Allianz Collective Pension Plan

Precontractueel document inzake duurzame financiering

Versie van 16 februari 2026

Precontractuele informatie over financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852, en overeenkomstig artikel 20 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288

De informatie over duurzaamheid die in dit document over het product is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door Allianz Benelux NV. Hiervoor is Allianz Benelux NV echter afhankelijk van de informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten die door de vermogensbeheerders beschikbaar wordt gesteld. 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.

Allianz Benelux NV, Koning Albert II-laan 32, 1000 Brussel, tel.: +32 2 214.61.11, www.allianz.be BE 0403.258.197, RPR Brussel, IBAN: BE74 3100 1407 6507, BIC: BBRUBEBB Verzekeringsmaatschappij toegelaten door de NBB (Nationale Bank van België) en erkend onder het nummer 0403.258.197 om de bijkantoren "Leven" en "Niet-Leven" uit te oefenen, NBB: Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel, www.nbb.be.

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, mogelijkerwijs belangrijke negatieve gevolgen kunnen hebben voor de activa, de winstgevendheid of de reputatie van Allianz Group of een van de ondernemingen van de Groep. Voorbeelden van ESG-risico’s omvatten, maar zijn niet beperkt tot klimaatverandering, verlies aan biodiversiteit, schending van erkende arbeidsnormen en corruptie.

Allianz heeft binnen de hele groep een aanpak ingevoerd om duurzaamheid te integreren in het volledige beleggingsproces voor alle verzekeringsmaatschappijen. Dit betekent dat alle verzekeringspremies van klanten (met uitzondering van de premies voor aan een eenheid gekoppelde verzekeringsproducten) onderworpen zijn aan dezelfde duurzaamheidscriteria. Dit geldt ook voor Allianz Benelux NV en de beleggingsstrategie voor zijn eigen beleggingsportefeuille (verzekeringsbeleggingsactiva). Een dergelijke groepswijde benadering zorgt ervoor dat tijdens de gehele beleggingsbeslissingsprocedure rekening wordt gehouden met duurzaamheidsrisico's, met inbegrip van Asset Liability Management, Investment Strategy, Asset Manager Management, Investment Monitoring en Risk Management.

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

We volgen een uitgebreide en goed onderbouwde duurzaamheidsintegratieaanpak met betrekking tot de belegging van verzekeringsbeleggingsactiva die de volgende zes elementen omvat:
1) Het selecteren en opdragen van en toezien op vermogensbeheerders;
2) Het identificeren, analyseren en aanpakken van potentiële duurzaamheidsrisico’s;
3) Actief eigenaarschap (door engagement en stemming[1]);
4) Het uitsluiten van bepaalde landen, sectoren en bedrijven bij verzekeringsbeleggingen;
5) Risico’s van de klimaatverandering en het engagement om de CO2-uitstoot terug te dringen (Klimaatakkoord van Parijs van 2015)
6) Stresstests voor klimaatverandering en analyse van scenario’s

Voor meer informatie over de bovenstaande punten verwijzen we naar de specifieke rubriek van onze website
https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html.

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

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

kwaliteitsborgingsvereisten van Allianz.

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

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

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

2. Het doel van het product

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

Allianz Benelux NV heeft dit product geclassificeerd als artikel 8 SFDR omdat het milieu- en/of sociale kenmerken bevordert. Opdat het product de SFDRclassificatie van artikel 8 zou hebben, moet het immers beleggen in ten minste één van de beleggingsoptie die in de onderstaande lijst als artikel 8 SFDR zijn geclassificeerd (zie punt 3 - onze fondsen), en moet ten minste één van deze beleggingsopties tijdens de houdperiode van het financiële product worden aangehouden.

1 andere fonds is ingedeeld als artikel 6 SFDR en 10 van de fondsen zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR Bij de selectie van de 11 fondsen in het product is er dus op gelet dat prestatie-, risicobeheer- en ESG-criteria worden gecombineerd.

3. Onze fondsen

Het product Allianz Collective Pension Plan bestaat uit 11 fondsen, waarvan sommige rekening houden met milieu- en/of sociale kenmerken. We classificeren ze in artikel 6 of 8 SFDR.

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

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

Naam van het Allianz fonds	Naam van het onderliggende fonds	ISIN code	Vermogensbeheerder	Artikel 6 of 8 of 9 SFDR	Categorie a (%)	Categorie b (%)	Categorie c	Link naar de SFDR Asset manager-pagina
ASPOFund21	NA	NA	Allianz Benelux NV	8	0 %	20,00 %	Ja	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
EB Developed World Screened Equity Tracker	iShares Developed World Screened Index Fund (IE)	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 € Corp Bond ESG SRI UCITS ETF Euro	IE000L2TO2T2	Blackrock	8	0 %	20,00 %	Ja	https://www.blackrock.com/lu
EB Euro Government Bond Climate Tracker	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF Acc EUR	IE00BLDGH553	Blackrock	8	0 %	0 %	Ja	https://www.blackrock.com/lu
EB Global Bonds ESG	PIMCO GIS Global Bond ESG Fund	IE00BYXVX196	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	8	0 %	10,00 %	Ja	https://www.pimco.co.uk/en-gb/investments/esg-investing
EB Global Equities ESG	Allianz Global Sustainability-WT EUR	LU1766616152	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	50,00 %	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
EB Target Absolute Return	PIMCO GIS Income Fund Institutional EUR (Hdg)	IE00B80G9288	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	6	-	-	Nee	https://www.pimco.co.uk/en-gb/%20investments/esg-investing
EB Target Volatility 12	ALLIANZ Strategy 75-CT EUR	LU0352312853	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	1,00 %	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR

EB Target Volatility 4	ALLIANZ Strategy 15-CT EUR	LU0398560267	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	1,00 %	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
EB Target Volatility 8	ALLIANZ Strategy 50-CT EUR	LU0352312184	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	1,00 %	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR

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

Productnaam:
ASPOFund21

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900EU2PIG4IH6RF36

ISIN NA

Versie 16/02/2026

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

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

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

Voor Allianz is klimaatverandering een van de meest urgente risico's voor het welzijn van onze klanten. Daarom is het essentieel voor ons om maatregelen te nemen om klimaatverandering te beperken en adaptatie te ondersteunen. We houden hier rekening mee in onze investeringsstrategie, die geen overkoepelende benchmark volgt. Allianz Group is een oprichtend lid van de door de VN samengestelde Net-Zero Asset Owner Alliance (AOA). Als oprichtend lid heeft Allianz Group zich ertoe verbonden wetenschappelijk onderbouwde doelen te stellen om de uitstoot van broeikasgassen (GHG) in zijn verzekeringsinvesteringen tegen 2050 tot nul te reduceren. Net-zero betekent dat de gecreëerde GHG worden gecompenseerd, zodat er in totaal nul GHG worden uitgestoten.

Als dochteronderneming van de Allianz Group passen wij, Allianz Benelux nv, dezelfde principes toe. Het milieukenmerk van dit product richt zich op de langetermijn verbintenis om tegen 2050 netto nul GHG-uitstoot te bereiken , in lijn met het Target-Setting Protocol van de AOA. Dit betekent dat we onze portefeuillebedrijven assisteren, stimuleren en vereisen om decarbonisatiepaden te volgen die consistent zijn met het 1,5°C-doel van het Akkoord van Parijs.

Daarnaast streven we actief naar en monitoren we voortdurend uitsluitingen en beperkingen met betrekking tot verboden en controversiële wapens, kolen, oliezand en olie- en gas gerelateerde bedrijven. Deze uitsluitingen en beperkingen zijn van toepassing op onze eigen investeringen zoals hieronder verder

beschreven.

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

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

Allianz heeft specifieke tussentijdse doelen voor de vermindering van broeikasgasemissies vastgesteld om de langetermijndoelstelling van klimaatneutraliteit in 2050 te bereiken. Allianz heeft tussentijdse doelen gesteld om de absolute broeikasgasemissies met 50% te verminderen tegen het einde van 2029, vergeleken met een basislijn van 2019, voor zijn aandelen- en verhandelde bedrijfsobligatieportefeuille.

Onze duurzaamheidsindicatoren om de voortgang van onze decarbonisatiestrategie in het product te meten zijn:

- Vermindering van koleninvesteringen : We verscherpen geleidelijk onze uitsluitingen voor kolen en zullen daarom onze koleninvesteringen in aandelen en vastrentende waarden in de loop van de tijd verminderen (meting in EUR) om tegen 2040 volledig uit te faseren.

- Vermindering van de koolstofvoetafdruk : We meten de voortgang van onze tussentijdse doelen voor de vermindering van broeikasgasemissies (in % vergeleken met 2019) op basis van de rapportage van de koolstofvoetafdruk (in tonnen CO2-equivalent) voor onze aandelen- en verhandelde bedrijfsobligatieportefeuille.

- Blootstelling aan hernieuwbare energie : Investeringen in hernieuwbare energie (in EUR).

- Activiteiten en onderwerpen van betrokkenheid : Rapportage over het aantal bedrijven dat op Allianz Group-niveau betrokken is, evenals de gerelateerde betrokkenheidsonderwerpen.

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

We bevorderen een rechtvaardige overgang naar klimaatneutrale bedrijfsmodellen die verder gaat dan alleen een focus op klimaatverandering. Daarom dragen onze duurzame investeringen ook bij aan veel verschillende doelstellingen. Onze duurzame investeringen dragen bij aan de doelstelling van klimaatneutraliteit als volgt:

- Duurzame investeringen in beursgenoteerde aandelen en bedrijfsobligaties : Bedrijven en emittenten die klimaatadaptatie of -mitigatie bevorderen door middel van betere energie-efficiëntie of activiteiten op het gebied van hernieuwbare energie, of die (een bepaald percentage van hun) inkomsten halen uit een positieve bijdrage aan milieu gerelateerde of sociale activiteiten, zoals onder andere maar niet beperkt tot inkomsten gegenereerd uit slimme netwerken, elektrische voertuigen of betaalbare huisvesting, gezondheidszorg en onderwijs.

- Duurzame investeringen in soevereinen (inclusief sub-soevereinen) : Staatsobligaties (inclusief groene en sociale) van landen die klimaatneutraliteitsdoelstellingen voor 2050 hebben geïmplementeerd in nationale wetten of beleidsdocumenten en de mensenrechten niet significant schaden.

- Duurzame investeringen in supranationale instellingen : Supranationale instellingen die soevereinen ondersteunen met netto-nul en klimaatneutraliteitsdoelstellingen en/of eigen klimaatnetto-nuldoelstellingen hebben vastgesteld en gescreend zijn op specifieke duurzaamheidsrisico's waaraan zij blootgesteld zijn.

De doelstelling van klimaatmitigatie wordt ook ondersteund door investeringen in activa voor hernieuwbare energie.

Om onze ambitieuze pad naar energietransitie te versterken, investeren we in gecertificeerde groene gebouwen .

Met onze toegewijde impact-, decarbonisatie- en bosbouwstrategieën genereren we meetbare aanvullende positieve sociale en milieueffecten over verschillende activaklassen.

Onze blended finance investeringen dragen bij aan duurzame ontwikkeling, vooral in opkomende markten, terwijl ze financiële risico's verminderen door activiteiten zoals hernieuwbare energie of financiering voor kleine of uitgesloten boeren in landelijke gebieden te financieren.

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

Naast onze duurzaamheidsinvesteringsstrategie voor alle investeringen passen we strikte screeningscriteria toe voor onze duurzame investeringen om ervoor te zorgen dat onze sociale en milieudoelstellingen voor die duurzame investeringen niet significant worden geschaad. De volgende beperkingen en uitsluitingen zijn van toepassing op onze duurzame investeringen:

- Bedrijven met een hoge blootstelling aan duurzaamheidsrisico's en zwakke governance van deze risico's : We gebruiken een extern beoordelingsmodel dat de blootstelling aan duurzaamheidsrisico's van bedrijven vastlegt. De slechtste 10% van de emittenten wordt beperkt van het label 'duurzaam'. Voorbeelden van criteria voor blootstelling aan duurzaamheidsrisico's zijn onder andere: CO2-uitstoot en waterverbruik (milieu), gezondheids- en veiligheidsbeleid (sociaal), werknemerscompensatie en belastingnaleving (governance).

- Financiering van activiteiten zoals fossiele brandstoffen, tabak, alcohol, gokken en entertainment voor volwassenen : Bedrijven die 1% of meer van hun inkomsten genereren uit geselecteerde negatieve activiteiten worden niet als duurzaam gelabeld. Alleen groene obligaties uitgegeven door nutsbedrijven zijn vrijgesteld als deze obligaties voldoen aan de criteria voor geen significante schade en goede governance.

- Landen met een hoge blootstelling aan duurzaamheidsrisico's en zwakke governance van deze risico's : We gebruiken een extern beoordelingsmodel dat de blootstelling aan duurzaamheidsrisico's van landen vastlegt. De slechtste 10% van de landen wordt uitgesloten van onze eigen portefeuille. Voorbeelden van criteria voor blootstelling aan duurzaamheidsrisico's zijn onder andere: milieuprestaties en watervoorraden (milieu), basis menselijk kapitaal en economische omgeving (sociaal), effectiviteit van governance en stabiliteit en vrede (governance).

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

We beschouwen nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren gedurende het hele investeringsproces. Om de belangrijkste nadelige effecten te kunnen beoordelen, maken we gebruik van de expertise van ESG-ratingbureaus en dataproviders voor investeringen in bedrijven of landen. Voor investeringen in infrastructuurprojecten of hernieuwbare energieën, bijvoorbeeld, voeren onze investeringsmanagers en wij geval-per-geval beoordelingen uit, inclusief het screenen van Allianz Sensitive Business Areas om ervoor te zorgen dat onze strikte screeningcriteria voor het vermijden van nadelige effecten in aanmerking worden genomen. De uitsluitingen van Allianz op controversiële wapens zijn van toepassing op eigen investeringen zoals hieronder verder beschreven.

Voor duurzame investeringen hebben we aanvullende vereisten geïmplementeerd die moeten worden

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

vervuld om nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren te vermijden:

- Bedrijven die blootgesteld zijn aan hoge risico's op het gebied van biodiversiteit, water en afval, en deze risico's niet adequaat aanpakken, kunnen niet als duurzaam worden gelabeld.

- Bedrijven die bekend staan om het systematisch schenden van de 10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties kunnen niet als duurzaam worden gelabeld. De 10 principes zijn gebaseerd op internationale normen en standaarden op het gebied van: Mensenrechten, Arbeidsnormen, Milieu en Corruptiebestrijding.

- We screenen emittenten van staatsobligaties op ernstige mensenrechtenschendingen en labelen alleen die soevereinen als duurzaam die een lage blootstelling aan mensenrechtenrisico's hebben (bijv. Allianz Human Rights Risk score die talrijke criteria omvat in lijn met de VN-verklaring van de mensenrechten).

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

De normen en standaarden van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten zijn ingebed in onze duurzaamheidsaanpak en -processen. We identificeren bedrijven met ernstige schendingen of inadequate interne processen met behulp van externe dataproviders. Deze bedrijven worden niet opgenomen in onze duurzame investeringen.

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

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

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

☒ Ja

We integreren de belangrijkste nadelige effecten in ons investeringsproces, zowel voor verhandelde als niet-verhandelde activa, en zorgen ervoor dat we passende maatregelen nemen om negatieve effecten te vermijden. Om de belangrijkste nadelige effecten te kunnen beoordelen, maken we gebruik van de expertise van ESG-ratingbureaus en dataproviders voor investeringen in bedrijven of landen. Voor investeringen in infrastructuurprojecten of hernieuwbare energieën, bijvoorbeeld, voeren onze investeringsmanagers en wij beoordelingen per geval uit, inclusief de screening van Allianz Sensitive Business Areas, zodat onze strikte screeningscriteria voor het vermijden van nadelige effecten in acht worden genomen. We controleren op nadelige duurzaamheidsimpact op het gebied van klimaatbescherming, biodiversiteit, afval- en waterbeheer, en sociale en werknemerszaken. Hiervoor hebben we ons bestaande duurzaamheidsproces uitgebreid om de onderwerpen van nadelige duurzaamheidsimpact op te nemen in:

- Klimaatbescherming: Allianz's langetermijnverbintenis om tegen 2050 netto nul GHG-uitstoot te bereiken, in lijn met het Target-Setting Protocol van de AOA.

- Betrokkenheid bij bedrijven en vermogensbeheerders : Voor biodiversiteit, afval- en waterbeheer en sociale en werknemerszaken gebruiken we externe, onafhankelijke dataproviders om te controleren of bedrijven al ernstige schendingen hebben begaan, zoals omkoping of fraude. Daarnaast controleren we op ernstige controverses op het gebied van arbeidsrechten, zoals gezondheids- en veiligheidsnormen, werknemersvertegenwoordiging, enz. Bedrijven met ernstige risicoblootstelling worden opgenomen in het selectieproces voor betrokkenheid.

- Uitsluitingen en beperkingen voor eigen investeringen zoals hieronder beschreven.

Verdere informatie zal worden verstrekt als onderdeel van de jaarlijkse productrapportage.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

Naast zijn langetermijnklimaatstrategie volgt Allianz sinds 2011 een holistische duurzaamheidsaanpak. Hiertoe implementeert Allianz consequent de Principles for Responsible Investment (PRI) van de Verenigde Naties (www.unpri.org) gedurende het gehele investeringsproces. Voor onze decarbonisatiestrategie volgen we het wetenschappelijk onderbouwde doelstellingsprotocol van de AOA. Voor meer informatie over onze korte- en middellangetermijndoelen kunt u onze website bezoeken (Samenwerken voor een duurzame toekomst | Allianz).

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

We combineren kwalitatieve elementen met bindende kwantitatieve maatstaven in onze actieve investeringsstrategie:

I. Allianz Benelux nv heeft zich gecommitteerd aan 5-jarige reductiedoelstellingen voor broeikasgasemissies (GHG) zodat we op lange termijn, uiterlijk tegen 2050, netto nul emissies financieren in onze verzekeringsinvesteringsportefeuilles, in lijn met het AOA-doelstellingsprotocol. Het doel voor eind 2029 is een absolute reductie van 50% in GHG-emissies in onze aandelen- en bedrijfsobligatieportefeuilles vergeleken met het basisjaar 2019. We streven ook naar een reductie van 50% in intensiteit voor al onze bedrijven (genoteerd en niet-genoteerd) vergeleken met een baseline van 2019. Daarnaast zal onze volledig eigendom zijnde vastgoedportefeuille, 60% van de commerciële vastgoedhypotheken en 50% van de vastgoedfondsen tegen 2030 in lijn zijn met de 1,5°C-doelstelling volgens de Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM) methodologie. Verdere doelstellingen zijn ook vastgesteld op Allianz Group-niveau voor betrokkenheidsactiviteiten, sectordoelstellingen en klimaatoplossingen. Meer informatie is te vinden in ons Jaarverslag Groep 2024 .

II. Uitsluitingen en beperkingen :
Voor eigen beleggingen met uitzondering van overheidsobligaties :

- Op steenkool gebaseerde bedrijfsmodellen: We stellen drempelwaarden vast voor de limieten op hoe hoog het aandeel van kolenwinsten of kolengestookte energieopwekking bij bedrijven mag zijn. We verlagen deze drempelwaarden uiterlijk tegen 2040 naar 0 met behulp van wetenschappelijk onderbouwde plannen. De huidige limiet is 25% (per 1 januari 2023) en zal dalen naar 15% op 1 januari 2026, waardoor de betrokken bedrijven worden beperkt.

- Oliezanden: Bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de upstream-productie van olie of bitumen uit oliezanden worden beperkt. Specifieke oliezandprojecten en bijbehorende nieuwe pijpleidingen, gedefinieerd als een project/pijpleiding die direct verband houdt met de winning van bitumen uit oliezanden, zijn ook uitgesloten.

- Olie- en gasbeleid: Vanaf 1 januari 2023 verstrekt Allianz geen nieuwe financiering voor projecten in: exploratie en ontwikkeling van nieuwe olie- en gasvelden (upstream), de bouw van nieuwe midstream-infrastructuur gerelateerd aan olie, de bouw van nieuwe oliecentrales, praktijken met betrekking tot de Arctische en Antarctische gebieden, steenkoolgas, extra zware olie en oliezanden, evenals ultra-diepe zee. Dit geldt zowel voor nieuwe als bestaande projecten/operaties. In speciale gevallen kan de Group Sustainability Board beslissen over uitzonderingen voor nieuwe upstream-gasvelden wanneer een regering besluit tot de ontwikkeling van een nieuw gasveld om redenen van energiezekerheid in noodsituaties. Bovendien, vanaf 1 januari 2025, worden grote koolwaterstofproducenten en kleine upstream-bedrijfsactiviteiten zonder een verbintenis tot wetenschappelijk onderbouwde 1,5°C afgestemde paddoelstellingen over alle drie de GHG -emissiescopes beperkt.

- Mogelijke uitsluiting van bedrijven waar inspanningen voor betrokkenheid zijn mislukt en/of waar controverses rond goede governance praktijken meer dan 3 opeenvolgende jaren aanhouden.

- Verboden of controversiële wapens: Biologische en chemische wapens, antipersoonsmijnen, clusterbommen en bedrijven die betrokken zijn bij nucleaire wapenprogramma's buiten het Verdrag inzake de Non-Proliferatie van Kernwapens (NPT).

- Geen nieuwe financiering voor upstream diepzeebodemwinning (gedefinieerd als het "winnen van metalen, mineralen, zand en grind van de zeebodem op een waterdiepte van ten minste 200 meter tussen wateroppervlak en zeebodem") projecten gerelateerd aan de extrapolatie en prospectie van potentiële zeebodemwinningslocaties/afzettingen , hulpbronnenbeoordeling en haalbaarheidsstudies, winningsproces op de zeebodem, transport van de gewonnen hulpbronnen (metalen, mineralen, zand, grind) van de zeebodem naar het oppervlak en verwerking van gewonnen hulpbronnen op schepen op de winningslocatie.

Voor eigen beleggingen in overheidsobligaties:

- We screenen emittenten van staatsobligaties op ernstige mensenrechtenschendingen of andere significante duurzaamheidsrisico's met behulp van externe ESG-beoordelingen en andere bronnen (bijv. Allianz interne standaarden), en sluiten investeringen in deze obligaties uit.

Let op dat de hierboven genoemde uitsluitingen en beperkingen voor eigen investeringen niet van toepassing zijn op index gebonden instrumenten, index gebonden gestructureerde producten en startkapitaal. Bovendien passen we voor beleggingsfondsen de uitsluitingen toe op basis van best effort.

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

Er is geen vastgelegd minimumpercentage om de reikwijdte van de beschouwde investeringen te verminderen voorafgaand aan de toepassing van de investeringsstrategie. Echter, het financiële product is onderworpen aan Allianz Uitsluitings- en Beperkingsbeleid, dat de uitsluiting van bepaalde activiteiten omvat.

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

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

Bij het investeren in bedrijven gebruiken wij en onze vermogensbeheerders ESG-beoordelingen, naast andere maatregelen, om te controleren of er materiële risico's voortkomen uit het management van het bedrijf. We gebruiken ook externe, onafhankelijke dataproviders om te controleren of bedrijven al ernstige overtredingen hebben begaan, zoals omkoping of fraude. Bovendien controleren we op ernstige controverses op het gebied van arbeidsrechten, zoals gezondheids- en veiligheidsnormen, werknemersvertegenwoordiging, enz.

Bedrijven met ernstige risicoblootstelling worden opgenomen in het engagementselectieproces. In het bijzonder, als slechte governancepraktijken meer dan 3 opeenvolgende jaren aanhouden en/of het engagementproces is mislukt, worden bedrijven uitgesloten voor nieuwe investeringen en worden aandeleninvesteringen daarvan verkocht.

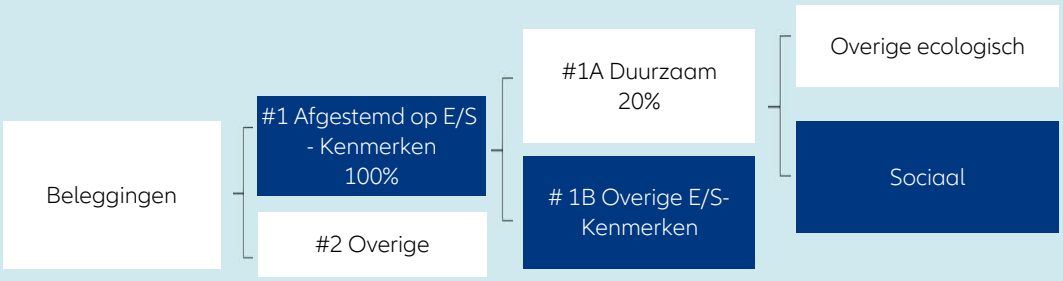
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Milieu/sociale eigenschap (#1): Onze decarbonisatiestrategie is van toepassing op al onze activa tegen 2050. Daarom voldoet 100% van onze eigen investeringen aan de milieukenmerk van dit product. Bovendien zijn onze hierboven genoemde milieu- en sociale uitsluitingen van toepassing.

Duurzame investeringen (#1A): Onze duurzame investeringen zijn onderworpen aan bijzonder strikte screeningscriteria om ervoor te zorgen dat ze geen significante schade toebrengen aan milieu- en sociale doelstellingen. Ze voldoen ook aan de criteria voor goed ondernemingsbestuur. Het minimale aandeel duurzame investeringen (#1A) in de algemene rekening voor dit product is 20%.

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



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

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

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

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

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

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

Derivaten worden niet expliciet gebruikt om onze decarbonisatie strategie te bereiken. We gebruiken ze alleen voor efficiënte portfoliosturing en voor risicoreductie.

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

Milieuvriendelijke duurzame investeringen onder de EU taxonomy Regulation zijn een subcategorie van duurzame investeringen. Tot op heden valt slechts een klein deel van ons investeringsuniversum onder de EU-definitie van milieuvriendelijke activiteiten en zijn bedrijven pas in 2023 begonnen met rapporteren over activiteiten die in lijn zijn met de taxonomie. We streven naar best effort bij het verzamelen van gegevens.

1. Ons minimumaandeel milieuvriendelijke duurzame investeringen is 20%. We gebruiken gegevens van externe aanbieders en gegevens die we direct van vermogensbeheerders hebben verkregen. Als onderdeel van ons Allianz Group Jaarverslag zullen gerapporteerde gegevens over taxonomie-afgestemde investeringen jaarlijks worden gecontroleerd door onze externe auditor (momenteel PwC) vanaf het boekjaar 2023. Let op dat de gegevens die voor deze productdisclosure worden gebruikt niet afzonderlijk worden gecontroleerd.

2. Het minimumaandeel van investeringen in milieuvriendelijke economische activiteiten in lijn met de EU taxonomy is 0%.

Let op dat minimumaandelen die worden vermeld in precontractuele informatie van Allianz-producten van elkaar kunnen afwijken.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035.Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Nee. Het financiële product verbindt zich niet tot een minimumaandeel van activiteiten gerelateerd aan fossiele gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU taxonomy. Desondanks kunnen investeringen in taxonomie-afgestemde activiteiten gerelateerd aan fossiele gas en/of kernenergie plaatsvinden. Verdere informatie zal, indien relevant, worden verstrekt als onderdeel van de jaarlijkse rapportage.

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

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

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

Het financiële product verbindt zich niet tot een minimumaandeel van investeringen in overgangs- en ondersteunende activiteiten. Het daadwerkelijke aandeel zal worden verstrekt als onderdeel van de jaarlijkse productrapportage.

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

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

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

Het financiële product verbindt zich niet tot een minimumaandeel van duurzame investeringen met een milieudoelstelling die niet in lijn zijn met de EU taxonomy. Het daadwerkelijke aandeel zal worden verstrekt als onderdeel van de jaarlijkse productrapportage.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het financiële product verbindt zich niet tot een minimumaandeel van sociaal duurzame investeringen. Het daadwerkelijke aandeel zal worden verstrekt als onderdeel van de jaarlijkse productrapportage.

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

Onze decarbonisatie strategie is van toepassing op alle activa die ten grondslag liggen aan het product. Daarom voldoet 100% van onze eigen investeringen aan de milieukenmerk van dit product. Bovendien zijn onze hierboven genoemde milieu- en sociale uitsluitingen en restricties van toepassing.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

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

Niet van toepassing aangezien er geen benchmark is aangeduid.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op de website:
https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html

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 top of heden beschikbaar informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.

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

Productnaam:
EB Developed World Screened Equity Tracker

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5493003VEXYSMO3I1195

ISIN IE00BFG1TG02

Versie 13/02/2026

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

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

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

Het Subfonds wordt passief beheerd en streeft ernaar de volgende milieu- en sociale kenmerken te bevorderen door de prestaties van de MSCI World Screened Index, zijn Benchmark Index, te volgen:

1. uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die als negatieve milieu- en/of sociale uitkomsten worden beschouwd;
2. uitsluiting van emittenten die de principes van het VN Global Compact zouden hebben geschonden;
3. uitsluiting van emittenten die betrokken zouden zijn bij zeer ernstige ESG-gerelateerde controverses;
4. uitsluiting van emittenten die betrokken zouden zijn bij ernstige of zeer ernstige milieugerelateerde controverses met betrekking tot biodiversiteit en landgebruik en het

beheer van toeleveringsketens;

5. gerichte vermindering van de koolstofemissiesintensiteit.

Deze milieu- en sociale kenmerken worden geïntegreerd door de selectie van componenten in de Benchmark Index van het Subfonds bij elke indexherweging (zoals hieronder beschreven). De Benchmark Index sluit emittenten uit van de MSCI World Index (de "Moederindex") op basis van hun betrokkenheid bij bepaalde activiteiten die als negatieve milieu- of sociale uitkomsten worden beschouwd. Emittenten worden uitgesloten van de Benchmark Index op basis van hun betrokkenheid bij de volgende bedrijfssectoren/activiteiten (of gerelateerde activiteiten):

- controversiële wapens
- kernwapens
- civiele vuurwapens
- tabak
- thermische kolenenergie
- winning van fossiele brandstoffen
- productie of distributie van palmolie
- winning van olie en gas in het Noordpoolgebied

De indexaanbieder definieert wat "betrokkenheid" bij elke beperkte activiteit inhoudt. Dit kan gebaseerd zijn op een percentage van de omzet, een gedefinieerde totale omzetdrempel, of elke verbinding met een beperkte activiteit ongeacht het ontvangen omzetbedrag.

De Benchmark Index sluit ook emittenten uit van de Moederindex die worden geclassificeerd als schending van de principes van het VN Global Compact (die algemeen aanvaarde principes voor bedrijfsduurzaamheid zijn die voldoen aan fundamentele verantwoordelijkheden op gebieden zoals anticorruptie, mensenrechten, arbeid en milieu) en/of die een 'rode' MSCI ESG controversievlag hebben (op basis van een MSCI ESG controversiescore van 0). Een MSCI ESG controversiescore meet de betrokkenheid (of vermeende betrokkenheid) van een emittent bij ernstige controverses op basis van een beoordeling van de activiteiten, producten en/of diensten van een emittent die als een negatieve ESG-impact worden beschouwd. Een MSCI ESG controversiescore kan betrokkenheid bij nadelige impactactiviteiten in verband met milieukwesties zoals biodiversiteit en landgebruik, energie en klimaatverandering, waterstress, beheer van toeleveringsketens, giftige emissies en afvalkwesties overwegen. Een MSCI controversiescore kan ook betrokkenheid bij nadelige impactactiviteiten in verband met sociale kwesties zoals mensenrechten, arbeidsrelaties, discriminatie en diversiteit op de werkvloer overwegen. Bedrijven met een 'oranje' MSCI ESG controversievlag (op basis van een MSCI ESG controversiescore van 1) die worden beschouwd als betrokken bij ernstige of zeer ernstige milieugerelateerde controverses met betrekking tot (1) landgebruik en biodiversiteit, of (2) beheer van toeleveringsketens, worden ook uitgesloten van de Benchmark Index. Daarnaast kunnen bedrijven die zijn geïdentificeerd als een 'rode' MSCI ESG controversievlag te hebben, of die zijn geclassificeerd als schending van de principes van het VN Global Compact, ook worden verwijderd uit de Benchmark Index tussen indexherwegingen in overeenstemming met de indexmethodologie. De Benchmark Index streeft er ook naar om de koolstofemissiesintensiteit met 30% te verminderen, ten opzichte van de Moederindex bij elke indexherweging.

Voor meer informatie over waar details van de methodologie van de Benchmark Index te vinden zijn, zie Waar kan de methodologie die wordt gebruikt voor de berekening van de aangewezen index worden gevonden? hieronder.

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

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

De volgende duurzaamheidsindicatoren maken deel uit van de ESG-selectiecriteria van de Benchmark Index die door het Subfonds wordt gevolgd:

1. De uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die als negatieve milieu- en/of sociale uitkomsten worden beschouwd zoals hierboven beschreven (zie Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?).

2. De uitsluiting van bedrijven die worden geclassificeerd als schending van de principes van het VN Global Compact zoals hierboven beschreven (zie Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?).

3. De uitsluiting van bedrijven die worden geïdentificeerd als betrokken bij ESG-gerelateerde controverses zoals hierboven beschreven (zie Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?).

4. De koolstofemissiesintensiteit zoals hierboven beschreven (zie Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?).

5. De overweging van de belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren zoals geïdentificeerd in de onderstaande tabel (zie Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren?).

De ESG-selectiecriteria van de Benchmark Index worden door de indexaanbieder toegepast bij elke indexherweging. Bij elke indexherweging (of zo snel mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna), wordt de portefeuille van het Subfonds ook herwogen in lijn met zijn Benchmark Index. Waar de portefeuille van het Subfonds ophoudt te voldoen aan een van deze kenmerken tussen indexherwegingen, zal de portefeuille van het Subfonds bij de volgende indexherweging (of zo snel mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna) opnieuw worden afgestemd in overeenstemming met de Benchmark Index. Waar een component wordt verwijderd uit de Benchmark Index tussen indexherwegingen, zal de portefeuille van het Fonds daarna zo snel mogelijk en praktisch uitvoerbaar (naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder) opnieuw worden afgestemd om in lijn te zijn met de Benchmark Index.

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

Dit Subfonds verbindt zich niet om te investeren in duurzame investeringen.

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

Niet van toepassing aangezien het Subfonds zich niet verbindt om te investeren in duurzame investeringen.

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

Niet van toepassing aangezien het Subfonds zich niet verbindt om te investeren in duurzame investeringen.

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

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

Niet van toepassing aangezien het Subfonds zich niet verbindt om te investeren in duurzame investeringen.

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

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

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

☒ Ja

het Subfonds houdt rekening met de belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren door de Benchmark Index te volgen die bepaalde ESG-criteria integreert in de selectie van indexcomponenten. De Beleggingsbeheerder heeft bepaald dat die belangrijkste nadelige effecten (PAI's) die als "X" zijn gemarkeerd in de onderstaande tabel worden beschouwd als onderdeel van de selectiecriteria van de Benchmark Index bij elke indexherweging.

Het jaarverslag van het Subfonds zal informatie bevatten over de belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren zoals hieronder uiteengezet.

	PAI Beschrijving	Benchmark Index Selectiecriteria		
		Uitsluiting van emittenten op basis van bepaalde milieuschermen (zoals hierboven vermeld)	Uitsluiting van emittenten op basis van een MSCI ESG controversievlag	Uitsluiting van emittenten die enige band met controversiële wapens hebben
Broeikasgas (GHG) emissies	1.(a) GHG-emissies (Scope 1/2)	X		
	1.(b) GHG-emissies (Scope 3)	X		
	2.Koolstofvoetafdruk			
	3.GHG-intensiteit	X		
	4.% in Fossiele Brandstoffen		X	
	5.Niet-hernieuwbaar / Hernieuwbaar %			
	6.Energieverbruik in sectoren met hoge impact			
Biodiversiteit	7. Negatieve impact op biodiversiteitsgevoelige gebieden		X	
Water	8.Emissies naar Water		X	
Afval	9.Gevaarlijk Afval		X	
Sociale en werknemerszaken	10.UNGC + OESO Schendingen		X	X
	11.UNGC + OESO Process, Monitoring			
	12.Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen			
	13.Genderdiversiteit in de raad van bestuur			
	14.Controversiële wapens			X

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

Het beleggingsbeleid van het Subfonds is om te investeren in een portefeuille van aandelen die, voor zover mogelijk en praktisch uitvoerbaar, bestaat uit de component effecten van de Benchmark Index en daarmee voldoet aan de ESG-kenmerken van zijn Benchmark Index. De indexmethodologie van zijn Benchmark Index wordt hierboven beschreven (zie Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?).

Door te investeren in de componenten van zijn Benchmark Index, stelt de beleggingsstrategie van het Subfonds hem in staat te voldoen aan de ESG-vereisten van zijn Benchmark Index zoals bepaald door de indexaanbieder. In het geval dat investeringen ophouden te voldoen, kan het Subfonds dergelijke investeringen blijven aanhouden totdat de relevante effecten ophouden deel uit te maken van de Benchmark Index en het mogelijk en praktisch uitvoerbaar is (naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

Het Subfonds kan optimalisatietechnieken gebruiken om een vergelijkbaar rendement te behalen als de Benchmark Index, wat betekent dat het is toegestaan om te investeren in effecten die geen onderliggende componenten van de Benchmark Index zijn, waar dergelijke effecten vergelijkbare prestaties (met overeenkomend risicoprofiel) bieden aan bepaalde effecten die deel uitmaken van de Benchmark Index. Als het Subfonds dit doet, is zijn beleggingsstrategie om alleen te investeren in emittenten in de Benchmark Index of in emittenten die voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark Index op het moment van aankoop. Als dergelijke effecten ophouden te voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark Index, kan het Subfonds dergelijke effecten alleen aanhouden tot de volgende portefeuillerherweging en wanneer het mogelijk en praktisch uitvoerbaar is (naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

De strategie wordt geïmplementeerd bij elke portefeuillerherweging van het Subfonds, die de indexherweging van zijn Benchmark Index volgt.

Governance processen

De Beleggingsbeheerder voert due diligence uit bij de indexaanbieders en onderhoudt een voortdurende betrokkenheid met hen met betrekking tot indexmethodologieën, inclusief hun beoordeling van goede governance-criteria zoals uiteengezet door de SFDR, die gezonde managementstructuren, arbeidsrelaties, personeelsbeloning en fiscale naleving op het niveau van de beleggingsmaatschappijen omvatten.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn dat het Subfonds zal investeren in een portefeuille van aandelen die, voor zover mogelijk en praktisch uitvoerbaar, bestaat uit de component effecten van de Benchmark Index en daarmee voldoet aan de ESG-kenmerken van zijn Benchmark Index.

Aangezien het Subfonds optimalisatietechnieken kan gebruiken en kan investeren in effecten die geen onderliggende componenten van de Benchmark Index zijn, waar het dit doet, is zijn beleggingsstrategie om alleen te investeren in emittenten in de Benchmark Index of in emittenten die voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark Index op het moment van aankoop.

In het geval dat investeringen ophouden te voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark Index, kan het Subfonds dergelijke investeringen blijven aanhouden totdat de relevante effecten ophouden deel uit te maken van de Benchmark Index en/of het mogelijk en praktisch uitvoerbaar is (naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage om de reikwijdte van de investeringen van het Subfonds te verminderen.

De Benchmark Index van het Subfonds streeft ernaar het aantal componenten uit de Moederindex te verminderen door de toepassing van de ESG-selectiecriteria. Er is echter geen minimumpercentage van vermindering toegepast of nagestreefd door de indexaanbieder bij de selectie van componenten voor de Benchmark Index.

Het percentage van vermindering kan in de loop van de tijd variëren, afhankelijk van de emittenten die de Moederindex vormen. Bijvoorbeeld, als emittenten in de Moederindex minder activiteiten ondernemen die worden uitgesloten van de Moederindex op basis van de ESG-selectiecriteria toegepast door de Benchmark Index, kan het percentage van vermindering in de loop van de tijd afnemen. Omgekeerd, als de indexaanbieder de ESG-selectiecriteria in de Benchmark Index verhoogt naarmate ESG-normen evolueren, kan het percentage van vermindering in de loop van de tijd toenemen.

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

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

Goede governancecontroles zijn geïntegreerd in de methodologie van de Benchmark Index. In overeenstemming met de methodologie van de Benchmark Index sluit de indexaanbieder bedrijven uit van de Benchmark Index op basis van een ESG controversiescore (die de betrokkenheid van een emittent bij ESG-gerelateerde controverses meet) en sluit bedrijven uit die worden geclassificeerd als schending van de principes van het VN Global Compact (zie Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd? hierboven). Bedrijven die niet kunnen worden beoordeeld door de indexaanbieder voor een ESG controversiescore waar gegevens niet beschikbaar zijn, worden ook uitgesloten van de Benchmark Index.

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

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

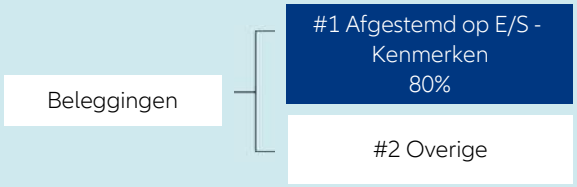
Het beleggingsbeleid van het Subfonds is om te investeren in een portefeuille van aandelen die, voor zover mogelijk en praktisch uitvoerbaar, bestaat uit de component effecten van de Benchmark Index.

Het is de verwachting dat ten minste 80% van de activa van het Subfonds zal worden geïnvesteerd in ofwel effecten binnen de Benchmark Index of in effecten die voldoen aan de ESG-selectiecriteria van de Benchmark Index. Als zodanig zal bij elke indexherweging (of zo snel mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna), de portefeuille van het Subfonds worden herwogen in lijn met zijn Benchmark Index, zodat ten minste 80% van de activa van het Subfonds zal zijn afgestemd op de ESG-kenmerken van de Benchmark Index (zoals bepaald bij die herweging).

In het geval dat investeringen ophouden te voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark Index, kan het Subfonds dergelijke investeringen blijven aanhouden totdat de relevante effecten ophouden deel uit te maken van de Benchmark Index (of zo snel mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna) en het mogelijk en praktisch uitvoerbaar is (naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

Het Subfonds kan tot 20% van zijn activa investeren in andere investeringen ("#2 Overige").

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



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

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

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

Het Subfonds kan derivaten gebruiken voor beleggingsdoeleinden en voor de doeleinden van efficiënt portefeuillebeheer in verband met de milieu- of sociale kenmerken die door het Subfonds worden bevorderd. Waar het Subfonds derivaten gebruikt voor het bevorderen van milieu- of sociale kenmerken, zal elke hierboven genoemde ESG-beoordeling of analyse van toepassing zijn op de onderliggende investering.

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

Dit Subfonds verbindt zich momenteel niet om meer dan 0% van zijn activa te investeren in investeringen in milieuvriendelijke economische activiteiten in de zin van de Taxonomie Verordening.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035.Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

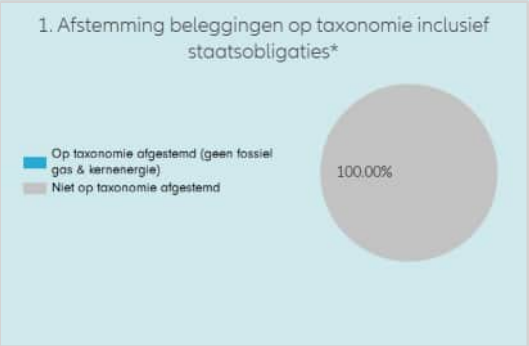
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Het Fonds verbindt zich momenteel niet om te investeren in fossiel gas en/of kernenergie gerelateerde activiteiten die voldoen aan de EU-taxonomie.

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



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

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

Dit Subfonds verbindt zich momenteel niet om meer dan 0% van zijn activa te investeren in investeringen in overgangs- en mogelijkmakende activiteiten in de zin van de Taxonomie Verordening.

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

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

Niet van toepassing aangezien het Subfonds zich niet verbindt om te investeren in duurzame investeringen met een milieudoelstelling.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Dit Subfonds verbindt zich momenteel niet om meer dan 0% van zijn activa te investeren in sociaal duurzame investeringen.

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

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

Andere participaties kunnen contanten, geldmarktfondsen en derivaten omvatten. Dergelijke investeringen mogen alleen worden gebruikt voor de doeleinden van efficiënt portefeuillebeheer, behalve voor derivaten die worden gebruikt voor valutadekking voor elke in valuta gedekte aandelenklasse.

Elke ESG-uitsluitingscriteria toegepast door de indexaanbieder zal alleen van toepassing zijn op de derivaten met betrekking tot individuele emittenten die door het Subfonds worden gebruikt. Derivaten gebaseerd op financiële indices, rentetarieven of valutainstrumenten zullen niet worden beschouwd tegen minimale milieu- of sociale waarborgen.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

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

Ja, dit Subfonds streeft ernaar de milieu- en sociale kenmerken die het bevordert te bereiken door de prestaties van de MSCI World Screened Index, zijn Benchmark Index, te volgen, die de ESG-selectiecriteria van de indexaanbieder integreert.

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

Bij elke indexherweging past de indexaanbieder de ESG-selectiecriteria toe op de Moederindex om emittenten uit te sluiten die niet aan dergelijke ESG-selectiecriteria voldoen.

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

Bij elke indexherweging (of zo snel mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna), wordt de portefeuille van het Subfonds ook herwogen in lijn met zijn Benchmark Index.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

De Benchmark Index sluit emittenten uit die niet voldoen aan zijn ESG-selectiecriteria van zijn Moederindex, die een brede marktindex is. De ESG-selectiecriteria die worden uitgesloten, zijn hierboven uiteengezet (zie Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd? hierboven).

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

De methodologie van de Benchmark Index van het Subfonds kan worden gevonden door de volgende link in uw webbrowser te kopiëren en te plakken:
https://www.msci.com/index/methodology/latest/ESGScreened

De methodologie van de Benchmark Index van het Subfonds kan ook worden gevonden op de website van de indexaanbieder op https://www.msci.com/index-methodology

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

Meer product specifieke informatie is te vinden op de website:

Voor verdere details specifiek voor dit Fonds, raadpleeg de secties van dit prospectus getiteld 'Beleggingsdoelstelling' en 'Beleggingsbeleid', 'SFDR' en ook de productpagina voor het Fonds, die te vinden is door de naam van het Fonds in de zoekbalk op de iShares-website in te typen: www.iShares.com of andere product specifieke informatie is te vinden op de website:
https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html

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 top of heden beschikbaar informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.

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

Productnaam:
EB Emerging Market Screened Equity Tracker

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300JQN60FY4XALB24

ISIN IE00BKPTWY98

Versie 13/02/2026

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

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

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

Het Subfonds wordt passief beheerd en streeft ernaar de volgende milieu- en sociale kenmerken te bevorderen door de prestaties van de MSCI Emerging Markets ex Select Controversies Index, zijn Benchmark Index, te volgen:

1. uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die als negatieve milieu- en/of sociale uitkomsten worden beschouwd;
2. uitsluiting van emittenten die de principes van het VN Global Compact zouden hebben geschonden;
3. uitsluiting van emittenten die betrokken zouden zijn bij zeer ernstige ESG-gerelateerde controverses.

Deze milieu- en sociale kenmerken worden geïntegreerd door de selectie van componenten in de Benchmark Index van het Subfonds bij elke indexherweging (zoals hieronder beschreven). De Benchmark Index sluit emittenten uit van de MSCI Emerging Markets Index (de "Moederindex") op basis van hun betrokkenheid bij bepaalde activiteiten die als negatieve milieu- of sociale uitkomsten worden beschouwd. Emittenten worden uitgesloten van de Benchmark Index op basis van hun betrokkenheid bij de volgende bedrijfssectoren/activiteiten (of gerelateerde activiteiten):

- controversiële wapens
- kernwapens
- civiele vuurwapens
- tabak
- thermische kolen
- oliezanden

De indexaanbieder definieert wat "betrokkenheid" bij elke beperkte activiteit inhoudt. Dit kan gebaseerd zijn op een percentage van de omzet, een gedefinieerde totale omzetdrempel, of elke verbinding met een beperkte activiteit ongeacht het ontvangen omzetbedrag.

De Benchmark Index sluit ook emittenten uit van de Moederindex die worden geclassificeerd als schending van de principes van het VN Global Compact (die algemeen aanvaarde principes voor bedrijfsduurzaamheid zijn die voldoen aan fundamentele verantwoordelijkheden op gebieden zoals anticorruptie, mensenrechten, arbeid en milieu) en/of die een 'rode' MSCI ESG controversievlag hebben (op basis van een MSCI controversiescore). Een MSCI controversiescore meet de betrokkenheid (of vermeende betrokkenheid) van een emittent bij ernstige controverses op basis van een beoordeling van de activiteiten en/of producten van een emittent die als een negatieve ESG-impact worden beschouwd. Een MSCI controversiescore kan betrokkenheid bij nadelige impactactiviteiten in verband met milieukwesties zoals biodiversiteit en landgebruik, energie en klimaatverandering, waterstress, giftige emissies en afvalkwesties overwegen. Een MSCI controversiescore kan ook betrokkenheid bij nadelige impactactiviteiten in verband met sociale kwesties zoals mensenrechten, arbeidsrelaties, discriminatie en diversiteit op de werkvloer overwegen.

Voor meer informatie over waar details van de methodologie van de Benchmark Index te vinden zijn, zie Waar kan de methodologie die wordt gebruikt voor de berekening van de aangewezen index worden gevonden? hieronder.

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

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

De volgende duurzaamheidsindicatoren maken deel uit van de ESG-selectiecriteria van de Benchmark Index die door het Subfonds wordt gevolgd:

1. De uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die als negatieve milieu- en/of sociale uitkomsten worden beschouwd zoals hierboven beschreven (zie Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?).

2. De uitsluiting van bedrijven die worden geclassificeerd als schending van de principes van het VN Global Compact door de Benchmark Index zoals hierboven beschreven (zie Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?).

3. De uitsluiting van bedrijven die worden geïdentificeerd als betrokken bij ESG-gerelateerde controverses zoals hierboven beschreven (zie Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?).

4. De overweging van de belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren zoals geïdentificeerd in de onderstaande tabel (zie Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren?).

De ESG-selectiecriteria van de Benchmark Index worden door de indexaanbieder toegepast bij elke indexherweging. Bij elke indexherweging (of zo snel mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna), wordt de portefeuille van het Subfonds ook herwogen in lijn met zijn Benchmark Index. Waar de portefeuille van het Subfonds ophoudt te voldoen aan een van deze kenmerken tussen indexherwegingen, zal de portefeuille van het Subfonds bij de volgende indexherweging (of zo snel mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna) opnieuw worden afgestemd in overeenstemming met de Benchmark Index.

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

Dit Subfonds verbindt zich niet om te investeren in duurzame investeringen.

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

Niet van toepassing aangezien het Subfonds zich niet verbindt om te investeren in duurzame investeringen.

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

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

Niet van toepassing aangezien het Subfonds zich niet verbindt om te investeren in duurzame investeringen.

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

Niet van toepassing aangezien het Subfonds zich niet verbindt om te investeren in duurzame investeringen.

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

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

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

☒ Ja

het Fonds houdt rekening met de belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren door de Benchmark Index te volgen die bepaalde ESG-criteria integreert in de selectie van indexcomponenten. De Beleggingsbeheerder heeft bepaald dat die belangrijkste nadelige effecten (PAI's) die als 'X' zijn gemarkeerd in de onderstaande tabel worden beschouwd als onderdeel van de selectiecriteria van de Benchmark Index bij elke indexherweging.

Het jaarverslag van het Fonds zal informatie bevatten over de belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren zoals hieronder uiteengezet.

	PAI Beschrijving	Benchmark Index Selectiecriteria			
		Uitsluiting van emittenten op basis van bepaalde milieuscherme n (zoals hierboven vermeld)	Uitsluiting van emittenten op basis van een MSCI ESG controversiescore	Uitsluiting van emittenten die worden geclassificeerd als schending van de principes van het VN Global Compact	Uitsluiting van emittenten die enige band met controversi ële wapens hebben
Broeikasgas (GHG) emissies	1. (a) GHG-emissies (Scope 1/2)				
	1.(b) GHG-emissies (Scope 3)				
	2.Koolstofvoetafdruk				
	3.GHG-intensiteit				
	4.% in Fossiele Brandstoffen	X			
	5.Niet-hernieuwbaar / Hernieuwbaar %				
	6.Energieverbruik in sectoren met hoge impact				
Biodiversiteit	7.Negatieve impact op biodiversiteitsgevoelige gebieden		X		
Water	8.Emissies naar Water		X		
Afval	9.Gevaarlijk Afval		X		
Sociale en werknemerszn	10.UNGC+OESO Schendingen			X	
	11.UNGC+OESO Process, Monitoring				
	12.Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen				

Sociale en werknemerszn	13.Genderdiversiteit in de raad van bestuur				
	14.Controversiële wapens				X

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

Het beleggingsbeleid van het Subfonds is om te investeren in een portefeuille van aandelen die, voor zover mogelijk en praktisch uitvoerbaar, bestaat uit de component effecten van de Benchmark Index die bepaalde ESG-criteria integreert in de selectie van componenten. De indexmethodologie van zijn Benchmark Index wordt hierboven beschreven (zie Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?).

Het Subfonds streeft ernaar de componenten van de Benchmark Index te repliceren door alle effecten die de Benchmark Index vormen in een vergelijkbare verhouding aan hun gewichten in de Benchmark Index aan te houden waar mogelijk en praktisch uitvoerbaar.

Door te investeren in de componenten van zijn Benchmark Index, stelt de beleggingsstrategie van het Subfonds hem in staat te voldoen aan de ESG-vereisten van zijn Benchmark Index zoals bepaald door de indexaanbieder. In het geval dat investeringen ophouden te voldoen, kan het Subfonds dergelijke investeringen blijven aanhouden totdat de relevante effecten ophouden deel uit te maken van de Benchmark Index en het mogelijk en praktisch uitvoerbaar is (naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

De strategie wordt geïmplementeerd bij elke portefeuillerherweging van het Subfonds, die de indexherweging van zijn Benchmark Index volgt.

Governance processen

De Beleggingsbeheerder voert due diligence uit bij de indexaanbieders en onderhoudt een voortdurende betrokkenheid met hen met betrekking tot indexmethodologieën, inclusief hun beoordeling van goede governance-criteria zoals uiteengezet door de SFDR, die gezonde managementstructuren, arbeidsrelaties, personeelsbeloning en fiscale naleving op het niveau van de beleggingsmaatschappijen omvatten.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn dat het Subfonds zal investeren in een portefeuille van aandelen die, voor zover mogelijk en praktisch uitvoerbaar, bestaat uit de component effecten van de Benchmark Index en daarmee voldoet aan de ESG-kenmerken van zijn Benchmark Index.

In het geval dat investeringen ophouden te voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark Index, kan het Subfonds dergelijke investeringen blijven aanhouden totdat de relevante effecten ophouden deel uit te maken van de Benchmark Index en het mogelijk en praktisch uitvoerbaar is (naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage om de reikwijdte van de investeringen van het Fonds te verminderen.

De Benchmark Index van het Subfonds streeft ernaar het aantal componenten uit de Moederindex te verminderen door de toepassing van de ESG-selectiecriteria. Er is echter geen minimumpercentage van vermindering toegepast of nagestreefd door de indexaanbieder bij de selectie van componenten voor de Benchmark Index.

Het percentage van vermindering kan in de loop van de tijd variëren, afhankelijk van de emittenten die de Moederindex vormen. Bijvoorbeeld, als emittenten in de Moederindex minder activiteiten ondernemen die worden uitgesloten van de Moederindex op basis van de ESG-selectiecriteria toegepast door de Benchmark Index, kan het percentage van vermindering in de loop van de tijd afnemen. Omgekeerd, als de indexaanbieder de ESG-selectiecriteria in de Benchmark Index verhoogt naarmate ESG-normen evolueren, kan het percentage van vermindering in de loop van de tijd toenemen.

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

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

Goede governancecontroles zijn geïntegreerd in de methodologie van de Benchmark Index. Bij elke indexherweging sluit de indexaanbieder bedrijven uit van de Benchmark Index op basis van een ESG controversiescore (die de betrokkenheid van een emittent bij ESG-gerelateerde controverses meet) en sluit bedrijven uit die worden geclassificeerd als schending van de principes van het VN Global Compact (zie hierboven).

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

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

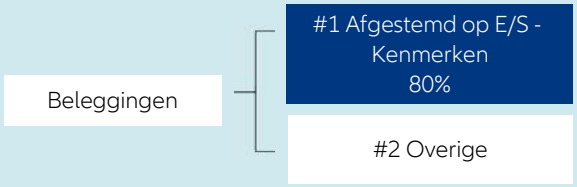
Het Subfonds streeft ernaar te investeren in een portefeuille van effecten die, voor zover mogelijk en praktisch uitvoerbaar, bestaat uit de component effecten van de Benchmark Index.

Het is de verwachting dat ten minste 80% van de activa van het Subfonds zal worden geïnvesteerd in effecten binnen de Benchmark Index. Als zodanig zal bij elke indexherweging (of zo snel mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna), de portefeuille van het Subfonds worden herwogen in lijn met zijn Benchmark Index, zodat ten minste 80% van de activa van het Subfonds zal zijn afgestemd op de ESG-kenmerken van de Benchmark Index (zoals bepaald bij die herweging).

In het geval dat investeringen ophouden te voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark Index, kan het Subfonds dergelijke investeringen blijven aanhouden totdat de relevante effecten ophouden deel uit te maken van de Benchmark Index en het mogelijk en praktisch uitvoerbaar is (naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

Het Subfonds kan tot 20% van zijn totale activa investeren in andere investeringen ('#2 Overige').

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



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

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

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

Het Subfonds kan derivaten gebruiken voor beleggingsdoeleinden en voor de doeleinden van efficiënt portefeuillebeheer in verband met de milieu- of sociale kenmerken die door het Subfonds worden bevorderd. Waar het Subfonds derivaten gebruikt voor het bevorderen van milieu- of sociale kenmerken, zal elke hierboven genoemde ESG-beoordeling of analyse van toepassing zijn op de onderliggende investering.

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

Dit Subfonds verbindt zich momenteel niet om meer dan 0% van zijn activa te investeren in investeringen in milieuvriendelijke economische activiteiten in de zin van de Taxonomie Verordening.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035.Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

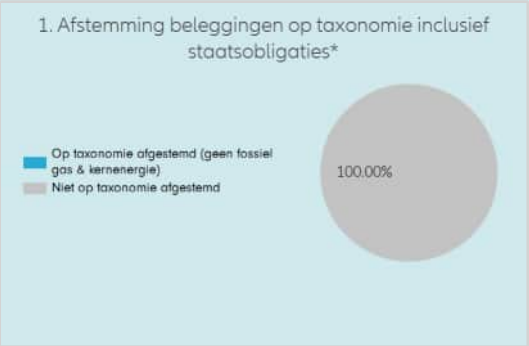
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Het Fonds verbindt zich momenteel niet om te investeren in fossiel gas en/of kernenergie gerelateerde activiteiten die voldoen aan de EU-taxonomie.

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



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

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

Dit Subfonds verbindt zich momenteel niet om meer dan 0% van zijn activa te investeren in investeringen in overgangs- en mogelijkmakende activiteiten in de zin van de Taxonomie Verordening.

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

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

Niet van toepassing aangezien het Subfonds zich niet verbindt om te investeren in duurzame investeringen met een milieudoelstelling.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Dit Subfonds verbindt zich momenteel niet om meer dan 0% van zijn activa te investeren in sociaal duurzame investeringen.

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

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

Andere participaties kunnen contanten, geldmarktfondsen en derivaten omvatten. Dergelijke investeringen mogen alleen worden gebruikt voor de doeleinden van efficiënt portefeuillebeheer, behalve voor derivaten die worden gebruikt voor valutadekking voor elke in valuta gedekte aandelenklasse.

Elke ESG-uitsluitingscriteria toegepast door de indexaanbieder zal alleen van toepassing zijn op de derivaten met betrekking tot individuele emittenten die door het Subfonds worden gebruikt. Derivaten gebaseerd op financiële indices, rentetarieven of valutainstrumenten zullen niet worden beschouwd tegen minimale milieu- of sociale waarborgen.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

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

Ja, dit Subfonds streeft ernaar de milieu- en sociale kenmerken die het bevordert te bereiken door de prestaties van de MSCI Emerging Markets ex Select Controversies Index, zijn Benchmark Index, te volgen, die de ESG-selectiecriteria van de indexaanbieder integreert.

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

Bij elke indexherweging past de indexaanbieder de ESG-selectiecriteria toe op de Moederindex om emittenten uit te sluiten die niet aan dergelijke ESG-selectiecriteria voldoen.

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

Bij elke indexherweging (of zo snel mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna), wordt de portefeuille van het Subfonds ook herwogen in lijn met zijn Benchmark Index.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

De Benchmark Index sluit emittenten uit die niet voldoen aan zijn ESG-selectiecriteria van zijn Moederindex, die een brede marktindex is. De ESG-selectiecriteria die worden uitgesloten, zijn hierboven uiteengezet (zie Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd? hierboven).

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

De methodologie van de Benchmark Index van het Subfonds kan worden gevonden door de volgende link in uw webbrowser te kopiëren en te plakken:
https://www.msci.com/index/methodology/latest/Worldexselectcontroversies

De methodologie van de Benchmark Index van het Subfonds kan ook worden gevonden op de website van de indexaanbieder op https://www.msci.com/index-methodology

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

Meer product specifieke informatie is te vinden op de website:

Voor verdere details specifiek voor dit Fonds, raadpleeg de secties van dit prospectus getiteld 'Beleggingsdoelstelling' en 'Beleggingsbeleid', 'SFDR' en ook de productpagina voor het Fonds, die te vinden is door de naam van het Fonds in de zoekbalk op de iShares-website in te typen: www.iShares.com of andere product specifieke informatie is te vinden op de website:
https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html

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 top of heden beschikbaar informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.

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

Productnaam:
EB Euro Corporate Bond ESG Tracker

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
54930041E5EPRL6LTH97

ISIN IE000L2TO2T2

Versie 13/02/2026

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

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

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

Het Fonds wordt passief beheerd en streeft ernaar de volgende milieu- en sociale kenmerken te bevorderen door de prestaties van de Bloomberg MSCI Euro Corporate ESG SRI Index, zijn Benchmark Index, te volgen:

1. uitsluiting van emittenten die worden geacht betrokken te zijn bij bepaalde activiteiten die als negatieve milieu- en/of sociale uitkomsten worden beschouwd;
2. uitsluiting van emittenten die worden geacht betrokken te zijn bij zeer ernstige ESG-gerelateerde controverses;
3. uitsluiting van emittenten die worden beschouwd als achterblijvend ten opzichte van hun branchegenoten in hun hoge blootstelling en falen om significante ESG-risico's te beheren (op basis van een ESG beoordeling); en
4. blootstelling aan investeringen die kwalificeren als duurzame investeringen.

Deze milieu- en sociale kenmerken worden geïntegreerd door de selectie van componenten in de Benchmark Index van het Fonds bij elke indexherweging (zoals hieronder beschreven).

De Benchmark Index sluit emittenten uit op basis van hun betrokkenheid bij bepaalde activiteiten die als negatieve milieu- of sociale uitkomsten worden beschouwd. Emittenten worden uitgesloten van de Benchmark Index op basis van hun betrokkenheid bij de volgende bedrijfssectoren/activiteiten (of gerelateerde activiteiten):

- alcohol
- tabak
- gokken
- volwassen entertainment
- genetisch gemodificeerde organismen (GMO)
- kernenergie
- civiele vuurwapens
- conventionele wapens
- controversiële wapens
- kernwapens
- thermische kolen
- fossiele brandstoffen

De indexaanbieder definieert wat "betrokkenheid" bij elke beperkte activiteit inhoudt. Dit kan gebaseerd zijn op een percentage van de omzet, een gedefinieerde totale omzetdrempel, of elke verbinding met een beperkte activiteit ongeacht het ontvangen omzetbedrag.

De Benchmark Index sluit ook emittenten uit met een 'rode' MSCI ESG controversievlag (op basis van een MSCI ESG controversiescore van 0). Een MSCI ESG controversiescore meet de betrokkenheid (of vermeende betrokkenheid) van een emittent bij ernstige controverses op basis van een beoordeling van de activiteiten, producten en/of diensten van een emittent die als een negatieve ESG-impact worden beschouwd. Een MSCI ESG controversiescore kan betrokkenheid bij nadelige impactactiviteiten in verband met milieukwesties zoals biodiversiteit en landgebruik, energie en klimaatverandering, waterstress, giftige emissies en afvalkwesties overwegen. Een MSCI ESG controversiescore kan ook betrokkenheid bij nadelige impactactiviteiten in verband met sociale kwesties zoals mensenrechten, arbeidsrelaties, discriminatie en diversiteit op de werkvloer overwegen.

Om te worden opgenomen in de Benchmark Index, moeten emittenten een MSCI ESG-beoordeling hebben en de beoordeling moet BBB of hoger zijn. Een MSCI ESG-beoordeling is ontworpen om de veerkracht van een emittent te meten tegen langetermijn materiële ESG-risico's in de industrie en hoe goed het ESG-risico's en kansen beheert ten opzichte van branchegenoten. De indexaanbieder kan de volgende milieuthema's overwegen bij het bepalen van de ESG-score van een emittent als onderdeel van de ESG-beoordelingsmethodologie:klimaatveranderingmitigatie op basis van broeikasgasemissies, afval en andere emissies, landgebruik en biodiversiteit. De indexaanbieder kan ook de volgende sociale thema's overwegen bij het bepalen van de ESG-score van een emittent als onderdeel van de ESG-beoordelingsmethodologie: toegang tot basisdiensten, gemeenschapsrelaties, gegevensprivacy en beveiliging, menselijk kapitaal, gezondheid en veiligheid en productbeheer. De MSCI ESG-beoordelingsmethodologie erkent dat bepaalde milieu- en sociale kwesties materiëler zijn op basis van het type activiteit waarin de emittent betrokken is door de kwesties anders te wegen in de beoordelingsmethodologie. Die emittenten met hogere MSCI ESG scores worden door de indexaanbieder bepaald als die emittenten die mogelijk beter gepositioneerd zijn om toekomstige ESG-gerelateerde uitdagingen en risico's te beheren in vergelijking met hun branchegenoten.

Daarnaast past de Benchmark Index uitsluitingen toe die consistent zijn met de uitkomsten van de EU Parijs-uitgelijnde Benchmark Uitsluitingen.
De EU Parijs-uitgelijnde Benchmark Uitsluitingen bevorderen het beperken van wereldwijde temperatuurstijgingen binnen de doelen die zijn gesteld in de Overeenkomst van Parijs door investeringen in bedrijven uit te sluiten die 1% of meer van hun omzet halen uit exploratie, mijnbouw, winning, distributie of raffinage van harde kolen en bruinkool; 10% of meer van hun omzet halen uit de exploratie, winning,

distributie of raffinage van oliebrandstoffen; 50% of meer van hun omzet halen uit de exploratie, winning, productie of distributie van BNM1225U-5038539-15884600 85 gasvormige brandstof; of 50% of meer van hun omzet halen uit elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100g CO2 e/kWh. De EU Parijs-uitgelijnde Benchmark Uitsluitingen bevorderen ook sociale kenmerken met betrekking tot (a) vermindering van de beschikbaarheid van wapens door investeringen in bedrijven met betrokkenheid bij activiteiten gerelateerd aan controversiële wapens uit te sluiten; (b) betere gezondheid en welzijn door investeringen in bedrijven die betrokken zijn bij de teelt en/of productie van tabak uit te sluiten; en (c) ondersteuning van mensenrechten, arbeidsnormen, het milieu en anticorruptie door investeringen in bedrijven die niet voldoen aan de 10 VN Global Compact (UNGC) Principes of de Richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor Multinationale Ondernemingen uit te sluiten.

Om de hierboven beschreven uitkomsten te bereiken, vertrouwen we op gegevens die door de indexaanbieder worden gebruikt.
De Benchmark Index kan Groene, Sociale en Duurzaamheidsobligaties (GSS) bevatten die door een bedrijf zijn uitgegeven. In overeenstemming met de regelgeving zullen dergelijke investeringen in GSS-obligaties (indien opgenomen in de Benchmark Index) in plaats van onderworpen te zijn aan alle EU Parijs-uitgelijnde Benchmark Uitsluitingen op emittentniveau, onderworpen zijn aan:

- de EU Parijs-uitgelijnde Benchmark Uitsluitingen met betrekking tot UNGC- en OESO-schendingen (zoals beschreven in (c) hierboven) op emittentniveau; en

- de andere EU Parijs-uitgelijnde Benchmark Uitsluitingen zoals hierboven beschreven op het niveau van de economische activiteiten die door de GSS-obligatie worden gefinancierd.

Het Fonds kan indirecte blootstelling krijgen voor niet-beleggingsdoeleinden (via, maar niet beperkt tot, derivaten en aandelen of eenheden van Collectieve Beleggingsregelingen ("CIS")) aan emittenten met blootstellingen die niet in overeenstemming zijn met de EU Parijs-uitgelijnde Benchmark Uitsluitingen zoals hierboven beschreven. Omstandigheden waarin dergelijke indirecte blootstelling kan optreden, omvatten, maar zijn niet beperkt tot, waar een tegenpartij bij een FDI waarin het Fonds investeert onderpand plaatst dat niet in overeenstemming is met de ESG-criteria van de Benchmark Index of waar een CIS waarin het Fonds investeert geen of niet dezelfde ESG-criteria toepast als de Benchmark Index en dus blootstelling biedt aan effecten die niet in overeenstemming zijn met de ESG-criteria van de Benchmark Index.

Voor meer informatie over waar details van de methodologie van de Benchmark Index te vinden zijn, zie Waar kan de methodologie die wordt gebruikt voor de berekening van de aangewezen index worden gevonden? (hieronder).

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

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

De volgende duurzaamheidsindicatoren maken deel uit van de ESG-selectiecriteria van de Benchmark Index die door het Fonds wordt gevolgd:

1. De uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die als negatieve milieu- en/of sociale uitkomsten worden beschouwd zoals hierboven beschreven (zie Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?).

2. De uitsluiting van emittenten die worden geïdentificeerd als betrokken bij ESG-gerelateerde controverses zoals hierboven beschreven (zie Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?).

3. De uitsluiting van emittenten met een gewogen gemiddelde industrie-aangepaste MSCI ESG-beoordeling onder de minimumdrempel zoals hierboven beschreven (zie Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?).

4. De investeringen van het Fonds die kwalificeren als duurzame investeringen zoals hieronder beschreven (zie Wat zijn de doelstellingen van de duurzame investeringen die het financiële product gedeeltelijk wil maken en hoe draagt de duurzame investering bij aan dergelijke doelstellingen?).

5. De overweging van de belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren zoals geïdentificeerd in de onderstaande tabel (zie Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren?).

De ESG-selectiecriteria van de Benchmark Index worden door de indexaanbieder toegepast bij elke indexherweging en de Benchmark Index streeft ernaar zijn gestelde doelen te bereiken. Bij elke indexherweging (of zo snel mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna), wordt de portefeuille van het Fonds ook herwogen in lijn met zijn Benchmark Index. Waar de portefeuille van het Fonds ophoudt te voldoen aan een van deze kenmerken tussen indexherwegingen, zal de portefeuille van het Fonds bij de volgende indexherweging (of zo snel mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna) opnieuw worden afgestemd in overeenstemming met de Benchmark Index.

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

De investeringen van het Fonds die kwalificeren als duurzame investeringen kunnen zijn in:

1. vastrentende effecten die zijn geclassificeerd als "groene obligaties";

2. emittenten die betrokken zijn bij activiteiten die worden geacht bij te dragen aan positieve milieu- en/of sociale effecten; of

3. emittenten die zich hebben gecommitteerd aan een of meer actieve doelstellingen voor de vermindering van koolstofemissies goedgekeurd door het Science Based Targets-initiatief (SBTi).

De indexaanbieder kan een deel van de Benchmark Index toewijzen aan effecten geclassificeerd als

groene obligaties volgens de indexmethodologie. De Benchmark Index definieert groene obligaties als vastrentende effecten waarvan de opbrengsten exclusief en formeel worden toegepast op projecten of activiteiten die klimaat- of andere milieuduurzaamheidsdoeleinden bevorderen. In overeenstemming met de Benchmark Index-methodologie, worden effecten (ongeacht of ze door de emittent als groen zijn gelabeld) onafhankelijk geëvalueerd onder de volgende vier criteria om te bepalen of ze als groene obligaties moeten worden geclassificeerd: (i) verklaard gebruik van opbrengsten; (ii) proces voor groene projectevaluatie en selectie; (iii) proces voor beheer van opbrengsten; en (iv) inzet voor voortdurende rapportage van de milieuprestaties van het gebruik van opbrengsten. Om als groene obligatie te worden beschouwd voor de indexmethodologie, moeten alle vier de criteria worden voldaan voor obligaties die zijn uitgegeven na de publicatie van de Green Bond Principles (een overeenkomst tussen marktdeelnemers over een set normen voor de groene geloofsbrieven van gelabelde uitgifte), hoewel obligaties die vóór die datum zijn uitgegeven en niet aan alle vier de criteria voldoen, nog steeds in aanmerking kunnen komen voor opname in de Benchmark Index.

De indexaanbieder kan ook een deel van de Benchmark Index toewijzen aan emittenten die ofwel: (1) een minimumpercentage van hun omzet halen uit producten of diensten met positieve effecten op het milieu en/of de samenleving, of (2) een of meer actieve doelstellingen voor de vermindering van koolstofemissies hebben goedgekeurd door het Science Based Targets-initiatief (SBTi).

De Benchmark Index gebruikt de MSCI ESG Sustainable Impact Metrics die gericht zijn op het meten van omzetblootstelling aan positieve duurzame effecten in lijn met de Verenigde Naties' Duurzame Ontwikkelingsdoelen, de Europese Unie Taxonomie en andere duurzaamheidsgerelateerde kaders. De MSCI ESG Sustainable Impact Metrics overwegen positieve milieu-effecten in relatie tot thema's zoals klimaatverandering en natuurlijk kapitaal en proberen die emittenten te identificeren die mogelijk inkomsten halen uit activiteiten (of gerelateerde activiteiten) zoals alternatieve energie, energie-efficiëntie en groene gebouwen, duurzaam water, preventie en beheersing van vervuiling en duurzame landbouw. De MSCI ESG Sustainable Impact Metrics overwegen ook positieve maatschappelijke effecten in relatie tot thema's zoals basisbehoeften en empowerment en proberen die emittenten te identificeren die mogelijk inkomsten halen uit activiteiten (of gerelateerde activiteiten) zoals voeding, behandelingen voor grote ziekten, sanitaire voorzieningen, betaalbaar vastgoed, kleine en middelgrote ondernemingen (KMO's), onderwijs en connectiviteit.

De milieu- en sociale thema's samen met de omzetuitlijningdrempels worden bepaald door de indexaanbieder en worden toegepast bij elke indexherweging van de Benchmark Index.

De Benchmark Index streeft er ook naar om componenten te identificeren met een inzet voor een of meer actieve doelstellingen voor de vermindering van koolstofemissies goedgekeurd door de SBTi. De SBTi streeft ernaar een duidelijk gedefinieerd pad te bieden voor emittenten en financiële instellingen om broeikasgasemissies (GHG) te verminderen om zich aan te passen aan de doelen van de Overeenkomst van Parijs en te helpen de ergste gevolgen van klimaatverandering te voorkomen.

De duurzame investeringen binnen het Fonds kunnen bijdragen aan een milieudoelstelling of een sociale doelstelling of een combinatie van beide. De combinatie van duurzame investeringen met een milieudoelstelling of sociale doelstelling kan in de loop van de tijd veranderen afhankelijk van de activiteiten van de emittenten binnen de Benchmark Index. De beoordeling van de investeringen van het Fonds die kwalificeren als duurzame investeringen wordt bepaald op of rond elke indexherweging, waarbij de portefeuille van het Fonds wordt herwogen in lijn met

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

Bij elke indexherweging worden alle investeringen die kwalificeren als duurzame investeringen door de indexaanbieder gescreend op bepaalde minimale milieu- en sociale indicatoren. Als onderdeel van de screeningcriteria die door de indexaanbieder worden toegepast, worden emittenten beoordeeld op hun betrokkenheid bij activiteiten die als zeer negatieve milieu- en sociale effecten worden beschouwd. Waar een emittent door de indexaanbieder is geïdentificeerd als betrokken bij activiteiten met zeer negatieve milieu- en sociale effecten, zal deze niet in aanmerking komen als een duurzame investering.

Voor obligaties die kwalificeren als groene obligaties, wordt de beoordeling uitgevoerd door de indexaanbieder op uitgifteniveau op basis van het gebruik van de opbrengsten van de obligaties die formeel en exclusief moeten worden toegepast om klimaat- of andere

milieuduurzaamheidsdoeleinden te bevorderen. Daarnaast worden bepaalde minimale waarborgen en uitsluitingen van geschiktheid toegepast door de indexaanbieder bij de selectie van groene obligaties om blootstelling aan obligaties geassocieerd met activiteiten die als zeer negatieve milieu- en maatschappelijke effecten worden beschouwd te vermijden.

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

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

De verplichte indicatoren voor nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren (zoals uiteengezet in de Regelgevende Technische Normen (RTS) onder de SFDR) worden bij elke indexherweging in aanmerking genomen door de screeningcriteria die door de indexaanbieder worden toegepast bij de selectie van indexcomponenten die kwalificeren als duurzame investeringen.

Als gevolg van de screeningcriteria die door de indexaanbieder worden toegepast, zullen de volgende investeringen binnen de Benchmark Index niet kwalificeren als duurzame investeringen: (1) emittenten die een minimum% omzet halen uit thermische kolen (zoals bepaald door de indexaanbieder) die significant koolstofintensief zijn en een belangrijke bijdrage leveren aan broeikasgasemissies (rekening houdend met indicatoren met betrekking tot GHG-emissies), (2) emittenten met een 'oranje' MSCI ESG controversiescore van 1 of lager die worden beschouwd als betrokken bij ernstige of zeer ernstige ESG-gerelateerde controverses (inclusief in relatie tot indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval en sociale en werknemerszaken), en (3) emittenten met een MSCI ESG-beoordeling van B of lager, die worden beschouwd als achterblijvend ten opzichte van hun branchegenoten op basis van hun hoge blootstelling en falen om significante ESG-risico's te beheren (inclusief in relatie tot indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval, niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen en genderdiversiteit binnen de raad van bestuur).

Met betrekking tot groene obligaties worden de indicatoren voor nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen bij elke indexherweging en worden ze beoordeeld door de indexaanbieder op uitgifteniveau op basis van een beoordeling van het gebruik van de opbrengsten van de obligaties die formeel en exclusief moeten worden toegepast om klimaat- of andere milieuduurzaamheidsdoeleinden te bevorderen. Daarnaast worden minimale waarborgen en uitsluitingen van geschiktheid toegepast door de indexaanbieder bij de selectie van groene obligaties om ervoor te zorgen dat de opbrengsten niet worden toegepast op activiteiten met zeer negatieve milieu- en sociale uitkomsten. Dit omvat door de minimale waarborgen en uitsluitingen van geschiktheid van obligaties met het gebruik van opbrengsten gekoppeld aan thermische kolenwinning en elektriciteitsopwekking, significant biodiversiteitsverlies en controversiële wapens.

De Benchmark Index sluit ook uit: (1) emittenten met een 'rode' MSCI ESG controversievlag die emittenten omvat die worden beschouwd als in strijd met internationale en/of nationale normen (rekening houdend met indicatoren met betrekking tot schendingen van de principes van het Verenigde Naties Global Compact en de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen), en (2) emittenten die worden beschouwd als enige band met controversiële wapens te hebben (rekening houdend met indicatoren met betrekking tot banden met controversiële wapens).

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

De Benchmark Index van het Fonds sluit emittenten uit met een 'rode' ESG controversievlag die emittenten uitsluit die door de indexaanbieder worden beschouwd als in strijd met de VN-richtlijnen voor Bedrijven en Mensenrechten en de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen.

De Benchmark Index past de bovenstaande uitsluitingscriteria toe bij elke indexherweging.

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

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

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

☒ Ja

het Fonds houdt rekening met de belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren door de Benchmark Index te volgen die bepaalde ESG-criteria integreert in de selectie van indexcomponenten. De Beleggingsbeheerder heeft bepaald dat die belangrijkste nadelige effecten (PAI's) die als 'X' zijn gemarkeerd in de onderstaande tabel worden beschouwd als onderdeel van de selectiecriteria van de Benchmark Index bij elke indexherweging.

Het jaarverslag van het Fonds zal informatie bevatten over de belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren zoals hieronder uiteengezet.

	PAI Beschrijving	Benchmark Index Selectiecriteria		
		Uitsluiting van emittenten op basis van bepaalde milieuschermen (zoals hierboven vermeld)	Uitsluiting van emittenten op basis van een MSCI ESG controversievlag	Uitsluiting van emittenten die enige band met controversiële wapens hebben
Broeikasgas (GHG) emissies	1.(a) GHG-emissies (Scope 1/2)	X		
	1.(b) GHG-emissies (Scope 3)	X		
	2.Koolstofvoetafdruk	X		
	3.GHG-intensiteit	X		
	4.% in Fossiele Brandstoffen	X		
	5.Niet-hernieuwbaar / Hernieuwbaar %	X		
	6.Energieverbruik in sectoren met hoge impact			
Biodiversiteit	7. Negatieve impact op biodiversiteitsgevoelige gebieden		X	
Water	8.Emissies naar Water		X	
Afval	9.Gevaarlijk Afval		X	
Sociale en werknemerszaken	10.UNGC + OESO Schendingen		X	

	11.UNGC + OESO Process, Monitoring			
	12.Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen			
	13.Genderdiversiteit in de raad van bestuur			
	14.Controversiële wapens			X

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

Het beleggingsbeleid van het Fonds is om te investeren in een portefeuille van vastrentende effecten die, voor zover mogelijk en praktisch uitvoerbaar, bestaat uit de component effecten van de Benchmark Index die bepaalde ESG-criteria integreert, inclusief de EU Parijs-uitgelijnde Benchmark Uitsluitingen toegepast bij de selectie van componenten. De indexmethodologie van zijn Benchmark Index wordt hierboven beschreven (zie Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?).

Door te investeren in de componenten van zijn Benchmark Index, stelt de beleggingsstrategie van het Fonds hem in staat te voldoen aan de ESG-vereisten van zijn Benchmark Index zoals bepaald door de indexaanbieder. In het geval dat investeringen ophouden te voldoen, kan het Fonds dergelijke investeringen blijven aanhouden totdat de relevante effecten ophouden deel uit te maken van de Benchmark Index en het mogelijk en praktisch uitvoerbaar is (naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

Het Fonds kan optimalisatietechnieken gebruiken om een vergelijkbaar rendement te behalen als de Benchmark Index, wat betekent dat het is toegestaan om te investeren in effecten die geen onderliggende componenten van de Benchmark Index zijn, waar dergelijke effecten vergelijkbare prestaties (met overeenkomend risicoprofiel) bieden aan bepaalde effecten die deel uitmaken van de Benchmark Index. Als het Fonds dit doet, is zijn beleggingsstrategie om alleen te investeren in emittenten in de Benchmark Index of in emittenten die voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark Index op het moment van aankoop. Als dergelijke effecten ophouden te voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark Index, kan het Fonds dergelijke effecten alleen aanhouden tot de volgende portefeuillerherweging en wanneer het mogelijk en praktisch uitvoerbaar is (naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

De strategie wordt geïmplementeerd bij elke portefeuillerherweging van het Fonds, die de indexherweging van zijn Benchmark Index volgt.

Governance processen

De Beleggingsbeheerder voert due diligence uit bij de indexaanbieders en onderhoudt een voortdurende betrokkenheid met hen met betrekking tot indexmethodologieën, inclusief hun beoordeling van goede governance-criteria zoals uiteengezet door de SFDR, die gezonde managementstructuren, arbeidsrelaties, personeelsbeloning en fiscale naleving op het niveau van de beleggingsmaatschappijen omvatten.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn dat het Fonds zal investeren in een portefeuille van vastrentende effecten die, voor zover mogelijk en praktisch uitvoerbaar, bestaat uit de component effecten van de Benchmark Index en daarmee voldoet aan de ESG kenmerken inclusief de EU Parijs-uitgelijnde Benchmark Uitsluitingen toegepast door zijn Benchmark Index.

Aangezien het Fonds optimalisatietechnieken kan gebruiken en kan investeren in effecten die geen onderliggende componenten van de Benchmark Index zijn, waar het dit doet, is zijn beleggingsstrategie om te investeren in emittenten in de Benchmark Index of in emittenten die voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark Index op het moment van aankoop.

In het geval dat investeringen ophouden te voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark Index, kan het Fonds dergelijke investeringen blijven aanhouden totdat de relevante effecten ophouden deel uit te maken van de Benchmark Index en/of het mogelijk en praktisch uitvoerbaar is (naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage om de reikwijdte van de investeringen van het Fonds te verminderen.

De Benchmark Index van het Fonds streeft ernaar het aantal componenten uit het startuniversum te verminderen door de toepassing van de ESG-selectiecriteria. Er is echter geen minimumpercentage van vermindering toegepast of nagestreefd door de indexaanbieder bij de selectie van componenten voor de Benchmark Index.

Het percentage van vermindering kan in de loop van de tijd variëren, afhankelijk van de emittenten die het startuniversum vormen. Bijvoorbeeld, als emittenten in het startuniversum minder activiteiten ondernemen die worden uitgesloten van het startuniversum op basis van de ESG-selectiecriteria toegepast door de Benchmark Index, kan het percentage van vermindering in de loop van de tijd afnemen. Omgekeerd, als de indexaanbieder de ESG-selectiecriteria in de Benchmark Index verhoogt naarmate ESG-normen evolueren, kan het percentage van vermindering in de loop van de tijd toenemen.

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

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

Goede governancecontroles zijn geïntegreerd in de methodologie van de Benchmark Index.

De indexaanbieder sluit emittenten uit van de Benchmark Index op basis van een ESG controversiescore (die de betrokkenheid van een emittent bij ESG-gerelateerde controverses meet) die de uitsluiting van emittenten omvat die worden geclassificeerd als schending van de principes van het Verenigde Naties Global Compact (zie Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?).

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

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

Het Fonds streeft ernaar te investeren in een portefeuille van effecten die, voor zover mogelijk en praktisch uitvoerbaar, bestaat uit de component effecten van de Benchmark Index.

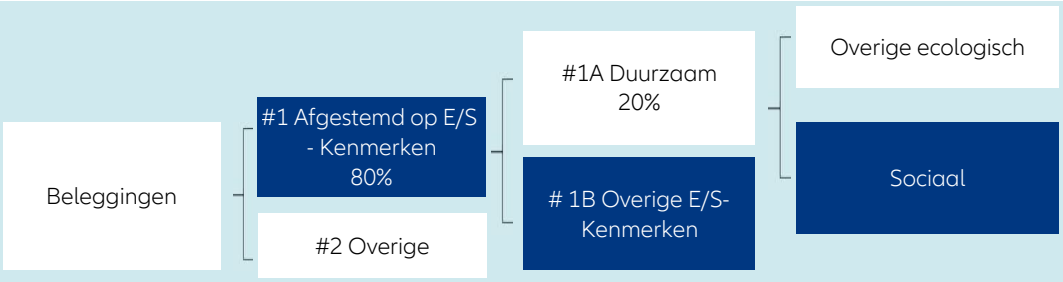
Het is de verwachting dat ten minste 80% van de activa van het Fonds zal worden geïnvesteerd in ofwel effecten binnen de Benchmark Index of in effecten die voldoen aan de ESG-selectiecriteria van de Benchmark Index. Als zodanig zal bij elke indexherweging de portefeuille van het Fonds worden herwogen in lijn met zijn Benchmark Index, zodat ten minste 80% van de activa van het Fonds zal zijn afgestemd op de ESG-kenmerken van de Benchmark Index (dit omvat 20% van de activa van het Fonds die zijn gekwalificeerd als duurzame investeringen) (zoals bepaald bij die herweging).

In het geval dat investeringen ophouden te voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark Index, kan het Fonds dergelijke investeringen blijven aanhouden totdat de relevante effecten ophouden deel uit te maken van de Benchmark Index (of anderszins ophouden te voldoen aan de ESG-selectiecriteria van de Benchmark Index) en het mogelijk en praktisch uitvoerbaar is (naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

De beoordeling van de investeringen van het Fonds die kwalificeren als duurzame investeringen wordt bepaald op of rond elke indexherweging, waarbij de portefeuille van het Fonds wordt herwogen in lijn met zijn Benchmark Index. Waar een investering ophoudt te kwalificeren als een duurzame investering tussen indexherwegingen, kunnen de participaties van het Fonds in duurzame investeringen onder de minimale proportie van duurzame investeringen vallen.

Het Fonds kan tot 20% van zijn totale activa investeren in andere investeringen ('#2 Overige').

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



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

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

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

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

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

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

Het Fonds kan derivaten gebruiken voor beleggingsdoeleinden en voor de doeleinden van efficiënt portefeuillebeheer in verband met de milieu- of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd. Waar het Fonds derivaten gebruikt voor het bevorderen van milieu- of sociale kenmerken, zal elke hierboven genoemde ESG-beoordeling of analyse van toepassing zijn op de onderliggende investering.

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

Het Fonds verbindt zich momenteel niet om meer dan 0% van zijn activa te investeren in duurzame investeringen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035.Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

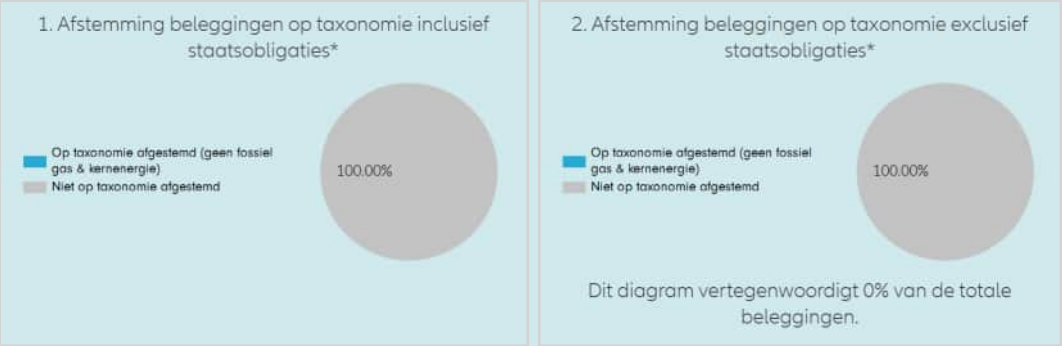
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Het Fonds verbindt zich momenteel niet om te investeren in fossiel gas en/of kernenergie gerelateerde activiteiten die voldoen aan de EU-taxonomie.

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



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

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

Dit Fonds verbindt zich momenteel niet om meer dan 0% van zijn activa te investeren in investeringen in overgangs- en mogelijkmakende activiteiten in de zin van de EU taxonomie.

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

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

Een minimum van 20% van de activa van het Fonds zal worden geïnvesteerd in duurzame investeringen. Deze duurzame investeringen zullen duurzame investeringen zijn met ofwel een milieudoelstelling die niet is toegewijd aan afstemming met de EU-taxonomie, ofwel een sociale doelstelling (of een combinatie van beide). De combinatie van duurzame investeringen met een milieudoelstelling of sociale doelstelling kan in de loop van de tijd veranderen afhankelijk van de activiteiten van de emittenten binnen de Benchmark Index. De beoordeling van de investeringen van het Fonds die kwalificeren als duurzame investeringen wordt bepaald op of rond elke indexherweging, waarbij de portefeuille van het Fonds wordt herwogen in lijn met zijn Benchmark Index.

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

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Een minimum van 20% van de activa van het Fonds zal worden geïnvesteerd in duurzame investeringen. Deze duurzame investeringen zullen duurzame investeringen zijn met ofwel een milieudoelstelling die niet is toegewijd aan afstemming met de EU-taxonomie, ofwel een sociale doelstelling (of een combinatie van beide). De combinatie van duurzame investeringen met een milieudoelstelling of sociale doelstelling kan in de loop van de tijd veranderen afhankelijk van de activiteiten van de emittenten binnen de Benchmark Index. De beoordeling van de investeringen van het Fonds die kwalificeren als duurzame investeringen wordt bepaald op of rond elke indexherweging, waarbij de portefeuille van het Fonds wordt herwogen in lijn met zijn Benchmark Index.

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

Andere participaties kunnen contanten, geldmarktfondsen en derivaten omvatten. Dergelijke investeringen mogen alleen worden gebruikt voor de doeleinden van efficiënt portefeuillebeheer, behalve voor derivaten die worden gebruikt voor valutadekking voor elke in valuta gedekte aandelenklasse.

Elke ESG-beoordeling of analyse toegepast door de indexaanbieder zal alleen van toepassing zijn op de derivaten met betrekking tot individuele emittenten die door het Fonds worden gebruikt. Derivaten gebaseerd op financiële indices, rentetarieven of valutainstrumenten zullen niet worden beschouwd tegen minimale milieu- of sociale waarborgen.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

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

Ja, het Fonds streeft ernaar de milieu- en sociale kenmerken die het bevordert te bereiken door de prestaties van de Bloomberg MSCI Euro Corporate ESG SRI Index, zijn Benchmark Index, te volgen, die de ESG-selectiecriteria van de indexaanbieder integreert.

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

Bij elke indexherweging past de indexaanbieder de ESG-selectiecriteria toe op de Bloomberg Euro Corporate Bond Index om emittenten uit te sluiten die niet aan dergelijke ESG selectiecriteria voldoen.

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

Bij elke indexherweging (of zo snel mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna), wordt de portefeuille van het Subfonds ook herwogen in lijn met zijn Benchmark Index.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Als gevolg van de toepassing van de ESG-selectiecriteria van de Benchmark Index, wordt de portefeuille van het Fonds verwacht te worden verminderd in vergelijking met de Bloomberg Euro Corporate Bond Index, een brede marktindex bestaande uit vastrentende effecten.

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

De methodologie van de Benchmark Index van het Fonds is te vinden op de website van de indexaanbieder op:
https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixedincome-indices/#/ucits

Verdere details van de Benchmark Index van het Fonds (inclusief zijn componenten) zijn ook beschikbaar op de website van de indexaanbieder op:
https://www.bloombergindices.com/bloomberg-indices/

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

Meer product specifieke informatie is te vinden op de website:

Voor verdere details specifiek voor dit Fonds, raadpleeg de secties van dit prospectus getiteld 'Beleggingsdoelstelling' en 'Beleggingsbeleid', 'SFDR' en ook de productpagina voor het Fonds, die te vinden is door de naam van het Fonds in de zoekbalk op de iShares-website in te typen: www.iShares.com of andere product specifieke informatie is te vinden op de website:
https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html

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 top of heden beschikbaar informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.

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

Productnaam:
EB Euro Government Bond Climate Tracker

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300KF2IWVFDRM5G17

ISIN IE00BLDGH553

Versie 13/02/2026

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

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

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

Het Fonds wordt passief beheerd en streeft ernaar bepaalde milieu- en sociale kenmerken te bevorderen door de prestaties van de FTSE Advanced Climate Risk-Adjusted European Monetary Union Government Bond Index, zijn Benchmark Index, te volgen.

De milieu- en sociale kenmerken die door dit Fonds worden bevorderd, zijn om een hogere blootstelling te bieden aan overheidsuitgevers in landen die minder blootgesteld zijn aan klimaatveranderingsrisico's met betrekking tot veerkracht en paraatheid voor de risico's van klimaatverandering. Deze milieu- en sociale kenmerken worden geïntegreerd door de selectie en weging van componenten in de Benchmark Index van het Fonds (zoals hieronder beschreven).

De Benchmark Index meet de prestaties van staatsobligaties binnen de FTSE EMU Government Bond Index (de 'Moederindex') terwijl het streeft naar een groter klimaatvoordeel door een hogere blootstelling te bieden aan landen die minder blootgesteld zijn aan klimaatveranderingsrisico's en lagere blootstellingen aan landen die meer blootgesteld zijn aan klimaatveranderingsrisico's. De indexaanbieder weegt elk land op basis van de marktkapitalisatie van zijn index in aanmerking komende schuld, evenals zijn relatieve klimaatrisicoblootstelling.

De blootstelling van elk land aan klimaatrisico wordt gemeten over drie verschillende en kwantitatieve

klimaatgerelateerde pijlers: (i) transitierisico, dat het niveau van klimaatgerelateerde risicoblootstelling van de economie van het land vertegenwoordigt, gemeten door de afstand tot het gemodelleerde emissieniveau dat nodig is om de temperatuuruitlijningdoelstelling te bereiken, zoals bepaald door de indexaanbieder; (ii) fysiek risico, dat het niveau van klimaatgerelateerde risicoblootstelling aan het land en zijn economie vertegenwoordigt door de fysieke effecten van klimaatverandering (bijvoorbeeld zeespiegelblootstelling en klimaatgerelateerde natuurrampen); en (iii) veerkracht, dat de paraatheid van een land vertegenwoordigt (bijvoorbeeld de effectiviteit van de overheid en de paraatheid voor rampen) en de genomen acties (bijvoorbeeld het percentage van het grondgebied van het land (terrestrisch en marien) dat beschermd is en het herbebossingspercentage van het land) om om te gaan met zijn niveau van klimaatgerelateerde risicoblootstelling. Een enkele gecombineerde score over deze drie pijlers wordt afgeleid voor elk land in de Moederindex, en deze score wordt toegepast op de marktwaardegewichten van elk land om de blootstelling aan het land binnen de Benchmark Index te herwegen om een hogere blootstelling te bieden aan landen die minder blootgesteld zijn aan klimaatveranderingsrisico's, en lagere blootstellingen aan landen die meer blootgesteld zijn aan klimaatveranderingsrisico's. De indexaanbieder zal ook beperkingen toepassen op de componenten van de Benchmark Index, ten opzichte van de Moederindex, om indexdiversificatie te helpen waarborgen en concentratierisico te beheren.

Voor meer informatie over waar details van de methodologie van de Benchmark Index te vinden zijn, zie Waar kan de methodologie die wordt gebruikt voor de berekening van de aangewezen index worden gevonden? (hieronder).

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

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

De volgende duurzaamheidsindicatoren maken deel uit van de ESG-selectiecriteria van de Benchmark Index die door het Fonds wordt gevolgd:

1. De klimaatscore van het land van de indexaanbieder zoals hierboven beschreven (zie Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?).
2. De overweging van de belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren zoals geïdentificeerd in de onderstaande tabel (zie Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren?).

De ESG-selectiecriteria van de Benchmark Index worden door de indexaanbieder toegepast bij elke indexherweging en de Benchmark Index streeft ernaar zijn gestelde doelen te bereiken. Bij elke indexherweging (of zo snel mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna), wordt de portefeuille van het Fonds ook herwogen in lijn met zijn Benchmark Index. Waar de portefeuille van het Fonds ophoudt te voldoen aan een van deze kenmerken tussen indexherwegingen, zal de portefeuille van het Fonds bij de volgende indexherweging (of zo snel mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna) opnieuw worden afgestemd in overeenstemming met de Benchmark Index.

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

Dit Fonds verbindt zich niet om te investeren in duurzame investeringen.

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

Niet van toepassing aangezien het Fonds zich niet verbindt om te investeren in duurzame investeringen.

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

Niet van toepassing aangezien het Fonds zich niet verbindt om te investeren in duurzame investeringen.

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

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

Niet van toepassing aangezien het Fonds zich niet verbindt om te investeren in duurzame investeringen.

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

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

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

☒ Ja

het Fonds houdt rekening met de belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren door de Benchmark Index te volgen die bepaalde ESG-criteria integreert in de selectie van indexcomponenten. De Beleggingsbeheerder heeft bepaald dat die belangrijkste nadelige effecten (PAI's) die als 'X' zijn gemarkeerd in de onderstaande tabel worden beschouwd als onderdeel van de selectiecriteria van de Benchmark Index bij elke indexherweging.

Het jaarverslag van het Fonds zal informatie bevatten over de belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren zoals hieronder uiteengezet.

	PAI Beschrijving	Benchmark Index Selectiecriteria	
		FTSE Klimaatscore	Uitsluiting van emittenten op basis van VN-sanctieschermen
Broeikasgas (GHG) emissies	1.(a) GHG-emissies (Scope 1/2)		
	1.(b) GHG-emissies (Scope 3)		
	2.Koolstofvoetafdruk		
	3. GHG-intensiteit		
	4.% in Fossiele Brandstoffen		
	5.Niet-hernieuwbaar / Hernieuwbaar %		
	6.Energieverbruik in sectoren met hoge impact		
Biodiversiteit	7.Negatieve impact op biodiversiteitsgevoelige gebieden		
Water	8.Emissies naar Water		
Afval	9.Gevaarlijk Afval		
Sociale en werknemerszaken	10.UNGC + OESO Schendingen		
	11.UNGC + OESO Process, Monitoring		
	12.Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen		
	13.Genderdiversiteit in de raad van bestuur		
	14.Controversiële wapens		

Indicatoren van toepassing op investeringen in soevereinen en supranationale instellingen	15.GHG-intensiteit van beleggingslanden	X	
	16.Beleggingslanden onderworpen aan sociale schendingen	X	

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsstrategie leidt beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie Het beleggingsbeleid van het Fonds is om te investeren in een portefeuille van vastrentende effecten die, voor zover mogelijk en praktisch uitvoerbaar, bestaat uit de component effecten van de Benchmark Index die bepaalde ESG-criteria integreert in de selectie van componenten. De indexmethodologie van zijn Benchmark Index wordt hierboven beschreven (zie Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?).

Door te investeren in de componenten van zijn Benchmark Index, stelt de beleggingsstrategie van het Fonds hem in staat te voldoen aan de ESG-vereisten van zijn Benchmark Index zoals bepaald door de indexaanbieder. In het geval dat investeringen ophouden te voldoen, kan het Fonds dergelijke investeringen blijven aanhouden totdat de relevante effecten ophouden deel uit te maken van de Benchmark Index en het mogelijk en praktisch uitvoerbaar is (naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

Het Fonds kan optimalisatietechnieken gebruiken om een vergelijkbaar rendement te behalen als de Benchmark Index, wat betekent dat het is toegestaan om te investeren in effecten die geen onderliggende componenten van de Benchmark Index zijn, waar dergelijke effecten vergelijkbare prestaties (met overeenkomend risicoprofiel) bieden aan bepaalde effecten die deel uitmaken van de Benchmark Index. Als het Fonds dit doet, is zijn beleggingsstrategie om alleen te investeren in emittenten in de Benchmark Index of in emittenten die voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark Index op het moment van aankoop. Als dergelijke effecten ophouden te voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark Index, kan het Fonds dergelijke effecten alleen aanhouden tot de volgende portefeuillerherweging en wanneer het mogelijk en praktisch uitvoerbaar is (naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

De strategie wordt geïmplementeerd bij elke portefeuillerherweging van het Fonds, die de indexherweging van zijn Benchmark Index volgt.

Governance processen

De Beleggingsbeheerder voert due diligence uit bij de indexaanbieders en onderhoudt een voortdurende betrokkenheid met hen met betrekking tot indexmethodologieën, inclusief hun beoordeling van goede governance-criteria zoals uiteengezet door de SFDR, die gezonde managementstructuren, arbeidsrelaties, personeelsbeloning en fiscale naleving op het niveau van de beleggingsmaatschappijen omvatten.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn dat het Fonds zal investeren in een portefeuille van vastrentende effecten die, voor zover mogelijk en praktisch uitvoerbaar, bestaat uit de

component effecten van de Benchmark Index en daarmee voldoet aan de ESG-kenmerken van zijn Benchmark Index.

Aangezien het Fonds optimalisatietechnieken kan gebruiken en kan investeren in effecten die geen onderliggende componenten van de Benchmark Index zijn, waar het dit doet, is zijn beleggingsstrategie om te investeren in emittenten in de Benchmark Index of in emittenten die voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark Index op het moment van aankoop.

In het geval dat investeringen ophouden te voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark Index, kan het Fonds dergelijke investeringen blijven aanhouden totdat de relevante effecten ophouden deel uit te maken van de Benchmark Index en/of het mogelijk en praktisch uitvoerbaar is (naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

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

Er is geen toegezegd minimumpercentage om de reikwijdte van de investeringen van het Fonds te verminderen.

De Benchmark Index van het Fonds streeft ernaar het aantal componenten uit de Moederindex te verminderen door de toepassing van de ESG-selectiecriteria. Er is echter geen minimumpercentage van vermindering toegepast of nagestreefd door de indexaanbieder bij de selectie van componenten voor de Benchmark Index.

Het percentage van vermindering kan in de loop van de tijd variëren, afhankelijk van de emittenten die de Moederindex vormen. Bijvoorbeeld, als emittenten in de Moederindex minder activiteiten ondernemen die worden uitgesloten van de Moederindex op basis van de ESG-selectiecriteria toegepast door de Benchmark Index, kan het percentage van vermindering in de loop van de tijd afnemen. Omgekeerd, als de indexaanbieder de ESG-selectiecriteria in de Benchmark Index verhoogt naarmate ESG-normen evolueren, kan het percentage van vermindering in de loop van de tijd toenemen.

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

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

Niet van toepassing. Behalve voor andere participaties (die contanten, geldmarktfondsen en derivaten kunnen omvatten), zal het Fonds alleen investeren in staatsobligaties binnen de Benchmark Index, of die anderszins voldoen aan de selectiecriteria van de Benchmark Index, in overeenstemming met de beleggingsstrategie van het Fonds.

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

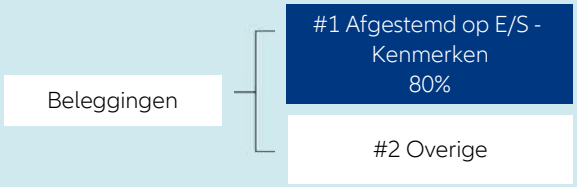
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het Fonds streeft ernaar te investeren in een portefeuille van effecten die, voor zover mogelijk en praktisch uitvoerbaar, bestaat uit de component effecten van de Benchmark Index.

Het is de verwachting dat ten minste 80% van de activa van het Fonds zal worden geïnvesteerd in ofwel effecten binnen de Benchmark Index of in effecten die voldoen aan de ESG-selectiecriteria van de Benchmark Index. Als zodanig zal bij elke indexherweging de portefeuille van het Fonds worden herwogen in lijn met zijn Benchmark Index, zodat ten minste 80% van de activa van het Fonds zal zijn afgestemd op de ESG-kenmerken van de Benchmark Index (zoals bepaald bij die herweging). In het geval dat investeringen ophouden te voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmark Index, kan het Fonds dergelijke investeringen blijven aanhouden totdat de relevante effecten ophouden deel uit te maken van de Benchmark Index (of anderszins ophouden te voldoen aan de ESG-selectiecriteria van de Benchmark Index) en het mogelijk en praktisch uitvoerbaar is (naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

Het Fonds kan tot 20% van zijn totale activa investeren in andere investeringen ('#2 Overige').

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



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

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

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

Het Fonds kan derivaten gebruiken voor beleggingsdoeleinden en voor de doeleinden van efficiënt portefeuillebeheer in verband met de milieu- of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd. Waar het Fonds derivaten gebruikt voor het bevorderen van milieu- of sociale kenmerken, zal elke hierboven genoemde ESG-beoordeling of analyse van toepassing zijn op de onderliggende investering.

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

Dit Fonds verbindt zich momenteel niet om meer dan 0% van zijn activa te investeren in investeringen in milieuvriendelijke economische activiteiten in de zin van de EU-taxonomie.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035.Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

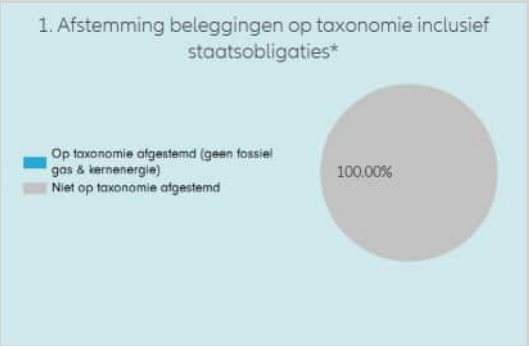
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Het Fonds verbindt zich momenteel niet om te investeren in fossiel gas en/of kernenergie gerelateerde activiteiten die voldoen aan de EU-taxonomie.

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



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

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

Dit Fonds verbindt zich momenteel niet om meer dan 0% van zijn activa te investeren in investeringen in overgangs- en mogelijkmakende activiteiten in de zin van de EU-taxonomie.

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

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

Niet van toepassing aangezien het Fonds zich niet verbindt om te investeren in duurzame investeringen met een milieudoelstelling.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing aangezien het Fonds zich momenteel niet verbindt om meer dan 0% van zijn activa te investeren in sociaal duurzame investeringen.

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

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

Andere participaties kunnen contanten, geldmarktfondsen en derivaten omvatten. Dergelijke investeringen mogen alleen worden gebruikt voor de doeleinden van efficiënt portefeuillebeheer, behalve voor derivaten die worden gebruikt voor valutadekking voor elke in valuta gedekte aandelenklasse.

Elke ESG-beoordeling of analyse toegepast door de indexaanbieder zal alleen van toepassing zijn op de derivaten met betrekking tot individuele emittenten die door het Fonds worden gebruikt. Derivaten gebaseerd op financiële indices, rentetarieven of valutainstrumenten zullen niet worden beschouwd tegen minimale milieu- of sociale waarborgen.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

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

Ja, het Fonds streeft ernaar de milieu- en sociale kenmerken die het bevordert te bereiken door de prestaties van de FTSE Advanced Climate Risk-Adjusted European Monetary Union Government Bond Index, zijn Benchmark Index, te volgen, die de ESG-selectiecriteria van de indexaanbieder integreert.

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

Bij elke indexherweging past de indexaanbieder de ESG-selectiecriteria toe op de Moederindex om emittenten uit te sluiten die niet aan dergelijke ESG-selectiecriteria voldoen.

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

Bij elke indexherweging (of zo snel mogelijk en praktisch uitvoerbaar daarna), wordt de portefeuille van het Fonds ook herwogen in lijn met zijn Benchmark Index.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

De Benchmark Index sluit emittenten uit die niet voldoen aan zijn ESG-selectiecriteria van zijn Moederindex, die een brede marktindex is. De ESG-selectiecriteria die worden uitgesloten, zijn hierboven uiteengezet (zie Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?).

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

De methodologie van de Benchmark Index van het Fonds kan worden gevonden op de website van de indexaanbieder op:
https://www.lseg.com/en/ftse-russell/indices/climate-wgbi#t-methodology

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

Meer product specifieke informatie is te vinden op de website:

Voor verdere details specifiek voor dit Fonds, raadpleeg de secties van dit prospectus getiteld 'Beleggingsdoelstelling' en 'Beleggingsbeleid', 'SFDR' en ook de productpagina voor het Fonds, die te vinden is door de naam van het Fonds in de zoekbalk op de iShares-website in te typen: www.iShares.com of andere product specifieke informatie is te vinden op de website:
https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html

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 top of heden beschikbaar informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.

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

Productnaam:
EB Global Bonds ESG

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300PFJAUUMMOPU079

ISIN IE00BYXVX196

Versie 13/02/2026

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

De duurzame beleggingen van het Fonds worden beoordeeld om zich ervan te vergewissen dat ze geen ernstige afbreuk doen aan de ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen. Deze beoordeling is uitgevoerd door toepassing van verschillende ongunstige duurzaamheidsindicatoren door de Beleggingsadviseur, met inbegrip van maar niet beperkt tot, blootstelling aan de sectoren die verband houden met fossiele brandstoffen (zoals beschreven in het Fondssupplement) en de uitstoot van broeikasgassen.

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

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

Effecten worden geselecteerd volgens het interne duurzaamheidsscreeningsproces van de Beleggingsadviseur. Dit screeningproces omvat ook het in overweging nemen van ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, waaronder blootstelling aan de sectoren die verband houden met fossiele brandstoffen (zoals beschreven in het Fondssupplement) en militaire wapens. De Beleggingsadviseur tracht de belangrijkste ongunstige effecten te beperken, bijvoorbeeld door zijn uitsluitingsstrategie en zich te engageren met de emittent.

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

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

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

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

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

☒ Ja

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

Het Fonds kijkt naar de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, blootstelling aan sectoren die verband houden met fossiele brandstoffen (zoals beschreven in het Fondssupplement), de militaire wapensector en broeikasgasemissies).

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

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

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

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

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

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

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

Voor meer details zie het Fondssupplement.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Fonds zijn de gedeeltelijke duurzame beleggingen en de uitsluitingsstrategie.

Ten eerste, zoals uiteengezet in het Fondssupplement, zal het Fonds ecologische kenmerken promoten door een uitsluitingsstrategie toe te passen op 100% van zijn vermogen, met uitzondering van indexderivaten. Dit houdt onder andere in dat het Fonds zich aan de ESMA-richtlijnen inzake fondsnamen houdt op basis van ESG- of duurzaamheidsgerelateerde termen (de **"Richtlijnen"**) en de verwijzingen naar de uitsluitingscriteria met betrekking tot in Parijs afgestemde benchmarks, waarnaar wordt verwezen in artikel 12, lid 1, onder a) tot g) van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie, zoals van tijd tot tijd gewijzigd (de **"PAB- uitsluitingscriteria"**). De Beleggingsadviseur zal ernaar streven te beleggen in emittenten die naar zijn mening sterke ESG-praktijken hanteren en de uitsluitingsstrategie die de Beleggingsadviseur toepast, kan emittenten uitsluiten op basis van de sector waarin ze actief zijn. Volgens de Richtlijnen zal het Fonds bijvoorbeeld niet beleggen in effecten van bedrijven die volgens de Beleggingsadviseur hoofdzakelijk actief zijn in sectoren die verband houden met fossiele brandstoffen (zoals beschreven in het Fondssupplement). Bovendien zal het Fonds niet beleggen in effecten van bedrijven die inkomsten halen uit (met inachtneming van de drempels die zijn vastgesteld in de PAB-uitsluitingscriteria) de opwekking van energie met een broeikasgasintensiteit die hoger is dan het niveau dat is voorgeschreven in de PAB-uitsluitingscriteria. Echter, volgens de Richtlijnen zijn Vastrentende ESG-effecten (zoals verder beschreven in het deel van het Prospectus genaamd **"Vastrentende ESG-effecten"**) van emittenten die betrokken zijn bij sectoren die verband houden met fossiele brandstoffen of de opwekking van energie zoals beschreven in het Fondssupplement, mogelijk toegestaan. Het Fonds kan bovendien beleggen in indexderivaten, zoals credit default swap-indexen, die indirecte blootstelling aan uitgesloten emittenten kunnen bieden, zoals hieronder verder uiteengezet.

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

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

Niet van toepassing.

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

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

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

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

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

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

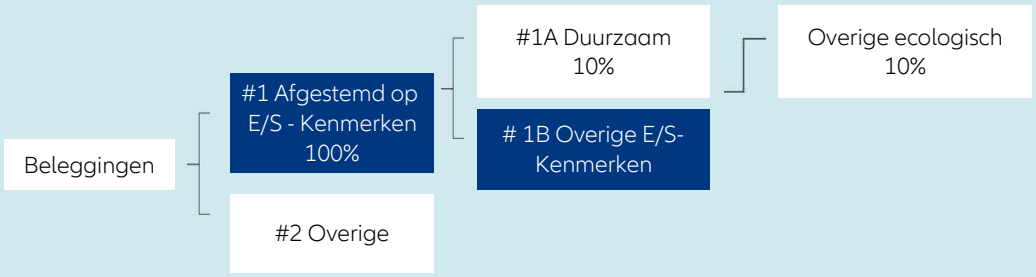
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035.Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

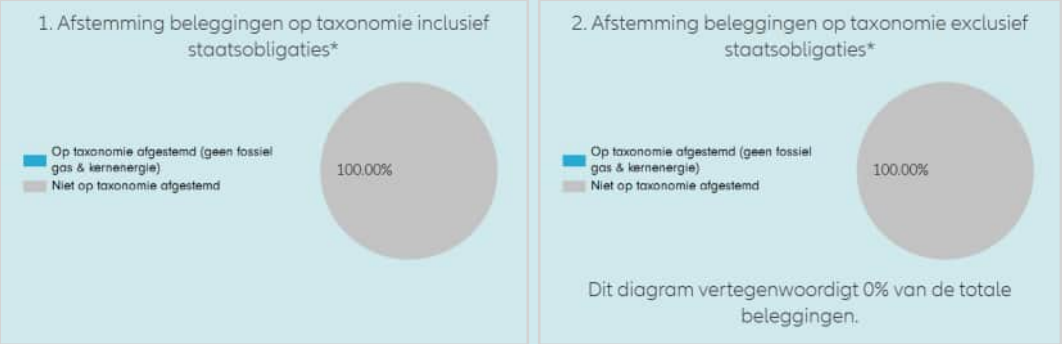
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

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



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

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

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

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

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

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

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.

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

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

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

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Meer productspecifieke informatie is te vinden op de website:
SFDR Artikel 10 Informatieverschaffing – Global Bond ESG Fund of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html

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 top of heden beschikbaar informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.

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

Productnaam:
EB Global Equities ESG

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900W68IN4IJ546R85

ISIN LU1766616152

Versie 13/02/2026

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 50% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling 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	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

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

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

- Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het overblijvende beleggingsuniversum die bedrijfsemittenten die binnen hun sector beter presteren op het

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

- Verder zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimumpercentage van 50,00% duurzame beleggingen en een minimumpercentage van 0,01% beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

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

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

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

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

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

- Bevestiging dat het beleggingsuniversum is verkleind door ten minste 20% van het totale aantal potentiële emittenten uit te sluiten in vergelijking met de emittenten die volgens de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds, zoals beschreven in het prospectus, voor belegging in aanmerking komen.

- Bevestiging dat de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.

- Het percentage van de portefeuille met een eigen score van 2 of hoger wordt vergeleken met het percentage van de benchmark. Het scoringsproces wordt beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?". De basis voor de berekening is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die vanwege hun aard geen score hebben zoals contanten en deposito's. Derivaten krijgen over het algemeen geen score. Derivaten (met uitzondering van kredietverzuimswaps) waaraan onderliggend één enkele rating is toegekend aan een bedrijfsemittent, krijgen over het algemeen wel een score. De omvang van het deel van de portefeuille waaraan geen score is gegeven, is afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.

- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.

- Het percentage op de taxonomie afgestemde beleggingen aan het einde van het boekjaar.

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

De doelstellingen van de Duurzame Beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de

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

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

- De bedrijfsactiviteiten van een emittent worden uitgesplitst in inkomsten die door de verschillende bedrijfsactiviteiten worden gegenereerd op basis van externe gegevens. In gevallen waarin de uitsplitsing van de ontvangen inkomsten uit bedrijfsactiviteiten niet gedetailleerd genoeg is, wordt deze bepaald door de Beleggingsbeheerder. De bedrijfsactiviteiten worden intern beoordeeld of ze al dan niet positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling. Het inkomstenaandeel van elke bedrijfsactiviteit dat positief bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling wordt toegewezen aan het aandeel duurzame beleggingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beoordeling "Geen ernstige afbreuk doen" (Do No Significant Harm, ofwel "DNSH" evenals aan de beginselen van goed bestuur.

- Voor emittenten waarvan de bedrijfsactiviteiten voor ten minste 20% bestaan uit duurzame beleggingen en die bezig zijn met een transitie naar of al zijn afgestemd op een netto-nulpad, verhoogt de beleggingsbeheerder het berekende aandeel duurzame beleggingen dat aan de betreffende emittent is toegewezen met 20 procentpunten. De emittenten worden geacht met de transitie naar Net Zero bezig te zijn als zij in een van de volgende categorieën vallen: (1) Net Zero, (2) afgestemd op Net Zero of (3) bezig met afstemming op Net Zero. Emittenten in de categorieën (4) verbonden aan Net Zero of (5) niet afgestemd op Net Zero worden niet geacht bezig te zijn met de transitie naar of te zijn afgestemd op een Net Zero-traject.

- Voor effecten die specifieke projecten financieren ("Projectobligaties") die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, maar ook hiervoor wordt een controle uitgevoerd op DNSH en goed bestuur van emittenten (of in sommige gevallen op projectniveau).

- Het aandeel Duurzame Beleggingen van elke emittent en elke projectobligatie wordt gewogen op basis van het percentage van de portefeuille dat in een dergelijke emittent of projectobligatie is belegd. De individuele gewogen aandelen in Duurzame Beleggingen van alle emittenten en projectobligaties worden samengevoegd om het aandeel Duurzame Beleggingen van het Subfonds te berekenen.

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

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

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

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

Alle verplichte PAI-indicatoren worden als volgt overwogen:

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

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

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

Meer gedetailleerd heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:

- Belangrijkheidsgrenzen gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te identificeren. De belangrijkheidsgrenzen van emittenten worden ten minste twee keer per jaar getoetst. Afhankelijk van de betreffende indicator worden de drempels bepaald ten opzichte van de sector, in absolute cijfers of op basis van gebeurtenissen of situaties waarin ondernemingen een vermeend negatief effect hebben op ecologisch,sociaal of governancegebied (controverses). De Beleggingsbeheerder kan in gesprek gaan met emittenten die niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoen om de emittent in staat te stellen om het ongunstige effect te verhelpen.

- Weging van de PAI-indicator naargelang het niveau van vertrouwen in de kwaliteit van de beschikbare gegevens die worden berekend om te komen tot een algemene DNSH-score die relevant is voor de emittent. De algemene DNSH-score wordt bepaald op basis van de drempel voor elke PAI en de vertrouwensweging. Een bedrijf heeft de DNSH-beoordeling niet gehaald als de totale DNSH-score één of hoger is. Als de emittent vervolgens tweemaal op rij niet aan de algemene score voor het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' voldoet of wanneer engagement is mislukt, slaagt deze niet voor de vereiste om geen ernstige afbreuk te doen. Beleggingen in effecten van emittenten die de SNSH-beoordeling niet halen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

- Daar waar de retrospectieve of toekomstgerichte informatie niet overeenkomt met de beoordeling op het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', kan de Beleggingsbeheerder onder bepaalde omstandigheden besluiten deze beoordeling terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken.

Voor PAI-indicatoren is er onvoldoende gegevensdekking. Soortgelijke gegevenspunten worden gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen zodra wordt, indien relevant, beoordeeld of al dan geen aanzienlijke schade wordt berokkend op de volgende punten: aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, uitstoot in het water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren in hoeverre de beginselen van VN Global Compact en OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval van Projectobligaties kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de Duurzame Beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen. De

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

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

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

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

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

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

☒ Ja

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

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

PAI-indicator van toepassing op bedrijfsemittenten:	Directe maatregel (zoals beschreven in het onderdeel: "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?")
– BKG-emissies	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Koolstofvoetafdruk	
– BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd	
– Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	
– Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale normen zoals het VN Global Compact (UNGC). De volgende beginselen van het VN GC zijn gerelateerd aan de andere ecologische PAI's: • Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen • Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen • Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen
– Emissies in water	
– Verhouding gevaarlijk afval	– Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score

– Schending van de beginselen van het VN Global Compact	– Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)
– Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact	
– Genderdiversiteit raad van bestuur	– Stemrecht gebruiken om genderdiversiteit in raden van bestuur te bevorderen – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Blootstelling aan controversiële wapens	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële wapens
PAI-indicator van toepassing op soevereine en supranationale emittenten	
– Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot soevereine emittenten die door de Freedom House-index als "niet vrij" zijn aangemerkt

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

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

- De Beleggingsbeheerder moedigt ondernemingen waarin is belegd actief aan en gaat met hen in gesprek over bredere duurzaamheidskwesties, waaronder PAI-indicatoren zoals Genderdiversiteit, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij de beslissing over de uitoefening van stemrechten houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Meer informatie over de aanpak die de Beleggingsbeheerder hanteert ten aanzien van de uitoefening van stemrechten en engagement met ondernemingen is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beleggingsbeheerder.

- De Beleggingsbeheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief[2]. Dit is een internationale groep van vermogensbeheerders die zich samen met institutionele beleggers inzet om BKG emissies te verminderen.

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

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

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

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

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

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

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

- beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden,
- die zijn betrokken bij het ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, te koop aanbieden, distribueren, opslaan of vervoeren van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit (i) wapens of (ii) militaire uitrusting en diensten,
- meer dan 1% van hun inkomsten genereren uit de exploratie, mijnbouw, winning, distributie of raffinage van thermische steenkool,
- die actief zijn in de nutssector en meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van brandstofolie,
- meer dan 50% van hun inkomsten genereren uit de exploratie, winning, productie of distributie van gasvormige brandstoffen,
- meer dan 50% van hun inkomsten genereren uit de opwekking van energie met een BKG-intensiteit van meer dan 100 g CO2 e/kWh,
- die betrokken zijn bij de productie van tabak of meer dan 5% van hun inkomsten halen uit de distributie van tabak,
- die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de sectoren (i) alcohol, (ii) gokken of (iii) pornografie.

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

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

Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het overblijvende beleggingsuniversum die

bedrijfsemittenten die binnen hun sector beter presteren op basis van hun score voor factoren op het gebied van milieu, maatschappij, governance en zakelijk gedrag ("Duurzaamheidsfactoren"). Met betrekking tot overheidsemittenten zijn dit emittenten die over het algemeen beter presteren wat betreft duurzaamheidsaspecten. Aan de emittenten wordt een individuele score toegekend door de beleggingsbeheerder. De score begint bij 0 (laagste) en eindigt bij 4 (hoogste). De score is een interne beoordeling die de Beleggingsbeheerder toekent aan een bedrijfs- of overheidsemittent. Scores worden minstens twee keer per jaar geëvalueerd.

Ten minste 90% van de portefeuille van het Subfonds krijgt een interne score op een schaal van 0-4. De basis voor het berekenen van de drempel van 90% is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die vanwege hun aard geen score hebben, zoals contanten en deposito's. Derivaten krijgen over het algemeen geen score. Derivaten (met uitzondering van kredietverzuimswaps) waaraan onderliggend één enkele rating is toegekend aan een bedrijfsemittent, krijgen over het algemeen wel een score. De omvang van het deel van de portefeuille waaraan geen score is gegeven, is afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.

Het scoringsproces omvat het volgende:

- De Beleggingsbeheerder ontvangt voor specifieke emittenten regelmatig kwantitatieve en kwalitatieve informatie van externe gegevensverstrekkers over indicatoren van duurzaamheidsfactoren.

- De Beleggingsbeheerder vult de informatie over duurzaamheidsfactoren aan met interne kwantitatieve en kwalitatieve analyses, bijvoorbeeld wanneer informatie van externe gegevensverstrekkers niet beschikbaar, onvolledig of verouderd is of niet overeenstemt met de beoordeling van de Beleggingsbeheerder.

- De Beleggingsbeheerder berekent een score voor elk van de duurzaamheidsfactoren voor elke emittent op basis van een reeks indicatoren. Binnen dit proces legt de Beleggingsbeheerder een specifiek gewicht vast voor Duurzaamheidsfactoren op basis van de materialiteit van de sector. Op basis van deze duurzaamheidsfactoren bepaalt de Beleggingsbeheerder voor elke emittent een totaalscore die zijn duurzaamheidsprofiel weerspiegelt.

- Daarnaast wordt de score op nul gezet als de Beleggingsbeheerder een aanmerking aangaande mensenrechten vaststelt op basis van een methodologie die gebruik maakt van externe gegevensverstrekkers en intern onderzoek. Voor bedrijfsemittenten gebeurt dit als de emittent in zijn bedrijfsvoering de mensenrechten niet respecteert, met inbegrip van (i) het niet integreren van de beginselen van de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, (ii) het niet respecteren van belangrijke verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en/of (iii) het niet ondertekenen van het Global Compact van de Verenigde Naties. Deze toekomstige tool controleert zowel controverses op het gebied van mensenrechten (schendingen van mensenrechten) als het beheer van controverses op het gebied van mensenrechten (de geschiktheid van preventiemechanismen zoals beleidslijnen, toezeggingen, systemen of klachtenprocedures en risicoblootstelling). Voor soevereine staten beoordeelt de Beleggingsbeheerder de politieke rechten die burgers hebben (verkiezingsproces, politiek pluralisme en participatie, het functioneren van de overheid), burgerlijke vrijheden (vrijheid van meningsuiting en geloof, verenigings- en organisatierechten, de rechtsstaat, persoonlijke autonomie en individuele rechten) en persvrijheid. Hiervoor maakt de Beleggingsbeheerder ook gebruik van het werk van mensenrechtenorganisatie Freedom House, die de beginselen vastlegt die zijn gedefinieerd in de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens van 1948.

- Voor bepaalde emittenten voert de Beleggingsbeheerder aanvullend kwalitatief

onderzoek uit. Op basis van dergelijk onderzoek kan de Beleggingsbeheerder de interne score en de aanmerking aangaande mensenrechten naar boven of beneden bijstellen.

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

De Beleggingsbeheerder moet de eerste en tweede stap zodanig toepassen dat het beleggingsuniversum van het Subfonds wordt verkleind door ten minste 20% van het totale aantal potentiële emittenten uit te sluiten in vergelijking met de emittenten die volgens de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds, zoals beschreven in het prospectus, voor belegging in aanmerking komen.

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel Duurzame Beleggingen van 50,00% van de intrinsieke waarde van het Subfonds. De Beleggingsbeheerder verbindt zich er tevens toe dat minimaal 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds is afgestemd op de EU-taxonomie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

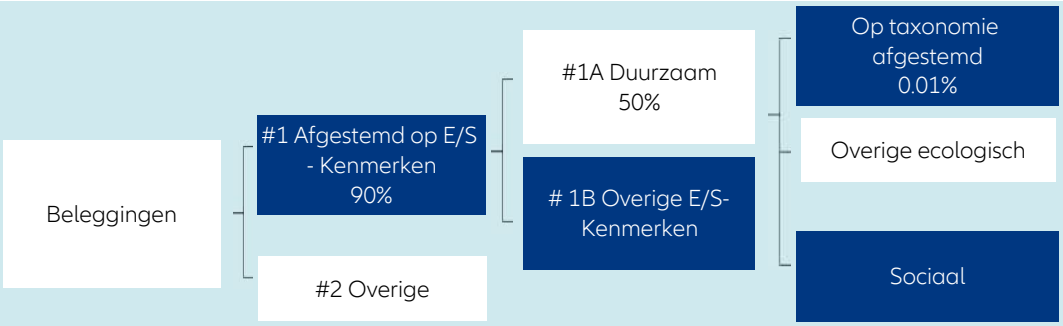
- De Beleggingsbeheerder zegt toe om de interne score, zoals beschreven in het gedeelte "Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?", voor ten minste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

- Min. 50,00% (# 1A Duurzaam) van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in Duurzame Beleggingen.

- Min. 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame Beleggingen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen dat de Beleggingsbeheerder heeft toegezegd (min. 50,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

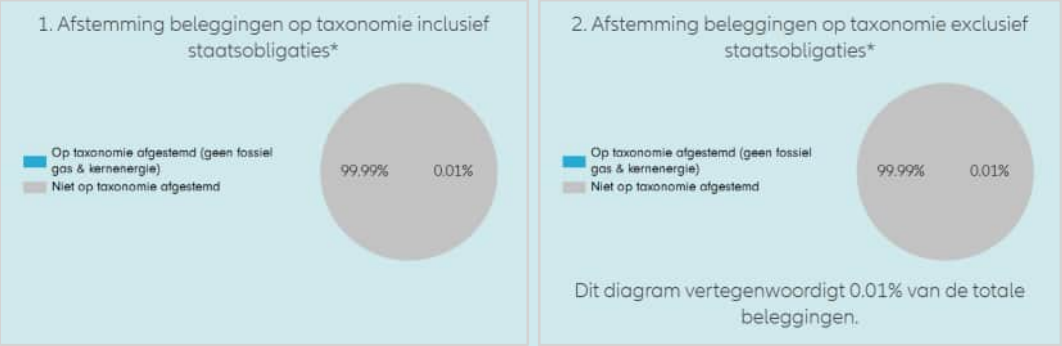
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

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

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



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

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

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

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

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

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. Het totale aandeel duurzame beleggingen (minimaal 50,00%) kan ook beleggingen omvatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame beleggingen kunnen ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten. Sociale duurzame beleggingen zullen worden opgenomen in het duurzame beleggingsaandeel dat door de Beleggingsbeheerder is toegezegd (min. 50,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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

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

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

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

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

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

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

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

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

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

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

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

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

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

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

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

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 top of heden beschikbaar informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.

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

Productnaam:
EB Target Volatility12

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900589OY2G0CVOT53

ISIN LU0352312853

Versie 13/02/2026

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 1% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling 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	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

Allianz Strategy 75 (het "Subfonds") promoot een breed scala aan kenmerken op het gebied van milieu, mensenrechten, governance en/of zakelijk gedrag (het laatste kenmerk is niet van toepassing op financiële instrumenten die zijn uitgegeven door een overheidsentiteit). Het Subfonds doet dit door:

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

- Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het overblijvende beleggingsuniversum die bedrijfsemittenten die binnen hun sector beter presteren op het

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

- Verder zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimumpercentage van 1,00% duurzame beleggingen en een minimumpercentage van 0,01% beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

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

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

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

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

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

- Bevestiging dat de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.

- Percentage van de portefeuille met een eigen score van 1 of meer. Het scoringsproces wordt beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?". De basis voor de berekening is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die vanwege hun aard geen score hebben zoals contanten en deposito's. Derivaten krijgen over het algemeen geen score. Derivaten (met uitzondering van kredietverzuimswaps) waaraan onderliggend één enkele rating is toegekend aan een bedrijfsemittent, krijgen over het algemeen wel een score. De omvang van het deel van de portefeuille waaraan geen score is gegeven, is afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.

- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.

- Het percentage op de taxonomie afgestemde beleggingen aan het einde van het boekjaar.

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

De doelstellingen van de Duurzame Beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referenties zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's)[1] en de doelstellingen van de EU-taxonomie, zijnde: Het beperken van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en het beschermen van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van vervuiling en het beschermen en herstellen van biodiversiteit en ecosystemen.

De Beleggingsbeheerder meet hoe de duurzame beleggingen bijdragen aan de doelstellingen op

basis van een eigen methode, en wel als volgt:

- De bedrijfsactiviteiten van een emittent worden uitgesplitst in inkomsten die door de verschillende bedrijfsactiviteiten worden gegenereerd op basis van externe gegevens. In gevallen waarin de uitsplitsing van de ontvangen inkomsten uit bedrijfsactiviteiten niet gedetailleerd genoeg is, wordt deze bepaald door de Beleggingsbeheerder. De bedrijfsactiviteiten worden intern beoordeeld of ze al dan niet positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling. Het inkomstenaandeel van elke bedrijfsactiviteit dat positief bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling wordt toegewezen aan het aandeel duurzame beleggingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beoordeling "Geen ernstige afbreuk doen" (Do No Significant Harm, ofwel "DNSH") evenals aan de beginselen van goed bestuur.

- Voor emittenten waarvan de bedrijfsactiviteiten voor ten minste 20% bestaan uit duurzame beleggingen en die bezig zijn met een transitie naar of al zijn afgestemd op een netto-nulpad, verhoogt de beleggingsbeheerder het berekende aandeel duurzame beleggingen dat aan de betreffende emittent is toegewezen met 20 procentpunten. De emittenten worden geacht met de transitie naar Net Zero bezig te zijn als zij in een van de volgende categorieën vallen: (1) Net Zero, (2) afgestemd op Net Zero of (3) bezig met afstemming op Net Zero. Emittenten in de categorieën (4) verbonden aan Net Zero of (5) niet afgestemd op Net Zero worden niet geacht bezig te zijn met de transitie naar of te zijn afgestemd op een Net Zero-traject.

- Voor effecten die specifieke projecten financieren ("Projectobligaties") die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook hiervoor wordt een controle uitgevoerd op DNSH en goed bestuur van emittenten (of in sommige gevallen op projectniveau).

- Het aandeel Duurzame Beleggingen van elke emittent en elke projectobligatie wordt gewogen op basis van het percentage van de portefeuille dat in een dergelijke emittent of projectobligatie is belegd. De individuele gewogen aandelen in Duurzame Beleggingen van alle emittenten en projectobligaties worden samengevoegd om het aandeel Duurzame Beleggingen van het Subfonds te berekenen.

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

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

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

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

Alle verplichte PAI-indicatoren worden als volgt overwogen:

- Beleggingen in emittenten die de uitsluitingscriteria voor controversiële wapens, beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten of overheidsemittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten en slagen niet voor de DNSH-beoordeling. De uitsluitingscriteria worden beschreven in het gedeelte "Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie

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

zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?".

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

Meer gedetailleerd heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:

- Belangrijkheidsgrenzen gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te identificeren. De belangrijkheidsgrenzen van emittenten worden ten minste twee keer per jaar getoetst. Afhankelijk van de betreffende indicator worden de drempels bepaald ten opzichte van de sector, in absolute cijfers of op basis van gebeurtenissen of situaties waarin ondernemingen een vermeend negatief effect hebben op ecologisch,sociaal of governancegebied (controverses). De Beleggingsbeheerder kan in gesprek gaan met emittenten die niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoen om de emittent in staat te stellen om het ongunstige effect te verhelpen.

- Weging van de PAI-indicator naargelang het niveau van vertrouwen in de kwaliteit van de beschikbare gegevens die worden berekend om te komen tot een algemene DNSH-score die relevant is voor de emittent. De algemene DNSH-score wordt bepaald op basis van de drempel voor elke PAI en de vertrouwensweging. Een bedrijf heeft de DNSH-beoordeling niet gehaald als de totale DNSH-score één of hoger is. Als de emittent vervolgens tweemaal op rij niet aan de algemene score voor het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' voldoet of wanneer engagement is mislukt, slaagt deze niet voor de vereiste om geen ernstige afbreuk te doen. Beleggingen in effecten van emittenten die de SNSH-beoordeling niet halen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

- Daar waar de retrospectieve of toekomstgerichte informatie niet overeenkomt met de beoordeling op het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', kan de Beleggingsbeheerder onder bepaalde omstandigheden besluiten deze beoordeling terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken.

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

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

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

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

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

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

☒ Ja

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

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

PAI-indicator van toepassing op bedrijfsemittenten:	Directe maatregel (zoals beschreven in het onderdeel: "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?")
– BKG-emissies	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Koolstofvoetafdruk	
– BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd	
– Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	
– Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale normen zoals het VN Global Compact (UNGC). De volgende beginselen van het VN GC zijn gerelateerd aan de andere ecologische PAI's: • Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen • Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen • Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Emissies in water	
– Verhouding gevaarlijk afval	

– Schending van de beginselen van het VN Global Compact	– Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)
– Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact	
– Genderdiversiteit raad van bestuur	– Stemrecht gebruiken om genderdiversiteit in raden van bestuur te bevorderen – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Blootstelling aan controversiële wapens	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële wapens
PAI-indicator van toepassing op soevereine en supranationale emittenten	
– Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot soevereine emittenten die door de Freedom House-index als "niet vrij" zijn aangemerkt

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

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

- De Beleggingsbeheerder moedigt ondernemingen waarin is belegd actief aan en gaat met hen in gesprek over bredere duurzaamheidskwesties, waaronder PAI-indicatoren zoals Genderdiversiteit, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij de beslissing over de uitoefening van stemrechten houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Meer informatie over de aanpak die de Beleggingsbeheerder hanteert ten aanzien van de uitoefening van stemrechten en engagement met ondernemingen is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beleggingsbeheerder.

- De Beleggingsbeheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief[2]. Dit is een internationale groep van vermogensbeheerders die zich samen met institutionele beleggers inzet om BKG- emissies te verminderen.

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.
[2] https://www.netzeroassetmanagers.org/

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van het Subfonds is erop gericht om op de lange termijn voornamelijk kapitaalgroei te genereren met betrekking tot het aandelengedeelte van de portefeuille door te beleggen in wereldwijde Aandelenmarkten, met betrekking tot het gedeelte Obligatie-/geldmarkten van de portefeuille, richting het genereren van een marktgedreven rendement met betrekking tot de in euro luidende Obligatie-/geldmarkten in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die het Subfonds promoot. De algemene beleggingsstrategie van het Subfonds wordt beschreven in het prospectus.

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

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

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

- beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden,
- het ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, te koop aanbieden, distribueren, opslaan of vervoeren van controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens die niet onder het non- proliferatieverdrag vallen),
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de winning van steenkool,
- die actief zijn in de nutssector en meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- die zijn betrokken bij de productie van tabak of die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

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

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

Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het overblijvende beleggingsuniversum die bedrijfsemittenten die binnen hun sector beter presteren op basis van hun score voor factoren op het gebied van milieu, maatschappij, governance en zakelijk gedrag (“Duurzaamheidsfactoren”). Met betrekking tot overheidsemittenten zijn dit emittenten die over het algemeen beter presteren wat betreft duurzaamheidsaspecten. Aan de emittenten wordt een individuele score toegekend door de beleggingsbeheerder. De score begint bij 0 (laagste) en eindigt bij 4 (hoogste). De score is een interne beoordeling die de Beleggingsbeheerder toekent aan een bedrijfs- of overheidsemittent. Scores worden minstens twee keer per jaar geëvalueerd.

Ten minste 90% van de portefeuille van het Subfonds krijgt een interne score op een schaal van 0-4. De basis voor het berekenen van de drempel van 90% is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die vanwege hun aard geen score hebben, zoals contanten en deposito's. Derivaten krijgen over het algemeen geen score. Derivaten (met uitzondering van kredietverzuimswaps) waaraan onderliggend één enkele rating is toegekend aan een bedrijfsemittent, krijgen over het algemeen wel een score. De omvang van het niet gescoorde deel van de portefeuille varieert afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.

Het scoringsproces omvat het volgende:

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

Wat betreft de emittenten aan wie een score is toegekend, belegt de Beleggingsbeheerder enkel in emittenten met een interne score van 1 of meer.

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 1,00% van de intrinsieke waarde van het Subfonds. De Beleggingsbeheerder verbindt zich tevens toe dat een minimumaandeel van 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds is afgestemd op de

EU- taxonomie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

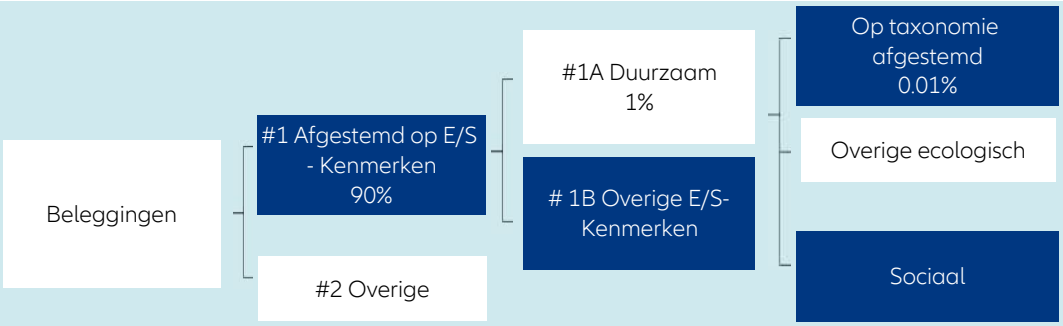
- De Beleggingsbeheerder zegt toe om de interne score, zoals beschreven in het gedeelte "Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?", voor ten minste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

- Min. 1,00% (# 1A Duurzaam) van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in Duurzame Beleggingen.

- Min. 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame Beleggingen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen dat de Beleggingsbeheerder heeft toegezegd (min. 1,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035.Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

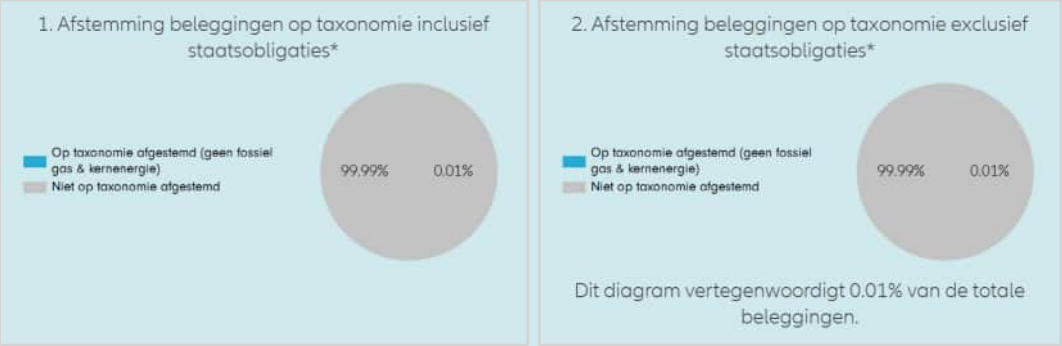
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

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

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



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

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

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

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

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

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. Het totale aandeel duurzame beleggingen (minimaal 1,00%) kan ook beleggingen omvatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame beleggingen kunnen ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten. Sociale duurzame beleggingen zullen worden opgenomen in het duurzame beleggingsaandeel dat door de Beleggingsbeheerder is toegezegd (min. 1,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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

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

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

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

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

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

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

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

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

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

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

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

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

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

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

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

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 top of heden beschikbaar informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.

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

Productnaam:
EB Target Volatility4

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900BKOXR2P9IPMN85

ISIN LU0398560267

Versie 13/02/2026

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 1% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling 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	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

Allianz Strategy 15 (het "Subfonds") promoot een breed scala aan kenmerken op het gebied van milieu, mensenrechten, governance en/of zakelijk gedrag (het laatste kenmerk is niet van toepassing op financiële instrumenten die zijn uitgegeven door een overheidsentiteit). Het Subfonds doet dit door:

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

- Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het overblijvende beleggingsuniversum die bedrijfsemittenten die binnen hun sector beter presteren op het

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

- Verder zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimumpercentage van 1,00% duurzame beleggingen en een minimumpercentage van 0,01% beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

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

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

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

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

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

- Bevestiging dat de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.

- Percentage van de portefeuille met een eigen score van 1 of meer. Het scoringsproces wordt beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?". De basis voor de berekening is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die vanwege hun aard geen score hebben zoals contanten en deposito's. Derivaten krijgen over het algemeen geen score. Derivaten (met uitzondering van kredietverzuimswaps) waaraan onderliggend één enkele rating is toegekend aan een bedrijfsemittent, krijgen over het algemeen wel een score. De omvang van het deel van de portefeuille waaraan geen score is gegeven, is afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.

- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.

- Het percentage op de taxonomie afgestemde beleggingen aan het einde van het boekjaar.

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

De doelstellingen van de Duurzame Beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referenties zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's)[1] en de doelstellingen van de EU-taxonomie, zijnde: Het beperken van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en het beschermen van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van vervuiling en het beschermen en herstellen van biodiversiteit en ecosystemen.

De Beleggingsbeheerder meet hoe de duurzame beleggingen bijdragen aan de doelstellingen op

basis van een eigen methode, en wel als volgt:

- De bedrijfsactiviteiten van een emittent worden uitgesplitst in inkomsten die door de verschillende bedrijfsactiviteiten worden gegenereerd op basis van externe gegevens. In gevallen waarin de uitsplitsing van de ontvangen inkomsten uit bedrijfsactiviteiten niet gedetailleerd genoeg is, wordt deze bepaald door de Beleggingsbeheerder. De bedrijfsactiviteiten worden intern beoordeeld of ze al dan niet positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling. Het inkomstenaandeel van elke bedrijfsactiviteit dat positief bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling wordt toegewezen aan het aandeel duurzame beleggingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beoordeling "Geen ernstige afbreuk doen" (Do No Significant Harm, ofwel "DNSH") evenals aan de beginselen van goed bestuur.

- Voor emittenten waarvan de bedrijfsactiviteiten voor ten minste 20% bestaan uit duurzame beleggingen en die bezig zijn met een transitie naar of al zijn afgestemd op een netto-nulpad, verhoogt de beleggingsbeheerder het berekende aandeel duurzame beleggingen dat aan de betreffende emittent is toegewezen met 20 procentpunten. De emittenten worden geacht met de transitie naar Net Zero bezig te zijn als zij in een van de volgende categorieën vallen: (1) Net Zero, (2) afgestemd op Net Zero of (3) bezig met afstemming op Net Zero. Emittenten in de categorieën (4) verbonden aan Net Zero of (5) niet afgestemd op Net Zero worden niet geacht bezig te zijn met de transitie naar of te zijn afgestemd op een Net Zero-traject.

- Voor effecten die specifieke projecten financieren ("Projectobligaties") die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook hiervoor wordt een controle uitgevoerd op DNSH en goed bestuur van emittenten (of in sommige gevallen op projectniveau).

- Het aandeel Duurzame Beleggingen van elke emittent en elke projectobligatie wordt gewogen op basis van het percentage van de portefeuille dat in een dergelijke emittent of projectobligatie is belegd. De individuele gewogen aandelen in Duurzame Beleggingen van alle emittenten en projectobligaties worden samengevoegd om het aandeel Duurzame Beleggingen van het Subfonds te berekenen.

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

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

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

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

Alle verplichte PAI-indicatoren worden als volgt overwogen:

- Beleggingen in emittenten die de uitsluitingscriteria voor controversiële wapens, beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten of overheidsemittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten en slagen niet voor de DNSH-beoordeling. De uitsluitingscriteria worden beschreven in het gedeelte "Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie

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

zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?".

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

Meer gedetailleerd heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:

- Belangrijkheidsgrenzen gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te identificeren. De belangrijkheidsgrenzen van emittenten worden ten minste twee keer per jaar getoetst. Afhankelijk van de betreffende indicator worden de drempels bepaald ten opzichte van de sector, in absolute cijfers of op basis van gebeurtenissen of situaties waarin ondernemingen een vermeend negatief effect hebben op ecologisch,sociaal of governancegebied (controverses). De Beleggingsbeheerder kan in gesprek gaan met emittenten die niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoen om de emittent in staat te stellen om het ongunstige effect te verhelpen.

- Weging van de PAI-indicator naargelang het niveau van vertrouwen in de kwaliteit van de beschikbare gegevens die worden berekend om te komen tot een algemene DNSH-score die relevant is voor de emittent. De algemene DNSH-score wordt bepaald op basis van de drempel voor elke PAI en de vertrouwensweging. Een bedrijf heeft de DNSH-beoordeling niet gehaald als de totale DNSH-score één of hoger is. Als de emittent vervolgens tweemaal op rij niet aan de algemene score voor het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' voldoet of wanneer engagement is mislukt, slaagt deze niet voor de vereiste om geen ernstige afbreuk te doen. Beleggingen in effecten van emittenten die de SNSH-beoordeling niet halen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

- Daar waar de retrospectieve of toekomstgerichte informatie niet overeenkomt met de beoordeling op het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', kan de Beleggingsbeheerder onder bepaalde omstandigheden besluiten deze beoordeling terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken.

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

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

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

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

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

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

☒ Ja

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

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

PAI-indicator van toepassing op bedrijfsemittenten:	Directe maatregel (zoals beschreven in het onderdeel: "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?")
– BKG-emissies	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Koolstofvoetafdruk	
– BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd	
– Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	
– Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale normen zoals het VN Global Compact (UNGC). De volgende beginselen van het VN GC zijn gerelateerd aan de andere ecologische PAI's: • Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen • Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen • Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Emissies in water	
– Verhouding gevaarlijk afval	

– Schending van de beginselen van het VN Global Compact	– Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)
– Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact	
– Genderdiversiteit raad van bestuur	– Stemrecht gebruiken om genderdiversiteit in raden van bestuur te bevorderen – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Blootstelling aan controversiële wapens	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële wapens
PAI-indicator van toepassing op soevereine en supranationale emittenten	
– Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot soevereine emittenten die door de Freedom House-index als "niet vrij" zijn aangemerkt

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

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

- De Beleggingsbeheerder moedigt ondernemingen waarin is belegd actief aan en gaat met hen in gesprek over bredere duurzaamheidskwesties, waaronder PAI-indicatoren zoals Genderdiversiteit, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij de beslissing over de uitoefening van stemrechten houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Meer informatie over de aanpak die de Beleggingsbeheerder hanteert ten aanzien van de uitoefening van stemrechten en engagement met ondernemingen is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beleggingsbeheerder.

- De Beleggingsbeheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief[2]. Dit is een internationale groep van vermogensbeheerders die zich samen met institutionele beleggers inzet om BKG- emissies te verminderen.

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.
[2] https://www.netzeroassetmanagers.org/

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van het Subfonds is erop gericht om op de lange termijn voornamelijk kapitaalgroei te genereren met betrekking tot het aandelengedeelte van de portefeuille door te beleggen in wereldwijde Aandelenmarkten, met betrekking tot het gedeelte Obligatie-/geldmarkten van de portefeuille, richting het genereren van een marktgedreven rendement met betrekking tot de in euro luidende Obligatie-/geldmarkten in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die het Subfonds promoot. De algemene beleggingsstrategie van het Subfonds wordt beschreven in het prospectus.

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

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

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

- beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden,
- het ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, te koop aanbieden, distribueren, opslaan of vervoeren van controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens die niet onder het non- proliferatieverdrag vallen),
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de winning van steenkool,
- die actief zijn in de nutssector en meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- die zijn betrokken bij de productie van tabak of die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

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

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

Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het overblijvende beleggingsuniversum die bedrijfsemittenten die binnen hun sector beter presteren op basis van hun score voor factoren op het gebied van milieu, maatschappij, governance en zakelijk gedrag (“Duurzaamheidsfactoren”). Met betrekking tot overheidsemittenten zijn dit emittenten die over het algemeen beter presteren wat betreft duurzaamheidsaspecten. Aan de emittenten wordt een individuele score toegekend door de beleggingsbeheerder. De score begint bij 0 (laagste) en eindigt bij 4 (hoogste). De score is een interne beoordeling die de Beleggingsbeheerder toekent aan een bedrijfs- of overheidsemittent. Scores worden minstens twee keer per jaar geëvalueerd.

Ten minste 90% van de portefeuille van het Subfonds krijgt een interne score op een schaal van 0-4. De basis voor het berekenen van de drempel van 90% is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die vanwege hun aard geen score hebben, zoals contanten en deposito's. Derivaten krijgen over het algemeen geen score. Derivaten (met uitzondering van kredietverzuimswaps) waaraan onderliggend één enkele rating is toegekend aan een bedrijfsemittent, krijgen over het algemeen wel een score. De omvang van het niet gescoorde deel van de portefeuille varieert afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.

Het scoringsproces omvat het volgende:

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

Wat betreft de emittenten aan wie een score is toegekend, belegt de Beleggingsbeheerder enkel in emittenten met een interne score van 1 of meer.

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 1,00% van de intrinsieke waarde van het Subfonds. De Beleggingsbeheerder verbindt zich tevens toe dat een minimumaandeel van 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds is afgestemd op de

EU- taxonomie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

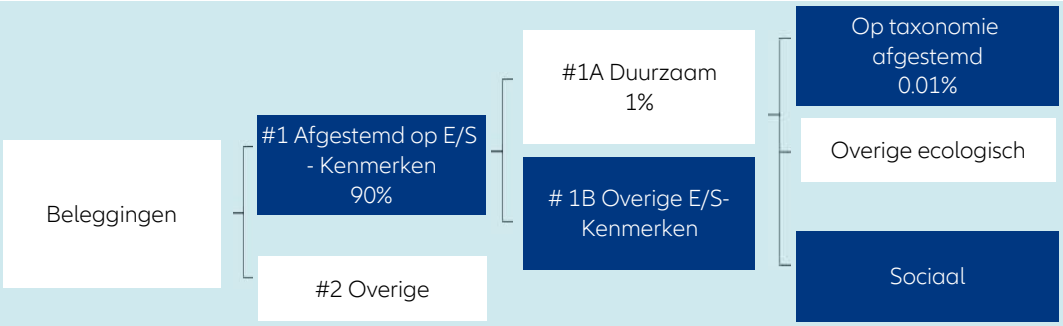
- De Beleggingsbeheerder zegt toe om de interne score, zoals beschreven in het gedeelte "Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?", voor ten minste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

- Min. 1,00% (# 1A Duurzaam) van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in Duurzame Beleggingen.

- Min. 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame Beleggingen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen dat de Beleggingsbeheerder heeft toegezegd (min. 1,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035.Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

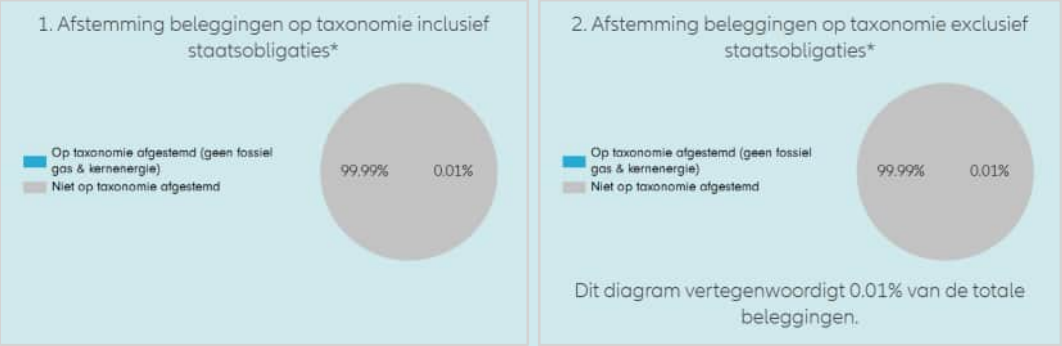
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

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

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



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

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

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

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

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

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. Het totale aandeel duurzame beleggingen (minimaal 1,00%) kan ook beleggingen omvatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame beleggingen kunnen ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten. Sociale duurzame beleggingen zullen worden opgenomen in het duurzame beleggingsaandeel dat door de Beleggingsbeheerder is toegezegd (min. 1,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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

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

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

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

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

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

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

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

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

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

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

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

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

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

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

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

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 top of heden beschikbaar informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.

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

Productnaam:
EB Target Volatility8

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900U565TVTIRHJ104

ISIN LU0352312184

Versie 13/02/2026

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:__%	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 1% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling 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	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen:__%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

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

Allianz Strategy 50 (het "Subfonds") promoot een breed scala aan kenmerken op het gebied van milieu, mensenrechten, governance en/of zakelijk gedrag (het laatste kenmerk is niet van toepassing op financiële instrumenten die zijn uitgegeven door een overheidsentiteit). Het Subfonds doet dit door:

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

- Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het overblijvende beleggingsuniversum die bedrijfsemittenten die binnen hun sector beter presteren op het

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

- Verder zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimumpercentage van 1,00% duurzame beleggingen en een minimumpercentage van 0,01% beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

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

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

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

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

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

- Bevestiging dat de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.

- Percentage van de portefeuille met een eigen score van 1 of meer. Het scoringsproces wordt beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?". De basis voor de berekening is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die vanwege hun aard geen score hebben zoals contanten en deposito's. Derivaten krijgen over het algemeen geen score. Derivaten (met uitzondering van kredietverzuimswaps) waaraan onderliggend één enkele rating is toegekend aan een bedrijfsemittent, krijgen over het algemeen wel een score. De omvang van het deel van de portefeuille waaraan geen score is gegeven, is afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.

- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.

- Het percentage op de taxonomie afgestemde beleggingen aan het einde van het boekjaar.

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

De doelstellingen van de Duurzame Beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referenties zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's)[1] en de doelstellingen van de EU-taxonomie, zijnde: Het beperken van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en het beschermen van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van vervuiling en het beschermen en herstellen van biodiversiteit en ecosystemen.

De Beleggingsbeheerder meet hoe de duurzame beleggingen bijdragen aan de doelstellingen op

basis van een eigen methode, en wel als volgt:

- De bedrijfsactiviteiten van een emittent worden uitgesplitst in inkomsten die door de verschillende bedrijfsactiviteiten worden gegenereerd op basis van externe gegevens. In gevallen waarin de uitsplitsing van de ontvangen inkomsten uit bedrijfsactiviteiten niet gedetailleerd genoeg is, wordt deze bepaald door de Beleggingsbeheerder. De bedrijfsactiviteiten worden intern beoordeeld of ze al dan niet positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling. Het inkomstenaandeel van elke bedrijfsactiviteit dat positief bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling wordt toegewezen aan het aandeel duurzame beleggingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beoordeling "Geen ernstige afbreuk doen" (Do No Significant Harm, ofwel "DNSH") evenals aan de beginselen van goed bestuur.

- Voor emittenten waarvan de bedrijfsactiviteiten voor ten minste 20% bestaan uit duurzame beleggingen en die bezig zijn met een transitie naar of al zijn afgestemd op een netto-nulpad, verhoogt de beleggingsbeheerder het berekende aandeel duurzame beleggingen dat aan de betreffende emittent is toegewezen met 20 procentpunten. De emittenten worden geacht met de transitie naar Net Zero bezig te zijn als zij in een van de volgende categorieën vallen: (1) Net Zero, (2) afgestemd op Net Zero of (3) bezig met afstemming op Net Zero. Emittenten in de categorieën (4) verbonden aan Net Zero of (5) niet afgestemd op Net Zero worden niet geacht bezig te zijn met de transitie naar of te zijn afgestemd op een Net Zero-traject.

- Voor effecten die specifieke projecten financieren ("Projectobligaties") die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook hiervoor wordt een controle uitgevoerd op DNSH en goed bestuur van emittenten (of in sommige gevallen op projectniveau).

- Het aandeel Duurzame Beleggingen van elke emittent en elke projectobligatie wordt gewogen op basis van het percentage van de portefeuille dat in een dergelijke emittent of projectobligatie is belegd. De individuele gewogen aandelen in Duurzame Beleggingen van alle emittenten en projectobligaties worden samengevoegd om het aandeel Duurzame Beleggingen van het Subfonds te berekenen.

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

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

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

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

Alle verplichte PAI-indicatoren worden als volgt overwogen:

- Beleggingen in emittenten die de uitsluitingscriteria voor controversiële wapens, beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten of overheidsemittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten en slagen niet voor de DNSH-beoordeling. De uitsluitingscriteria worden beschreven in het gedeelte "Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie

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

zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?".

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

Meer gedetailleerd heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:

- Belangrijkheidsgrenzen gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te identificeren. De belangrijkheidsgrenzen van emittenten worden ten minste twee keer per jaar getoetst. Afhankelijk van de betreffende indicator worden de drempels bepaald ten opzichte van de sector, in absolute cijfers of op basis van gebeurtenissen of situaties waarin ondernemingen een vermeend negatief effect hebben op ecologisch,sociaal of governancegebied (controverses). De Beleggingsbeheerder kan in gesprek gaan met emittenten die niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoen om de emittent in staat te stellen om het ongunstige effect te verhelpen.

- Weging van de PAI-indicator naargelang het niveau van vertrouwen in de kwaliteit van de beschikbare gegevens die worden berekend om te komen tot een algemene DNSH-score die relevant is voor de emittent. De algemene DNSH-score wordt bepaald op basis van de drempel voor elke PAI en de vertrouwensweging. Een bedrijf heeft de DNSH-beoordeling niet gehaald als de totale DNSH-score één of hoger is. Als de emittent vervolgens tweemaal op rij niet aan de algemene score voor het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' voldoet of wanneer engagement is mislukt, slaagt deze niet voor de vereiste om geen ernstige afbreuk te doen. Beleggingen in effecten van emittenten die de SNSH-beoordeling niet halen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

- Daar waar de retrospectieve of toekomstgerichte informatie niet overeenkomt met de beoordeling op het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', kan de Beleggingsbeheerder onder bepaalde omstandigheden besluiten deze beoordeling terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken.

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

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

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

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

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

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

☒ Ja

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

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

PAI-indicator van toepassing op bedrijfsemittenten:	Directe maatregel (zoals beschreven in het onderdeel: "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?")
– BKG-emissies	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Koolstofvoetafdruk	
– BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd	
– Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	
– Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale normen zoals het VN Global Compact (UNGC). De volgende beginselen van het VN GC zijn gerelateerd aan de andere ecologische PAI's: • Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen • Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen • Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Emissies in water	
– Verhouding gevaarlijk afval	

– Schending van de beginselen van het VN Global Compact	– Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)
– Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact	
– Genderdiversiteit raad van bestuur	– Stemrecht gebruiken om genderdiversiteit in raden van bestuur te bevorderen – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Blootstelling aan controversiële wapens	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële wapens
PAI-indicator van toepassing op soevereine en supranationale emittenten	
– Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot soevereine emittenten die door de Freedom House-index als "niet vrij" zijn aangemerkt

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

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

- De Beleggingsbeheerder moedigt ondernemingen waarin is belegd actief aan en gaat met hen in gesprek over bredere duurzaamheidskwesties, waaronder PAI-indicatoren zoals Genderdiversiteit, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij de beslissing over de uitoefening van stemrechten houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Meer informatie over de aanpak die de Beleggingsbeheerder hanteert ten aanzien van de uitoefening van stemrechten en engagement met ondernemingen is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beleggingsbeheerder.

- De Beleggingsbeheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief[2]. Dit is een internationale groep van vermogensbeheerders die zich samen met institutionele beleggers inzet om BKG- emissies te verminderen.

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.
[2] https://www.netzeroassetmanagers.org/

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellin-gen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van het Subfonds is erop gericht om op de lange termijn voornamelijk kapitaalgroei te genereren met betrekking tot het aandelengedeelte van de portefeuille door te beleggen in wereldwijde Aandelenmarkten, met betrekking tot het gedeelte Obligatie-/geldmarkten van de portefeuille, richting het genereren van een marktgedreven rendement met betrekking tot de in euro luidende Obligatie-/geldmarkten in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die het Subfonds promoot. De algemene beleggingsstrategie van het Subfonds wordt beschreven in het prospectus.

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

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

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

- beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden,
- het ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, te koop aanbieden, distribueren, opslaan of vervoeren van controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens die niet onder het non- proliferatieverdrag vallen),
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de winning van steenkool,
- die actief zijn in de nutssector en meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- die zijn betrokken bij de productie van tabak of die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

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

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

Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het overblijvende beleggingsuniversum die bedrijfsemittenten die binnen hun sector beter presteren op basis van hun score voor factoren op het gebied van milieu, maatschappij, governance en zakelijk gedrag (“Duurzaamheidsfactoren”). Met betrekking tot overheidsemittenten zijn dit emittenten die over het algemeen beter presteren wat betreft duurzaamheidsaspecten. Aan de emittenten wordt een individuele score toegekend door de beleggingsbeheerder. De score begint bij 0 (laagste) en eindigt bij 4 (hoogste). De score is een interne beoordeling die de Beleggingsbeheerder toekent aan een bedrijfs- of overheidsemittent. Scores worden minstens twee keer per jaar geëvalueerd.

Ten minste 90% van de portefeuille van het Subfonds krijgt een interne score op een schaal van 0-4. De basis voor het berekenen van de drempel van 90% is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die vanwege hun aard geen score hebben, zoals contanten en deposito's. Derivaten krijgen over het algemeen geen score. Derivaten (met uitzondering van kredietverzuimswaps) waaraan onderliggend één enkele rating is toegekend aan een bedrijfsemittent, krijgen over het algemeen wel een score. De omvang van het niet gescoorde deel van de portefeuille varieert afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.

Het scoringsproces omvat het volgende:

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

Wat betreft de emittenten aan wie een score is toegekend, belegt de Beleggingsbeheerder enkel in emittenten met een interne score van 1 of meer.

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 1,00% van de intrinsieke waarde van het Subfonds. De Beleggingsbeheerder verbindt zich tevens toe dat een minimumaandeel van 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds is afgestemd op de

EU- taxonomie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

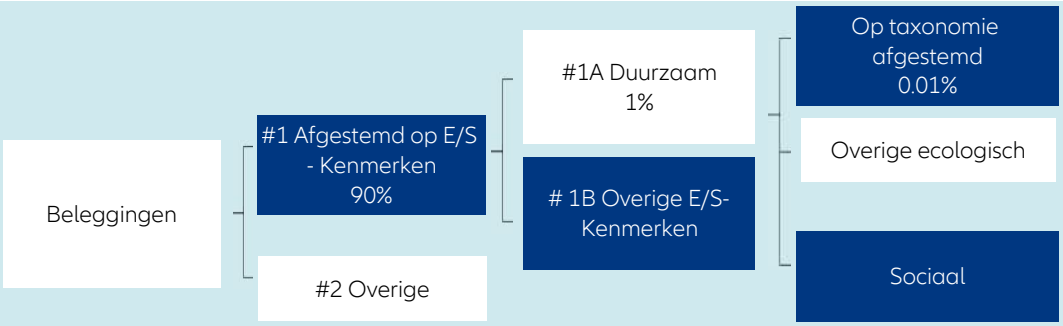
- De Beleggingsbeheerder zegt toe om de interne score, zoals beschreven in het gedeelte "Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?", voor ten minste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

- Min. 1,00% (# 1A Duurzaam) van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in Duurzame Beleggingen.

- Min. 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame Beleggingen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen dat de Beleggingsbeheerder heeft toegezegd (min. 1,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035.Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

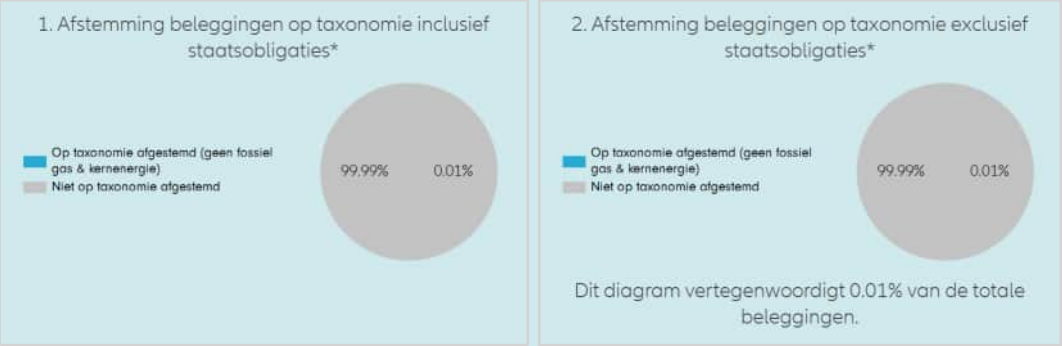
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

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

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



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

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

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

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

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

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. Het totale aandeel duurzame beleggingen (minimaal 1,00%) kan ook beleggingen omvatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame beleggingen kunnen ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten. Sociale duurzame beleggingen zullen worden opgenomen in het duurzame beleggingsaandeel dat door de Beleggingsbeheerder is toegezegd (min. 1,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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

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

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

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

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

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

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

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

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

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

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

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

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

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

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

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

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 top of heden beschikbaar informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.