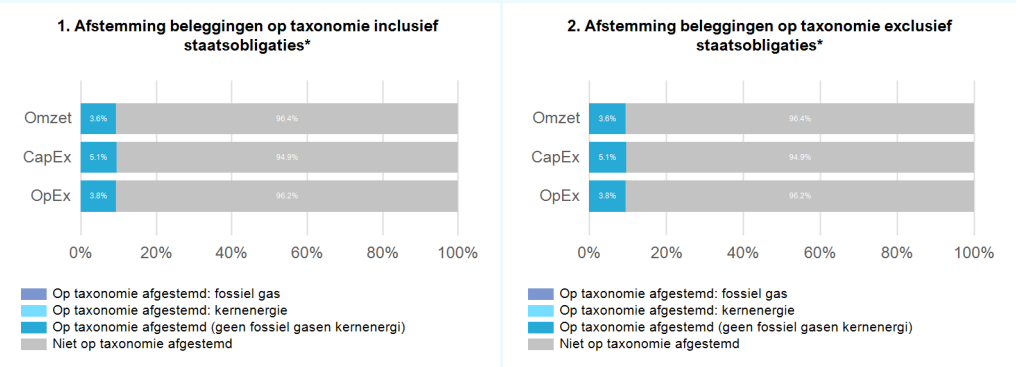
Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

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

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 weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (Cap Ex) 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 onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage 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.

Gedurende de referentieperiode werd 0% van de totale beleggingen van het Fonds aangehouden in posities in staatsobligaties.

De beleggingen die het Fonds tijdens de referentieperiode aanhield, droegen bij aan de volgende milieudoelstellingen van de EU-taxonomie:

Milieudoelstellingen	% van de investering
Mitigatie van klimaatverandering	3.77%
Aanpassing aan klimaatverandering	0.08%

De gegevens in de bovenstaande tabel waren niet onderworpen aan een zekerheid van de accountant van het Fonds of een beoordeling door een derde partij. De beoordeling van de afstemming op de EU-taxonomie is gebaseerd op gegevens van een externe leverancier. De bron van deze gegevens is een combinatie van equivalente en gerapporteerde gegevens. Equivalente gegevens die voldoen aan de technische criteria van de EU-taxonomie genereren een geschiktheids- of afstemmingsresultaat voor die bedrijven waarvoor we geen gerapporteerde gegevens hebben.

Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Voor de referentieperiode waren de investeringen van het Fonds in overgangs- en faciliterende activiteiten als volgt:

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en niet ernstig afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linkermarge. 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.

	% van de investeringen
Overgangsactiviteiten	0.21%
Activiteiten mogelijk maken	1.80%

Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

In de vorige referentieperiode was 0% van de beleggingen van het Fonds afgestemd op de EU-taxonomie.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Voor de referentieperiode werd 32,78% van de beleggingen van het Fonds geclassificeerd als duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming is met de EU-taxonomie.

Het Fonds heeft belegd in Duurzame Beleggingen die om de volgende redenen niet in overeenstemming waren met de EU-taxonomie: (i) het maakt deel uit van de beleggingsstrategie van het Fonds; ii) er waren geen gegevens beschikbaar om de afstemming op de EU-taxonomie te bepalen; en/of (iii) onderliggende economische activiteiten kwamen niet in aanmerking volgens de beschikbare technische screeningcriteria van de EU-taxonomie of voldeden niet aan alle vereisten van dergelijke technische screeningcriteria.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Voor de referentieperiode werd 0,46% van de beleggingen van het Fonds geclassificeerd als sociaal duurzame beleggingen.



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

Beleggingen die zijn opgenomen onder "#2 Overige" omvatten contanten, geldmarktfondsen en derivaten, maar dergelijke posities bedroegen niet meer dan 20%. Dergelijke beleggingen werden gebruikt met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer, met uitzondering van derivaten die werden gebruikt voor valuta-afdekking voor elke valuta-afgedekte aandelenklasse. Elke ESG-rating of -analyse die door de indexaanbieder wordt toegepast, is alleen van toepassing op de derivaten met betrekking tot individuele emittenten die door het Fonds worden gebruikt. Derivaten op basis van financiële indices, rentetarieven of valuta-instrumenten werden niet in aanmerking genomen tegen minimale milieu- of sociale waarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Het Fonds voldeed aan de ecologische en sociale kenmerken door de milieu- en sociale kenmerken van de referentie-index te repliceren. De methodologie van de referentie-index omvat de geschatte ecologische en sociale kenmerken (zie hoofdstuk "In hoeverre werd voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken van het Fonds?").



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentie benchmark?

Voor de referentieperiode heeft het Fonds de referentie-index aangewezen als referentiebenchmark met het oog op het behalen van de ecologische of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot. De prestaties van het Fonds ten opzichte van de referentie-index worden hieronder beschreven.



zijn duurzame beleggingen meteen ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezen lijkt die dat product promoot.

Waarin verschilt de referentie benchmark van een brede marktindex?

De referentie-index sloot emittenten die niet voldeden aan de ESG-selectiecriteria uit van de brede marktindex, de Bloomberg Euro Corporate Bond Index. De ESG-selectiecriteria die zijn uitgesloten, zijn hierboven uiteengezet (zie In hoeverre werd voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit financiële product worden gepromoot?). Nadere informatie over de methodologie van de benchmarkindex (met inbegrip van de bestanddelen ervan) is beschikbaar op de website van de indexaanbieder op:

<https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits>.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentie benchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?

Het Fonds heeft de ecologische en sociale kenmerken die het promoot bereikt door middel van een portefeuille die voornamelijk bestaat uit effecten die de referentie-index van het Fonds vertegenwoordigen.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentie benchmark?

Indicator duurzaamheid	Metriek	Fonds	Referentie benchmark
Uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die worden geacht te zijn negatief ecologisch en/of sociaal Resultaten (hierboven vermeld)	% marktwaarde blootstelling aan emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden te zijn negatief milieu en/of Sociale resultaten (hierboven vermeld)	0.00%	0.00%
Blootstelling aan in aanmerking komende beleggingen als duurzame investeringen	% marktwaarde blootstelling aan Duurzame investeringen	36.20%	36.11%
Uitsluiting van emittenten met een nul Controversescore MSCI	% marktwaarde blootstelling aan emittenten met een MSCI van nul Controverse score	0.00%	0.00%
Uitsluiting van emittenten met een MSCI ESG-rating lager dan BBB	% marktwaardeblootstelling aan emittenten met een MSCI ESG beoordeling onder BBB	0.00%	0.00%

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?

Indicator duurzaamheid	Metriek	Fonds	Brede markt index
Uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten waarvan wordt aangenomen dat ze negatieve ecologische en/of sociale gevolgen hebben (hierboven vermeld)	% marktwaardeblootstelling aan uitgevende instellingen die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden negatieve ecologische en/of sociale resultaten te hebben (hierboven vermeld)	0.00%	12.21%
Blootstelling aan beleggingen die kwalificeren als duurzame beleggingen	% marktwaardeblootstelling aan duurzame beleggingen	36.20%	38.57%
Uitsluiting van emittenten met een MSCI-controversescore van nul	% marktwaardeblootstelling aan emittenten met een MSCI-controversescore van nul	0.00%	9.12%
Uitsluiting van emittenten met een MSCI ESG-rating lager dan BBB	% marktwaardeblootstelling aan emittenten met een MSCI ESG-rating lager dan BBB	0.00%	15.66%

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

Productnaam:
EB Euro Government Bond Climate Tracker
ISIN
IE00BLDGH553
Versie
01/07/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300KF2IWWFDRM5G17

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

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

In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De volgende tabel geeft een overzicht van de ecologische en sociale kenmerken die het Fonds gedurende de referentieperiode heeft gepromoot. Meer informatie over deze ecologische en sociale kenmerken is te vinden in het prospectus van het Fonds. Zie het onderstaande deel "Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?", waarin informatie wordt verstrekt over de mate waarin het Fonds aan dergelijke ecologische en sociale kenmerken voldeed.

Door het fonds gepromote ecologische en sociale kenmerken

Verbetering van de gewogen gemiddelde FTSE-klimaatsscore ten opzichte van de moederindex

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

De volgende tabel geeft informatie over de prestaties van de duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om het bereiken van elk van de ecologische en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, te meten, zoals nader toegelicht in het prospectus van het Fonds.

Indicator voor duurzaamheid	Metriek	2024	2023
Verbetering van de gewogen gemiddelde FTSE-klimaatsscore ten opzichte van de moederindex	gewogen gemiddelde FTSE Climate Score	17.16%	18.75%

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische 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.

Duurzaamheids indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeid-omstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

... en in vergelijking met voorafgaande perioden?

Bovenstaande tabel geeft informatie over de prestaties van de duurzaamheidsindicatoren voor de vorige referentieperiode (zie rubriek "Hoe presteerden de duurzaamheidsindicatoren?").

Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Dit deel is niet van toepassing op dit Fonds, aangezien het zich er niet toe heeft verbonden om tijdens de referentieperiode Duurzame Beleggingen aan te houden, maar bepaalde Duurzame Beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Fonds.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Dit deel is niet van toepassing op dit Fonds, aangezien het zich er niet toe heeft verbonden om tijdens de referentieperiode Duurzame Beleggingen aan te houden, maar bepaalde Duurzame Beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Fonds.

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

Dit deel is niet van toepassing op dit Fonds, aangezien het zich er niet toe heeft verbonden om tijdens de referentieperiode Duurzame Beleggingen aan te houden, maar bepaalde Duurzame Beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Fonds. Raadpleeg het onderstaande gedeelte 'Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?', waarin wordt beschreven hoe het Fonds PAI's op duurzaamheidsfactoren heeft overwogen.

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

Dit deel is niet van toepassing op dit Fonds, aangezien het zich er niet toe heeft verbonden om tijdens de referentieperiode Duurzame Beleggingen aan te houden, maar bepaalde Duurzame Beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Fonds.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

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.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De volgende tabel geeft informatie over de impact van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren die door dit fonds in aanmerking worden genomen. Het Fonds heeft de impact van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren in overweging genomen door de hierboven uiteengezette ecologische en sociale kenmerken ("E&S-criteria") te promoten (zie In hoeverre werd voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit financiële product worden gepromoot?). De Beleggingsbeheerder heeft vastgesteld dat deze PAI's in aanmerking zijn genomen als onderdeel van de beleggingsselectiecriteria van de benchmarkindex bij elke herschikking van de index. De specifieke duurzaamheidsindicator van het Fonds sluit mogelijk niet aan bij het volledige toepassingsgebied van de wettelijke definitie van de overeenkomstige PAI zoals uiteengezet in bijlage 1 ter aanvulling van Verordening (EU) 2019/2088 Regulatory Technical Standards ("RTS").

Ongunstige duurzaamheidsindicator	Indicatoren voor duurzaamheid
Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin wordt belegd	Uitsluiting van emittenten die % van de inkomsten uit thermische kolen halen
Landen waarin wordt geïnvesteerd en die te maken hebben met sociale schendingen	Uitsluiting van emittenten die % van de inkomsten uit thermische kolen halen



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 30 juni 2024

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Frankrijk Regs 2030-05-25	Schatkisten	0.97%	Frankrijk
Frankrijk Regs 2028-05-25	Schatkisten	0.96%	Frankrijk
Frankrijk Regs 2027-10-25	Schatkisten	0.95%	Frankrijk
Regs Frankrijk 2031-05-25	Schatkisten	0.90%	Frankrijk
Frankrijk Regs 2028-11-25	Schatkisten	0.89%	Frankrijk
Frankrijk Regs 2029-05-25	Schatkisten	0.83%	Frankrijk
Duitsland Regs 2033-02-15	Schatkisten	0.79%	Duitsland
Frankrijk Regs 2028-02-25	Schatkisten	0.77%	Frankrijk
Regs Frankrijk 2026-05-25	Schatkisten	0.76%	Frankrijk
Frankrijk Regs 2030-11-25	Schatkisten	0.73%	Frankrijk
Regs Frankrijk 2041-04-25	Schatkisten	0.72%	Frankrijk
Regs Frankrijk 2031-11-25	Schatkisten	0.69%	Frankrijk
Duitsland Regs 2026-02-15	Schatkisten	0.69%	Duitsland
Bondsrepubliek Duitsland Regs 2037-01-04	Schatkisten	0.68%	Duitsland
Frankrijk Regs 2032-10-25	Schatkisten	0.67%	Frankrijk



Wat was het aandeel duurzaamheids gerelateerde beleggingen?

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

Niet van toepassing.

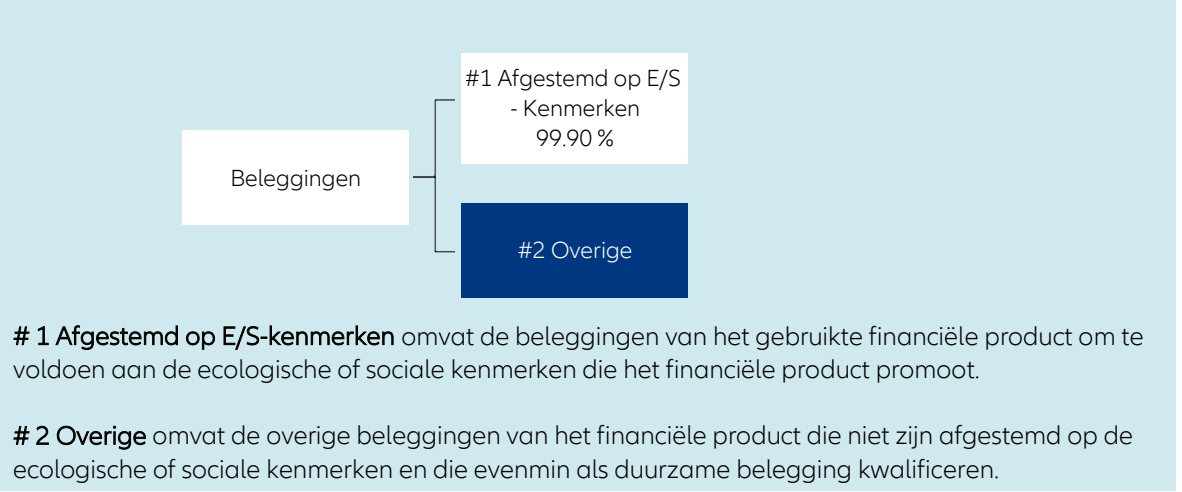
Hoe zag de activa-allocatie eruit?

De volgende tabel geeft een overzicht van de activaspreiding van het Fonds voor de huidige en de vorige referentieperiode.

Asset allocatie	% Investerings	
	2024	2023
#1 Afgestemd op E/S-kenmerken	99.90%	99.81%
#2 Overig	0.10%	0.19%

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar 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 substantiele bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.



In welke economische sectoren werd belegd?

De volgende tabel geeft een overzicht van de economische sectoren die 1% of meer van de beleggingen vertegenwoordigen waaraan het Fonds tijdens de referentieperiode was blootgesteld.

Tijdens de referentieperiode werd geen van de beleggingen van het Fonds aangehouden in de volgende subsectoren (zoals gedefinieerd door het Barclays Industry Classification System): geïntegreerd, onafhankelijk, midstream, olievelddiensten, raffinage of metalen en mijnbouw.

Sector	Subsector	% activa juni 30, 2024
Schatkisten	Schatkisten	99.91%

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die ondermeer broeikas gas emissie niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd Op de EU-taxonomie?

Voor de referentieperiode wordt in de onderstaande grafieken weergegeven hoe het Fonds zijn beleggingen afstemt op de EU-taxonomie.

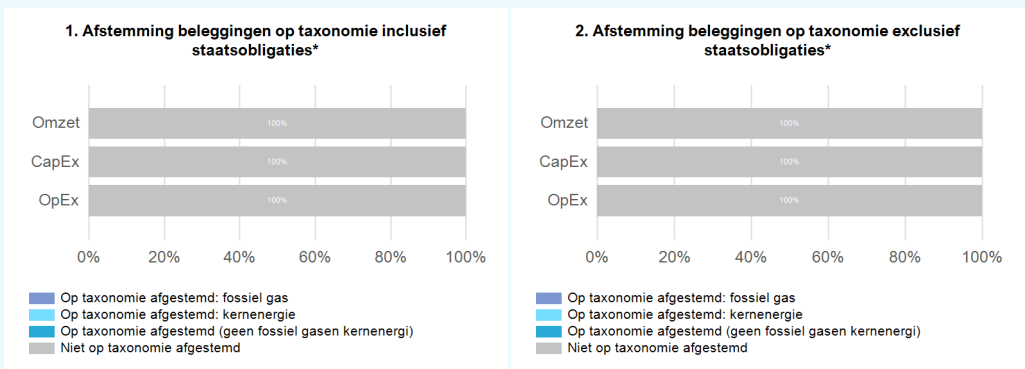
Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

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

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 weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan doorde 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 onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage 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.

Voor de referentieperiode werd 100% van de totale beleggingen van het Fonds aangehouden in staatsobligaties Vorderingen. De taxonomische afstemming van deze blootstellingen kon niet worden bepaald vanwege de beperkte beschikbaarheid van gegevens.

Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Voor de referentieperiode waren de investeringen van het Fonds in overgangs- en faciliterende activiteiten als volg:

	% van de investeringen
Eigen prestaties	0.00%
Overgangsactiviteiten	0.00%
Activiteiten mogelijk maken	0.00%
Totaal uitlijningspercentage	0.00%

Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

Voor de vorige referentieperiode was 0% van de beleggingen van het Fonds afgestemd op de EU- taxonomie.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en niet ernstig afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linkermarge. 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 meteen ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Dit deel is niet van toepassing op dit Fonds, aangezien het zich er niet toe heeft verbonden om tijdens de referentieperiode Duurzame Beleggingen aan te houden, maar bepaalde Duurzame Beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Fonds.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Dit deel is niet van toepassing op dit Fonds, aangezien het zich er niet toe heeft verbonden om tijdens de referentieperiode Duurzame Beleggingen aan te houden, maar bepaalde Duurzame Beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Fonds.



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

Beleggingen opgenomen onder "#2 Overige" omvatten contanten, geldmarktfondsen en derivaten, maar dergelijke posities bedroegen niet meer dan 20%. Dergelijke beleggingen werden gebruikt met het oog op efficiënt portefeuillebeheer, met uitzondering van derivaten die werden gebruikt voor valuta-afdekking voor elke valuta-afgedekte aandelenklasse. Elke ESG- rating of -analyse die door de indexaanbieder wordt toegepast, is alleen van toepassing op de derivaten van individuele emittenten die door het Fonds worden gebruikt. Derivaten op basis van financiële indices, rentetarieven of valuta-instrumenten werden niet in aanmerking genomen voor minimale milieu- of sociale waarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Het Fonds voldeed aan de ecologische en sociale kenmerken door de ecologische en sociale kenmerken van de benchmarkindex te volgen. De methodologie van de benchmarkindex houdt rekening met de beschreven ecologische en sociale kenmerken (zie het hoofdstuk In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken van het Fonds?).



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentie benchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezen lijkt die dat product promoot.

Voor de referentieperiode heeft het Fonds de referentie-index aangewezen als referentiebenchmark met het oog op het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot. De prestaties van het Fonds ten opzichte van de referentie-index worden hieronder uiteengezet.

Waarin verschilt de referentie benchmark van een brede marktindex?

De benchmarkindex sluit emittenten die niet voldoen aan de ESG-selectiecriteria uit van de brede marktindex, de FTSE World Broad Investment-Grade Bond Index. De ESG-selectiecriteria die zijn uitgesloten, zijn hierboven uiteengezet (zie In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit financiële product worden gepromoot?). Nadere bijzonderheden over de methodologie van de referentie-index (met inbegrip van de bestanddelen ervan) zijn te vinden op de website van de indexaanbieder: <https://research.ftserussell.com/products/downloads>.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentie benchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?

Het Fonds heeft de ecologische en sociale kenmerken die het promoot bereikt door middel van een portefeuille die voornamelijk bestaat uit effecten die de benchmarkindex van het Fonds vertegenwoordigen.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentie benchmark?

Indicator voor duurzaamheid	Metriek	Fonds	Referentiebenchmark voor het fonds
Verbetering van het gewogen gemiddelde FTSE Climate Score ten opzichte van de Bovenliggende index	gewogen gemiddelde FTSE Climate Score	17.16%	17.14%

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?

Indicator voor duurzaamheid	Metriek	Fonds	Brede marktindex
Verbetering van de gewogen FTSE-klimaatscore ten opzichte van de Parent Index	gewogen gemiddelde FTSE Climate Score	17.16%	N.v.t. ¹

¹Wanneer een duurzaamheidsindicator een vergelijking is met de moederindex, wordt de prestatie van die indicator ten opzichte van de brede marktindex weergegeven als 'n.v.t.'

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

Productnaam:
EB Global Bonds ESG

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300PFJAUUMMOPU079

ISIN IE00BYXVX196

Versie 01/07/2025

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggings doelstelling?	
☒ Ja	☒ Nee
☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: __%	☒ Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 21.74% duurzame beleggingen ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☒ met een sociale doelstelling ☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

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

Zoals hieronder nader wordt beschreven, hebben de duurzame beleggingen die het Fonds tijdens de referentieperiode aanhield, bijgedragen aan de ecologische doelstellingen van aanpassing aan en/of beperking van klimaatverandering.

Derivaten (met uitzondering van indexderivaten) die het Fonds tijdens de periode heeft aangehouden, zijn gescreend op basis van de uitsluitingsstrategie die door de Beleggingsadviseur wordt toegepast en zijn dienovereenkomstig gebruikt om de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot, te bevorderen.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Het behalen van elk van de door het Fonds nagestreefde ecologische en/of sociale kenmerken werd gemeten via de implementatie door de Beleggingsadviseur van de uitsluitingsstrategie, het engagementbeleid van emittenten en beleggingen in bepaalde vastrentende ESG-effecten (zoals nader beschreven in het gedeelte van het Prospectus met de titel 'Vastrentende ESG-effecten').

Per 31 december 2024 bedroeg de blootstelling van het Fonds aan vastrentende ESG-effecten 14.90%.

De uitsluitingsstrategie van het Fonds resulteerde bijvoorbeeld in de uitsluiting van bepaalde

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

Per 31 december 2024 had het Fonds geen blootstelling* aan emittenten die betrokken zijn bij sectoren die verband houden met fossiele brandstoffen zoals hierboven beschreven.

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

*Zoals hierboven vermeld, worden alle beleggingen, met uitzondering van indexderivaten, gescreend aan de hand van de uitsluitingsstrategie.

... en in vergelijking met voorafgaande perioden?

Informatie over de historische vergelijking van de duurzaamheidsgerelateerde beleggingen van het Fonds is hieronder beschikbaar als antwoord op de vraag 'Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?'

Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

De onderliggende duurzame beleggingen van het Fonds hebben tijdens de referentieperiode bijgedragen aan de ecologische doelstellingen van beperking van en aanpassing aan klimaatverandering, wat op verschillende manieren is verwezenlijkt, zoals bijvoorbeeld beleggingen in Vastrentende ESG-effecten (zoals nader beschreven in het deel van het Prospectus met de titel 'Vastrentende ESG-effecten'), waaronder groene obligaties.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

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

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

Effecten werden 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) en blootstelling aan militaire wapens. De Beleggingsadviseur heeft getracht de belangrijkste ongunstige effecten te beperken, bijvoorbeeld door zijn uitsluitingsstrategie en zich te engageren met de emittent.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeid-somstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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

De Beleggingsadviseur heeft zich ervan vergewist dat duurzame beleggingen in overeenstemming zijn met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten door gebruik te maken van de controversescreening van UNGC (UN Global Compact), in combinatie met andere instrumenten waaronder ESG-scores en -onderzoek als onderdeel van het due diligence-proces voor beleggingen.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

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.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

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 heeft gekeken naar de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van Fossiele Brandstoffen (zoals hierboven beschreven), de militaire wapensector en broeikasgasemissies) tijdens de referentieperiode.

De Beleggingsadviseur heeft ernaar gestreefd rekening te houden met de belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het beleggingsproces en heeft een combinatie van methoden gebruikt om de belangrijkste ongunstige effecten te helpen beperken, met inbegrip van uitsluiting en engagement.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 31 december 2024

Ten behoeve van het samenstellen van de hierboven vermelde informatie, is gebruik gemaakt van de beleggingen van het Fonds per 31 december 2024.

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Uniforme door hypotheek gedekte effecten, 6,000% vervalt op 01/06/2054	Gesecuritiseerd	10.57%	Verenigde Staten
Uniforme door hypotheek gedekte effecten, NTB 6,500% vervalt op 01/02/2055	Gesecuritiseerd	6.14%	Verenigde Staten
Uniforme door hypotheek gedekte effecten, NTB 4,500% vervalt op 01/02/2055	Gesecuritiseerd	3.44%	Verenigde Staten
Schatkistobligaties V.S. 4,125% vervalt op 15/08/2044	Overheidsgerelateerd	1.89%	Verenigde Staten
Uniforme door hypotheek gedekte effecten, NTB 3,000% vervalt op 01/02/2055	Gesecuritiseerd	1.63%	Verenigde Staten
Uniforme door hypotheek gedekte effecten, NTB 4,500% vervalt op 01/01/2055	Gesecuritiseerd	1.54%	Verenigde Staten
Uniforme door hypotheek gedekte effecten, 6,500% vervalt op 01/11/2053	Gesecuritiseerd	1.49%	Verenigde Staten
Ginnie Mae 3,000% vervalt op 20/03/2052	Gesecuritiseerd	1.46%	Verenigde Staten
Provincie Quebec 3,600% vervalt op 01/09/2033	Overheidsgerelateerd	1.42%	Canada
Uniforme door hypotheek gedekte effecten, 6,000% vervalt op 01/05/2054	Gesecuritiseerd	1.37%	Verenigde Staten
Uniforme door hypotheek gedekte effecten, 6,000% vervalt op 01/06/2054	Gesecuritiseerd	1.37%	Verenigde Staten
Republiek Duitsland 0,000% vervalt op 15/08/2031	Overheidsgerelateerd	1.22%	Duitsland
Uniforme door hypotheek gedekte effecten, 6,500% vervalt op 01/12/2053	Gesecuritiseerd	1.10%	Verenigde Staten
Uniforme door hypotheek gedekte effecten, 5,500% vervalt op 01/05/2053	Gesecuritiseerd	1.04%	Verenigde Staten
Uniforme door hypotheek gedekte effecten, 6,500% vervalt op 01/12/2053	Gesecuritiseerd	1.03%	Verenigde Staten



Wat was het aandeel duurzaamheids gerelateerde beleggingen?

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

Hieronder wordt informatie verstrekt over het aandeel van het Fonds dat op 31 december 2024 sociale/ecologische kenmerken promootte en het aandeel van het Fonds dat was belegd in duurzame beleggingen.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

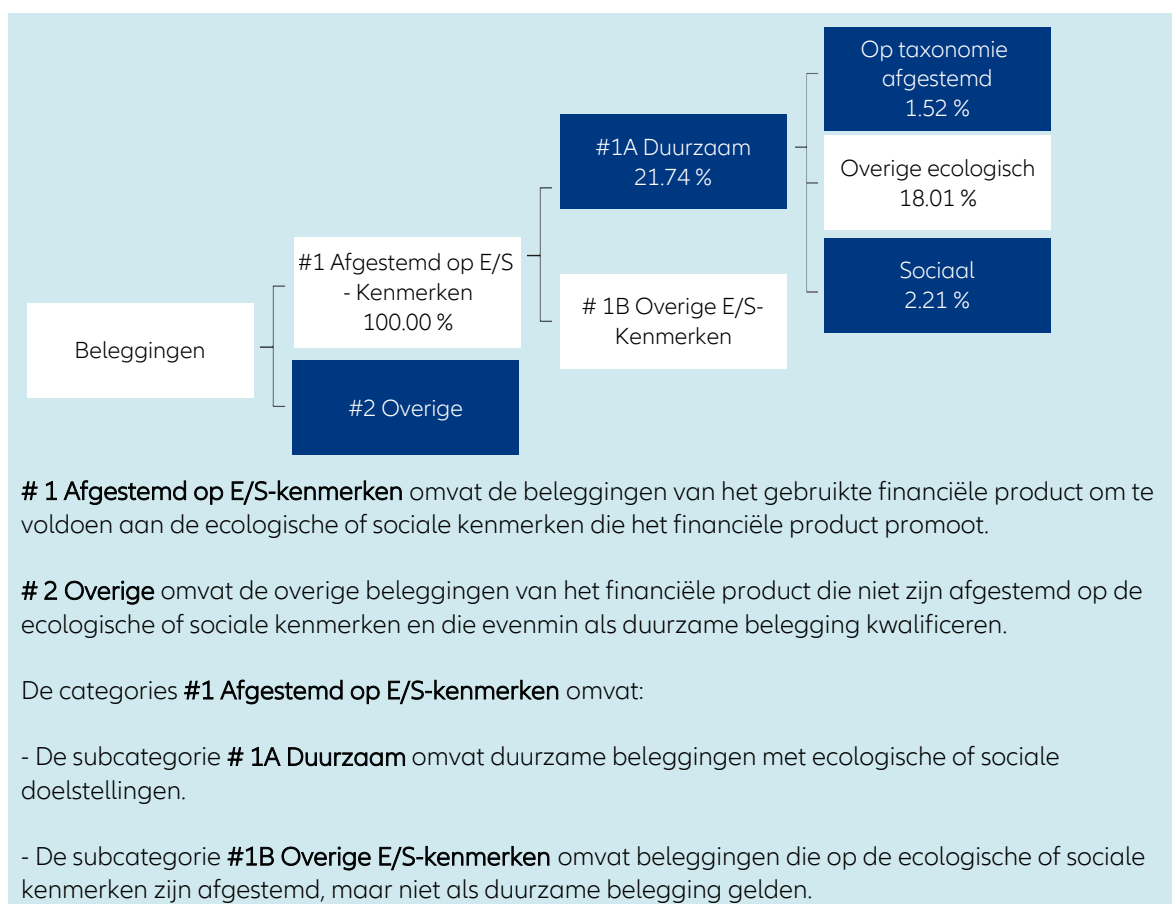
De onderstaande tabel bevat een vergelijking met eerdere rapporteringsperiode.

Categorie van beleggingen	2024	2023	2022
* Activa afgestemd op E/S-kenmerken	100%	100%	100%
Duurzame beleggingen	21,74%	18%	15%
Duurzame beleggingen die hebben bijgedragen aan een ecologische doelstelling	19,53%	16%	14%
** Alle duurzame beleggingen die bijdragen aan een sociale doelstelling	2,21%	2%	1%

* Alle beleggingen van het Fonds (met uitzondering van indexderivaten) zijn gescreend tegen zijn uitsluitingsstrategie.

** Wij wijzen erop dat het Fonds geen enkele verplichting heeft gedaan om te beleggen in duurzame beleggingen die (i) zijn afgestemd op de EU-taxonomie en (ii) bijdragen aan een sociale doelstelling en dergelijke beleggingen moeten als incidenteel van aard worden beschouwd.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar 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 substantiele bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

In welke economische sectoren werd belegd?

Ten behoeve van het samenstellen van de hierboven vermelde informatie, is gebruik gemaakt van de beleggingen van het Fonds per 31 december 2024.

Sector	% activa december 31, 2024
Gedekte obligaties en Pfandbriefe	4.21%
Gemeentelijk	0.09%
Gesecuritiseerd	25.77%
Inflatiegebonden	3.06%
Krediet van beleggingskwaliteit	20.59%
Netto Overige instrumenten met korte looptijd	-27.75%
Opkomende markten Extern	4.17%
Opkomende markten Lokaal	15.31%
Overheidsgerelateerd	54.55%

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die ondermeer broeikas gas emissie niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd Op de EU-taxonomie?

Op basis van de gegevens waarover het Fonds op 31 december 2024 beschikte, bedroeg het percentage van de totale beleggingen dat in overeenstemming was met de EU-taxonomie 1,53%.

Een uitsplitsing van de ecologische doelstellingen waaraan dergelijke beleggingen hebben bijgedragen, op basis van de beschikbare gegevens, is als volgt:

- Beperking van klimaatverandering: 1,51%
- Aanpassing van klimaatverandering: 0,02%

Het Fonds heeft zich niet verplicht om te beleggen in duurzame beleggingen die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie en dergelijke beleggingen moeten als incidenteel worden beschouwd.

De gegevens die voor deze berekening zijn gebruikt, zijn afkomstig van externe bronnen. Dit cijfer (en de cijfers in de onderstaande tabel) zijn niet gestaafd middels een verklaring van een accountant en zijn ook niet door een andere externe partij beoordeeld.

Bij gebrek aan een geschikte berekeningsmethode kon niet worden beoordeeld in hoeverre de blootstellingen aan overheidsobligaties op 31 december 2024 hebben bijgedragen aan ecologisch duurzame economische activiteiten. Deze blootstellingen aan overheidsobligaties bedroegen 20,8% van de totale beleggingen van het Fonds.

De onderstaande tabel bevat een vergelijking met eerdere rapporteringsperiode.

Categorie van beleggingen	2024	2023	2022
Percentage van totale beleggingen in lijn met de EU-taxonomie	1,53%	0%	0%
Percentage van totale beleggingen in lijn met de Eu-taxonomie (faciliterende activiteiten)	1,01%	0%	0%
Percentage van totale beleggingen in lijn met de Eu-taxonomie (transitieactiviteiten)	0,13%	0%	0%

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

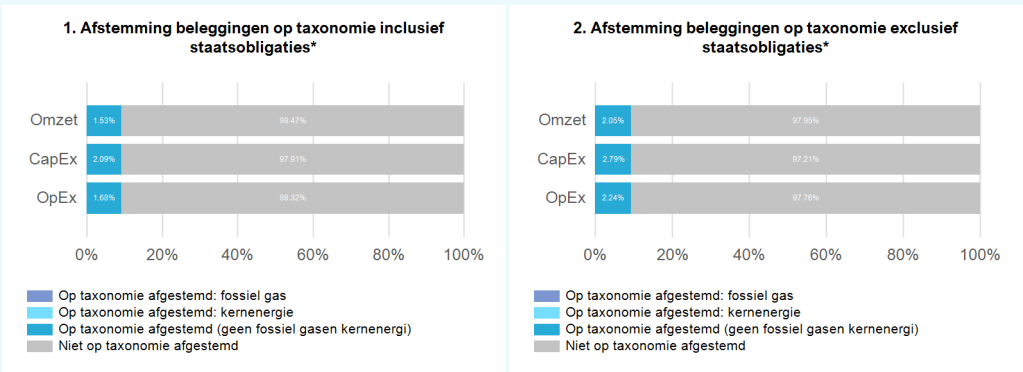
- ☒ Ja
- ☐ In fossiel gas ☒ In kernenergie
- ☐ Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en niet ernstig afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linkermarge. 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.

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 weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (Cap Ex) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan doorde 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 onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage 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.

**Alle gegevens over de blootstelling aan overheidsobligaties worden hierboven beschreven.

	Afgestemd op de taxonomie (inclusief overheidsobligaties)			Afgestemd op de taxonomie (exclusief overheidsobligaties)		
	Omzet	Capex	Opex	Omzet	Capex	Opex
Afgestemd op de taxonomie: Fossiel gas	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Afgestemd op de taxonomie: Kernenergie	0,16%	0,17%	0,24%	0,21%	0,23%	0,31%
Afgestemd op de taxonomie: (Geen gas en kernenergie)	1,38%	1,92%	1,44%	1,84%	2,57%	1,93%
Niet afgestemd op de taxonomie	98,47%	97,91%	98,32%	97,95%	97,21%	97,76%

Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Informatie over het aandeel van beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten is beschikbaar in de bovenstaande tabel als antwoord op de vraag 'In hoeverre waren de duurzame beleggingen?'

Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

Niet van toepassing.



zijn duurzame beleggingen meteen ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Op basis van de gegevens waarover het Fonds op 31 december 2024 beschikte, bedroeg het aandeel van de duurzame beleggingen van het Fonds die bijdroegen aan een ecologische doelstelling die niet in overeenstemming was met de EU-taxonomie en daarom hierboven als 'Overige ecologische' beleggingen werden gecategoriseerd 18,01%. Meer informatie over beschikbaarheid van duurzaamheidsgerelateerde gegevens en de uitdagingen op het vlak van gegevens is te vinden op

<https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland>.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Zoals hierboven vermeld, had het Fonds op 31 december 2024 2,21% van het nettovermogen belegd in duurzame beleggingen die tijdens de periode bijdroegen aan een sociale doelstelling. Omdat het Fonds zich niet heeft verplicht om te beleggen in duurzame beleggingen die bijdragen aan een sociale doelstelling, moeten dergelijke beleggingen als incidenteel van aard worden beschouwd.



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

Zoals hierboven vermeld, werd per dinsdag 31 december 2024 100% van de beleggingen van het Fonds geacht ecologische en sociale kenmerken te promoten omdat alle beleggingen van het Fonds (met uitzondering van indexderivaten) werden gescreend op basis van de uitsluitingsstrategie.

Zoals hierboven nader uiteengezet, belegde het Fonds per dinsdag 31 december 2024 21,74% van zijn nettovermogen in duurzame beleggingen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Tijdens de referentieperiode werkte de Beleggingsadviseur actief samen met bepaalde emittenten, naargelang het geval (voorbeelden van deze samenwerking zijn materiële kwesties met betrekking tot het klimaat en de biodiversiteit), door bijvoorbeeld emittenten te stimuleren om zich aan te sluiten bij de Overeenkomst van Parijs, wetenschappelijke doelstellingen aan te nemen voor de reductie van de CO₂-uitstoot en/of grotendeels hun duurzaamheidsengagement te bevorderen.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentie benchmark?

Niet van toepassing.

Referentie-benchmarks
zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezen lijkt die dat product promoot.

Waarin verschilt de referentie benchmark van een brede marktindex?

Niet van toepassing.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentie benchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?

Niet van toepassing.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentie benchmark?

Niet van toepassing.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Productnaam:
EB Global Equities ESG

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900W68IN4IJ546R85

ISIN LU1766616152

Versie 01/07/2025

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggings doelstelling?	
☒ Ja	☒ Nee
☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: __%	☒ Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 62.72% duurzame beleggingen ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☒ met een sociale doelstelling ☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.

In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

EB Global Equities ESG (het "Subfonds") promootte ecologische, sociale, mensenrechten-, governance- en zakelijke gedragsfactoren (dit domein was niet van toepassing op overheidsobligaties die zijn uitgegeven door een soevereine entiteit) door een best-in-classbenadering te integreren in het beleggingsproces van het Subfonds. Dit omvatte de evaluatie van bedrijfs- of overheidsemissanten op basis van een SRI-rating die werd gebruikt om de portefeuille op te bouwen.

Daarnaast waren er minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid en specifieke uitsluitingscriteria voor het Subfonds van toepassing.

Er was een referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die het Subfonds promoot.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Om te meten of de ecologische en/of sociale kenmerken worden verwezenlijkt, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt die als volgt presteerden:

- Het werkelijke percentage van de portefeuille van het Subfonds (de portefeuille omvatte in dit opzicht geen derivaten en instrumenten die van nature niet zijn beoordeeld (bv. contanten en deposito's)) dat wordt belegd in best-in-classemissanten (emittenten met een SRI-rating van minimaal 2 op een schaal van 0 tot 4) bedroeg 73,12%

- Het feitelijke percentage van de benchmark dat in de best-in-classemittenten werd belegd, bedroeg 76,36%
- Het Subfonds voldeed aan een reductie van 20% van het beleggingsuniversum
- De belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren werden in overweging genomen door naleving van de uitsluitingscriteria die op directe beleggingen van toepassing zijn. De volgende minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid waren van toepassing op directe beleggingen:
 - effecten uitgegeven door bedrijven die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van de VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, reeds ernstig hebben geschonden door problematische praktijken op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,
 - effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapenproductie (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
 - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit wapens, militaire uitrusting en militaire diensten,
 - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit thermische steenkool,
 - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
 - effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die voor meer dan 5% van hun inkomsten betrokken zijn bij de distributie van tabak.

De volgende specifieke uitsluitingscriteria voor het Subfonds voor directe beleggingen werden toegepast:

- De activa van het Subfonds mogen niet worden belegd in aandelen van ondernemingen die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de sectoren (i) alcohol, (ii) wapens, (iii) kansspelen en (iv) pornografie.

Directe beleggingen in overheidsemissanten met een te lage score in de Freedom House-index werden uitgesloten.

De minimale uitsluitingscriteria op het vlak van duurzaamheid zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in verband met compliance vóór en na de handel. De controle werd ten minste één keer per half jaar uitgevoerd.

... en in vergelijking met voorafgaande perioden?

Indicator	09,2024	09,2023
Het werkelijke percentage van de portefeuille van het Subfonds (de portefeuille omvatte in dit opzicht geen derivaten en instrumenten die van nature niet zijn beoordeeld (bv. contanten en deposito's)) dat werd belegd in best-in-classemittenten bedroeg	73,12%	75,16%
Het feitelijke percentage van de benchmark dat in de best-in-classemittenten werd belegd, bedroeg	76,36%	80,27%
Bevestiging dat de uitsluitingscriteria gedurende het gehele boekjaar werden nageleefd	De uitsluitingscriteria werden gedurende het gehele boekjaar nageleefd	

Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Duurzame beleggingen droegen bij aan ecologische en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Beleggingsbeheerders gebruikmaakten van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's, Sustainable Development Goals), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeid-omstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

De beoordeling van de positieve bijdrage aan ecologische of sociale doelstellingen werd gebaseerd op een eigen kader, waarbinnen kwantitatieve elementen werden gecombineerd met kwalitatieve input uit intern onderzoek. De methode past eerst een kwantitatieve uiteenzetting toe van de zakelijke activiteiten van de emittent die effecten uitgeeft. Het kwalitatieve element van het kader bestaat uit een beoordeling of de zakelijke activiteiten al dan geen positieve bijdrage leveren aan een milieudoelstelling of een maatschappelijke doelstelling.

De positieve bijdrage op Subfondsniveau werd berekend door de opbrengsten van iedere emittent die voortkwamen uit zakelijke activiteiten die bijdroegen aan ecologische en/of sociale doelstellingen in overweging te nemen, mits de emittent geen ernstige afbreuk deed en voldeed aan de beginselen op het gebied van goed bestuur. In de tweede stap werd de naar activa gewogen samenvoeging uitgevoerd.

Bovendien werd voor bepaalde typen effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen. Verder werd in deze gevallen voor emittenten zowel een controle gedaan of er geen ernstige afbreuk werd gedaan en of er werd voldaan aan de beginselen op het gebied van goed bestuur.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om te kunnen garanderen dat Duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk deden aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen, maakte de Beleggingsbeheerder van het Subfonds gebruik van PAI-indicatoren, waarbij belangrijkheidsgrenzen zijn bepaald om vast te stellen welke emittenten ernstige afbreuk doen.

Emittenten die niet voldeden aan de belangrijkheidsgrenzen werden slechts voor een beperkte tijdsperiode aangeworven om het ongunstige effect weg te werken. Anders zou een emittent die tweemaal op rij of na deze beperkte tijdsperiode niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldeed, niet voldoen aan de vereiste om geen ernstige afbreuk te doen. Beleggingen in effecten van emittenten die niet aan deze vereiste voldeden, werden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

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

PAI-indicatoren zijn in overweging genomen als onderdeel van de uitsluitingscriteria of door middel van grenzen op sectorbasis of absolute basis. Er zijn ook belangrijkheidsgrenzen vastgesteld die verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Indien er te weinig gegevens verkregen konden worden voor sommige PAI-indicatoren, werden, indien relevant, soortgelijke gegevenspunten gebruikt bij de beoordeling van PAI-indicatoren om te bepalen of er ernstige afbreuk werd gedaan aan de volgende bedrijfsindicatoren: aandeel verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie, activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden, emissies in water, 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; voor overheden: BKG-intensiteit landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten. In het geval dat effecten specifieke projecten financieren die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, 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.

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

De lijst van minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid die de Beleggingsbeheerder hanteert, filterde ondernemingen op basis van betrokkenheid bij controversiële praktijken die tegen internationale regelgeving indruisen. De voornaamste referentiekaders zijn de beginselen van de VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten.

Duurzame beleggingen werden afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, aangezien effecten uitgegeven door ondernemingen die deze richtlijnen ernstig hebben geschonden werden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

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.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De Beheermaatschappij sloot zich aan bij het Net Zero Asset Manager-initiatief en hield rekening met PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap en engagement. Beide factoren waren van belang om de mogelijke ongunstige effecten van de onderneming te beperken.

Dankzij de toewijding aan dit initiatief streeft de Beheermaatschappij ernaar om de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten van activabeheerders op het vlak van koolstofarm produceren. Deze doelstelling komt overeen met de ambitie om tegen 2050 of eerder energieneutraal te produceren voor alle activa die onder hun beheer vallen. In het kader van deze doelstelling stelde de Beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling op voor de activa die beheerd moeten worden overeenkomstig de doelstelling tegen 2050 of eerder energieneutraal te produceren.

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds hield rekening met PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies, biodiversiteit, water en afval en voor bedrijfsemittenten ook sociale thema's en arbeidsomstandigheden. Indien relevant werd de Freedom House-index toegepast op beleggingen in overheden. PAI-indicatoren werden in overweging genomen in het beleggingsproces van de Beleggingsbeheerder door middel van uitsluiting zoals omschreven in de sectie "duurzaamheidsindicator".

Bovendien waren de gegevens die nodig waren voor de PAI-indicatoren heterogeen. Er is weinig verslaggeving omtrent biodiversiteit, water en afval. De bijbehorende PAI-indicatoren werden in overweging genomen door effecten van ondernemingen uit te sluiten die de beginselen en richtlijnen, 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, ernstig hebben geschonden op grond van problematische praktijken omtrent mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie.

Met de volgende PAI-indicatoren werd rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemittenten

- BKG-emissies
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd
- Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
- 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
- Genderdiversiteit raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten
- BKG-emissies
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd
- Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
- Emissies in water
- Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval
- Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)
- 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
- Genderdiversiteit raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)
- Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel** **beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten:
30 september 2024

Tijdens de referentieperiode bevatte het merendeel van de beleggingen van het financiële product aandelen-, schuld- en/of doelfondsen. Een deel van het financiële product bevatte activa die geen ecologische sociale kenmerken promootten. Voorbeelden van dergelijke activa zijn derivaten, contanten en deposito's. Aangezien deze activa niet werden gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die door het financiële product werden gepromoot, werden zij uitgesloten van de vaststelling van topbeleggingen. De belangrijkste beleggingen zijn de beleggingen met de grootste weging in het financiële product. De weging wordt berekend als een gemiddelde over de vier waarderingsdata. De waarderingsdata zijn de rapportagedatum en de laatste dag van elke derde maand gedurende negen maanden, teruggerekend vanaf de rapportagedatum.

Met het oog op de transparantie van de beleggingen die vallen onder de NACE-sector "openbaar bestuur en defensie; verplichte sociale verzekeringen", wordt de meer gedetailleerde (op subsectorniveau) classificatie getoond om onderscheid te maken tussen de beleggingen die betrekking hebben op de subsectoren "Openbaar bestuur", "Algemene overheidsdiensten" (waaronder bv. defensieactiviteiten) en "Verplichte sociale verzekeringen".

Voor beleggingen in doelfondsen is geen directe sectortoewijzing mogelijk, aangezien een doelfonds kan beleggen in effecten van emittenten uit verschillende sectoren.

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
MICROSOFT CORP	INFORMATIE EN COMMUNICATIE	7.40%	Verenigde Staten
ALPHABET INC-CL A	INFORMATIE EN COMMUNICATIE	3.25%	Verenigde Staten
MEDTRONIC PLC	VERWERKENDE INDUSTRIE	2.96%	Verenigde Staten
VISA INC-CLASS A SHARES	FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	2.89%	Verenigde Staten
S&P GLOBAL INC	INFORMATIE EN COMMUNICATIE	2.78%	Verenigde Staten
APPLIED MATERIALS INC	VERWERKENDE INDUSTRIE	2.61%	Verenigde Staten
ASML HOLDING NV	VERWERKENDE INDUSTRIE	2.48%	Nederland
INTUIT INC	INFORMATIE EN COMMUNICATIE	2.46%	Verenigde Staten
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	2.38%	Verenigd Koninkrijk
SSE PLC	PRODUCTIE EN DISTRIBUTIE VAN ELEKTRICITEIT, GAS, STOOM EN GEKOELDE LUCHT	2.23%	Verenigd Koninkrijk
PARTNERS GROUP HOLDING AG	FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	2.23%	Zwitserland
UNILEVER PLC	VERWERKENDE INDUSTRIE	2.22%	Verenigd Koninkrijk
UNITEDHEALTH GROUP INC	FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	2.16%	Verenigde Staten
CAPGEMINI SE	INFORMATIE EN COMMUNICATIE	2.08%	Frankrijk
CME GROUP INC	FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	2.04%	Verenigde Staten



Wat was het aandeel duurzaamheids gerelateerde beleggingen?

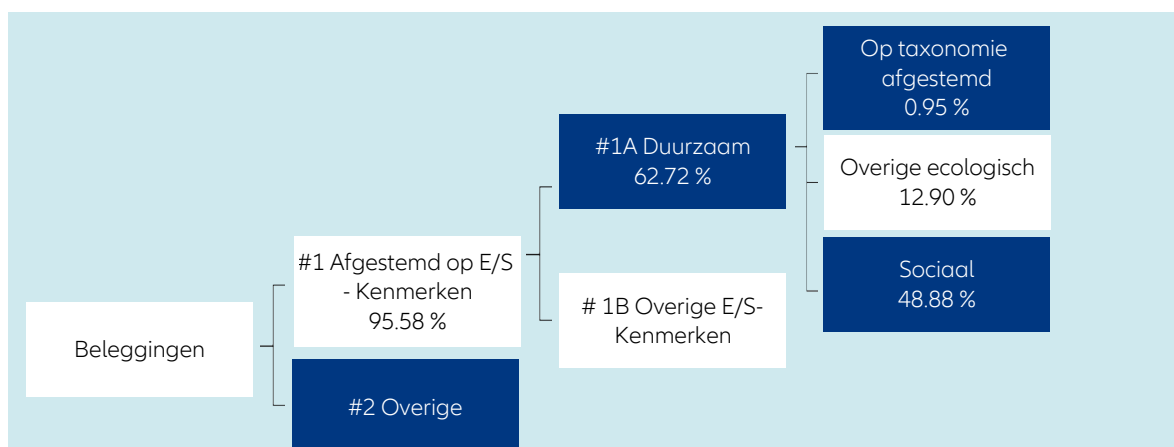
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Duurzaamheidsgerelateerde beleggingen hebben betrekking op alle beleggingen die bijdragen tot het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken binnen het toepassingsgebied van de beleggingsstrategie. De meerderheid van de activa van het Subfonds werd gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die dit Subfonds promootte. Een klein deel van het Subfonds bevatte activa die geen ecologische of sociale kenmerken promootten. Voorbeelden van zulke instrumenten zijn derivaten, contanten, deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG-kwalificaties.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Sommige bedrijfsactiviteiten kunnen bijdragen aan meer dan één duurzaamheidssubcategorie (sociaal, op taxonomie afgestemd of ander ecologisch kenmerk). Dit kan leiden tot situaties waarin de som van de duurzaamheidssubcategorieën niet overeenkomt met het totale aantal van de duurzaamheids categorie. Er is niettemin geen dubbeltelling mogelijk voor de totaal categorie duurzame beleggingen.

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



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 categorieën **#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 op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiele bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

In welke economische sectoren werd belegd?

De onderstaande tabel toont het aandeel van de beleggingen van het Subfonds in diverse sectoren en subsectoren aan het einde van het boekjaar. De analyse is gebaseerd op de NACE-classificatie van de economische activiteiten van de onderneming of emittent van de effecten waarin het financiële product is belegd. In het geval van beleggingen in doelfondsen wordt een "doorkijkbenadering" toegepast, zodat rekening wordt gehouden met de sectorale en subsectorale relaties van de onderliggende activa van de doelfondsen om transparantie te waarborgen over de sectorbloomstelling van het financiële product.

De rapportage van sectoren en subsectoren van de economie die inkomsten verkrijgen uit de exploratie, ontginning, winning, productie, verwerking, opslag, raffinage of distributie, waaronder vervoer, opslag en handel van fossiele brandstoffen zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 62), van Verordening (EU) 2018/1999 van het Europees Parlement en de Raad, is momenteel niet mogelijk aangezien de evaluatie enkel NACE-classificatieniveau I en II omvat. De bovengenoemde activiteiten op het gebied van fossiele brandstoffen worden beschouwd als samengevoegd met overige activiteiten in de subsectoren B5, B6, B9, C28, D35 en G46.

Sector	Subsector	% activa september 30, 2024
EXPLOITATIE VAN EN HANDEL IN ONROEREND GOED	EXPLOITATIE VAN EN HANDEL IN ONROEREND GOED	2.56%
FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	Ondersteunende financiële diensten en verzekeringsactiviteiten	9.03%
	Verzekeringen en pensioenfondsen, exclusief verplichte sociale verzekeringen	5.52%
	Financiële dienstverlening, exclusief verzekeringen en pensioenfondsen	4.19%
GROOT- EN DETAILHANDEL; REPARATIE VAN AUTO'S EN MOTORFIETSEN	Groothandel, met uitzondering van de handel in auto's en motorfietsen	3.26%
	Detailhandel, met uitzondering van de handel in auto's en motorfietsen	2.74%
INFORMATIE EN COMMUNICATIE	Dienstverlenende activiteiten op het gebied van informatie	6.21%
	Computerprogrammering, consultancy en aanverwante activiteiten	3.15%
	Uitgeverijen	10.97%
NIET IN SECTOREN INGEDEELD		4.38%
PRODUCTIE EN DISTRIBUTIE VAN ELEKTRICITEIT, GAS, STOOM EN GEKOELDE LUCHT	PRODUCTIE EN DISTRIBUTIE VAN ELEKTRICITEIT, GAS, STOOM EN GEKOELDE LUCHT	2.16%
VERSCHAFFEN VAN ACCOMMODATIE EN MAALTIJDEN	Eet- en drinkgelegenheden	1.99%
VERVOER EN OPSLAG	Vervoer te land en vervoer via pijpleidingen	2.25%
VERWERKENDE INDUSTRIE	Vervaardiging van informaticaproducten en van elektronische en optische producten	8.44%
	Vervaardiging van farmaceutische grondstoffen en producten	8.26%
	Vervaardiging van machines en apparaten, n.e.g.	7.26%
	Vervaardiging van chemische producten	6.26%
	Vervaardiging van voedingsmiddelen	2.56%
	Vervaardiging van elektrische apparatuur	2.19%
	Overige industrie	1.94%
	Vervaardiging van metalen in primaire vorm	1.60%
	Houtindustrie en vervaardiging van artikelen van hout en van kurk, exclusief meubelen; vervaardiging van artikelen van riet en van vlechtwerk	1.37%
WINNING VAN DELFSTOFFEN	Winning van aardolie en aardgas	1.70%

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die ondermeer broeikas gas emissie niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 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. Op de taxonomie afgestemde gegevens worden verstrekt door een externe gegevensverstrekker. Op de taxonomie afgestemde gegevens werden slechts in zeldzame gevallen door ondernemingen gerapporteerd. De gegevensverstrekker heeft op de taxonomie afgestemde gegevens afgeleid uit andere soortgelijke bedrijfsgegevens.

De gegevens waren niet onderhevig aan garanties van auditors of controle door derden.

De gegevens hebben geen betrekking op staatsobligaties. Op dit moment is er nog geen erkende methodologie om te bepalen hoe veel activiteiten zijn afgestemd op de taxonomie voor beleggingen in overheidsobligaties.

Het aandeel van de beleggingen in overheden bedroeg 0% (berekend op basis van de doorzichtigbenadering).

Vanaf de rapportagedatum worden de op de taxonomie afgestemde activiteiten in dit informatiedocument gebaseerd op het aandeel van de omzet. De precontractuele cijfers gebruiken standaard de omzet als financiële maatstaf, overeenkomstig de wettelijke voorschriften en omdat volledige, controleerbare of actuele gegevens voor CapEx en/of OpEx als financiële maatstaf nog minder beschikbaar is. Daarom worden de corresponderende waarden voor CapEx en OpEx weergegeven als nul.

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

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

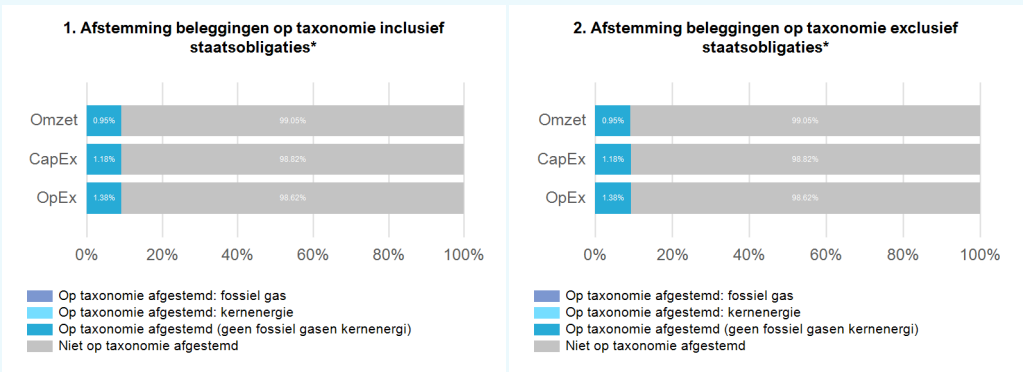
De verdeling van het aandeel van de beleggingen naar ecologische doelstellingen in fossiel gas en kernenergie is momenteel niet mogelijk, aangezien de gegevens nog niet in gecontroleerde vorm beschikbaar zijn.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en niet ernstig afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linkermarge. 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.

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 weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan doorde 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 onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage 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.

Beperking van klimaatverandering	0,00%
Aanpassing aan klimaatverandering	0,00%

Het aandeel beleggingen kan momenteel niet worden uitgesplitst naar ecologische doelstellingen, aangezien de gegevens nog niet in gecontroleerde vorm beschikbaar zijn.

Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Transitieactiviteiten	0,00%
Faciliterende activiteiten	0,00%

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in aandelen die zijn afgestemd op de taxonomie met betrekking tot transitie- of faciliterende activiteiten of de eigen prestaties. Momenteel beschikt de Beleggingsbeheerder niet over volledige, verifieerbare en actuele gegevens om alle beleggingen te toetsen aan de technische beoordelingscriteria voor faciliterende en transitieactiviteiten zoals uiteengezet in de Taxonomieverordening.

Daarom worden de overeenkomstige waarden voor de faciliterende en transitieactiviteiten aangeduid als 0%. Niet-financiële ondernemingen zullen pas vanaf 1 januari 2023 informatie openbaar maken over de taxonomieafstemming van hun economische activiteiten in de vorm van vooraf gedefinieerde KPI's, waarin wordt aangegeven tot welke ecologische doelstellingen hun activiteiten bijdragen en of het gaat om een economische activiteit van transitie of faciliterende aard (financiële ondernemingen - vanaf 1 januari 2024). Deze informatie is een verplichte basis voor deze evaluatie.

Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties	09,2024	09,2023
Omzet	0,95%	1,26%
CapEx	1,18%	0,03%
OpEx	1,38%	0%

Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties	09,2024	09,2023
Omzet	0,95%	1,26%
CapEx	1,18%	0,03%
OpEx	1,38%	0%



zijn duurzame beleggingen meteen ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd, bedroeg 12,9%.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling bedroeg 48,88%.



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

Onder "#2 Overige" werden beleggingen opgenomen, waaronder contanten, aandeel niet-duurzame beleggingen van doelfondsen, of derivaten (de berekening was gebaseerd op een doorkijkbenadering). Derivaten werden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (waaronder risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden. Doelfondsen werden gebruikt om voordeel te halen uit een bepaalde strategie. Er bestonden voor deze beleggingen geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Om ervoor te zorgen dat het Subfonds aan zijn ecologische en sociale kenmerken voldoet, fungeerden de bindende elementen als beoordelingscriteria. Aan de hand van duurzaamheidsindicatoren werd de naleving van de bindende elementen gemeten. Voor elke duurzaamheidsindicator is een methodologie opgezet, gebaseerd op verschillende gegevensbronnen, om een nauwkeurige meting en rapportage van de indicatoren te waarborgen. Om in feitelijke onderliggende gegevens te voorzien, werd de lijst van minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid ten minste twee keer per jaar bijgewerkt door het Sustainability-team en gebaseerd op externe gegevensbronnen.

Er zijn technische controlemechanismen ingevoerd voor het toezicht op de naleving van de bindende elementen in de nalevingssystemen vóór en na handelstransacties. Deze mechanismen hebben ervoor gezorgd dat de ecologische en sociale kenmerken van het Subfonds voortdurend in acht worden genomen. In het geval van vastgestelde inbreuken werden overeenkomstige maatregelen genomen om de inbreuken aan te pakken. Een voorbeeld van dergelijke maatregelen is de verkoop van effecten die niet in overeenstemming zijn met de uitsluitingscriteria of engagement met de emittenten (in het geval van directe beleggingen in ondernemingen). Deze mechanismen maken integraal deel uit van het PAI-beoordelingsproces.

Daarnaast onderhoudt AllianzGI contact met ondernemingen waarin is belegd. De engagementactiviteiten werden uitsluitend uitgevoerd met betrekking tot directe beleggingen. Het is niet gegarandeerd dat de uitgevoerde engagementactiviteiten ook de emittenten omvatten die door elk fonds worden aangehouden. De engagementstrategie van de Beleggingsbeheerder steunt op 2 pijlers: (1) risicogebaseerde benadering en (2) thematische benadering.

De risicogebaseerde benadering richt zich op de vastgestelde materiële ESG-risico's. De engagements hangen nauw samen met de omvang van de blootstelling. Belangrijke stemmen tegen het bestuur van ondernemingen op algemene vergaderingen in het verleden, controverses in verband met duurzaamheid of bestuur en andere duurzaamheidskwesties, staan centraal in het engagement met ondernemingen waarin wordt belegd.

De thematische benadering richt zich op een van de drie strategische duurzaamheidsthema's van AllianzGI - klimaatverandering, planetaire grenzen en inclusief kapitalisme - of op bestuursthema's binnen specifieke markten. Thematische engagementactiviteiten werden vastgesteld op basis van onderwerpen die belangrijk worden geacht voor portefeuillebeleggingen en werden geprioriteerd op basis van de omvang van participaties van AllianzGI en rekening houdend met de prioriteiten van klanten.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentie benchmark?

Ja, het Subfonds heeft DOW JONES Sustainability World Index (Total Return) als benchmark aangewezen.

Waarin verschilt de referentie benchmark van een brede marktindex?

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

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentie benchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?

- Het werkelijke percentage van de portefeuille van het Subfonds (de portefeuille omvatte in dit opzicht geen derivaten en instrumenten die van nature niet zijn

Referentie-benchmarks
zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezen lijkt die dat product promoot.

beoordeeld (bv. contanten en deposito's)) dat wordt belegd in best-in-classemittenten (emittenten met een SRI-rating van minimaal 2 op een schaal van 0 tot 4) bedroeg 73,12%

- Het werkelijke percentage van de benchmark dat in de best-in-classemittenten werd belegd, bedroeg 76,36%.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentie benchmark?

01-10-2023 - 30-09-2024	Allianz Global Sustainability	Benchmark	Actief rendement
Prestaties %	17,81	22,89	-5,08

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?

01-10-2023 - 30-09-2024	Allianz Global Sustainability	Benchmark	Actief rendement
Prestaties %	17,81	22,89	-5,08