

# Allianz LifeCycle Pension Plan

Periodieke rapportering inzake duurzame financiering

Versie van 1 juli 2025

Periodieke informatie voor financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852, en artikel 65 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288

De informatie over duurzaamheid die in dit document over het product is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door Allianz Benelux NV. Hiervoor is Allianz Benelux NV echter afhankelijk van de informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten die door de vermogensbeheerders beschikbaar wordt gesteld. De informatie in dit document is bijgevolg opgesteld op basis van de tot of heden beschikbare informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.

## 1. Integratie van duurzaamheidsrisico's

### 1.1. De wijze waarop duurzaamheidsrisico's in hun beleggingsbeslissingen worden geïntegreerd

Wij verstaan onder duurzaamheidsrisico's gebeurtenissen of omstandigheden op het gebied van milieu, maatschappij en/of governance (ESG) die, als ze zich voordoen, mogelijkwerwijs belangrijke negatieve gevolgen kunnen hebben voor de activa, de winstgevendheid of de reputatie van Allianz Group of een van de ondernemingen van de Groep. Voorbeelden van ESG-risico's omvatten, maar zijn niet beperkt tot klimaatverandering, verlies aan biodiversiteit, schending van erkende arbeidsnormen en corruptie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2. Het doel van het product**

Allianz LifeCycle 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 2 - onze fondsen), en moet ten minste één van deze beleggingsopties tijdens de houdperiode van het financiële product worden aangehouden.

4 andere fondsen zijn ingedeeld als artikel 6 SFDR en 2 van de fondsen zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR. Bij de selectie van de 6 fondsen in het product hebben wij er daarom op gelet dat prestatie-, risicobeheer- en ESG-criteria worden gecombineerd.

## **3. Onze fondsen**

Het Allianz LifeCycle Pension Plan product bestaat uit 6 fondsen, waarvan sommige rekening houden met milieu- en/of sociale kenmerken. Wij delen ze in bij artikel 6 of 8 SFDR. Categorieën a, b, c zijn bedoeld om aan te geven in welke mate u wilt beleggen in duurzame beleggingen (categorie b), in ecologisch duurzame beleggingen (categorie a) en/of financiële instrumenten die rekening houden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren (categorie c). Voor meer informatie over categorieën a, b, c verwijzen wij u naar de sectorale toelichting<sup>3</sup>.

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

<sup>3</sup>[https://files.assuralia.be/gedragsregels\\_reglesdeconduite/bemiddelingsfiches\\_fiches-intermediation/Toelichtingsnota\\_over\\_de\\_duurzaamheidsvoorkeuren\\_NL\\_juni\\_2022.pdf](https://files.assuralia.be/gedragsregels_reglesdeconduite/bemiddelingsfiches_fiches-intermediation/Toelichtingsnota_over_de_duurzaamheidsvoorkeuren_NL_juni_2022.pdf)

| Naam van het Allianz fonds | Naam van het onderliggende fonds              | ISIN code    | Vermogensbeheerder                                                           | Artikel 6 of 8 of 9 SFDR | Categorie a (%) | Categorie b (%) | Categorie c | Link naar de SFDR Asset manager-pagina                                                        |
|----------------------------|-----------------------------------------------|--------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|-----------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| EB Global Bonds ESG        | GIS Global Bond ESG Inst EUR (Hdg)-Acc        | IE00BYXVX196 | PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited                                      | 8                        | 1,53 %          | 21,74 %         | Ja          | <a href="https://www.pimco.com/be/en/investments">https://www.pimco.com/be/en/investments</a> |
| EB Global Equities ESG     | Allianz Global Sustainability - WT EUR        | LU1766616152 | Allianz Global Investors Luxembourg S.A                                      | 8                        | 0,95 %          | 62,72 %         | Ja          | <a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>     |
| EB Target Absolute Return  | PIMCO GIS Income Fund Institutional EUR (Hdg) | IE00B80G9288 | PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited                                      | 6                        | -               | -               | Nee         | <a href="https://www.pimco.com/be/en/investments">https://www.pimco.com/be/en/investments</a> |
| EB Target Volatility 12    | Allianz Strategy 75-IT EUR                    | LU0352313075 | Allianz European Pension Investments, SICAV de Allianz Global Investors GmbH | 6                        | -               | -               | Nee         | <a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>     |
| EB Target Volatility 4     | Allianz Strategy 15-IT EUR                    | LU0882150443 | Allianz European Pension Investments, SICAV de Allianz Global Investors GmbH | 6                        | -               | -               | Nee         | <a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>     |
| EB Target Volatility 8     | Allianz Strategy 50-IT EUR                    | LU0352312341 | Allianz European Pension Investments, SICAV de Allianz Global Investors GmbH | 6                        | -               | -               | Nee         | <a href="https://regulatory.allianzgi.com/SFDR">https://regulatory.allianzgi.com/SFDR</a>     |

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

Productnaam:  
EB Global Bonds ESG

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):  
549300PFJAUUMMOPU079

ISIN IE00BYXVX196

Versie 01/07/2025

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

| Heeft dit financieel product een duurzame beleggings doelstelling?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <input checked="" type="radio"/> Nee                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> gedaan: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 21.74% duurzame beleggingen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> . |

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

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

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

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

### Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

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

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

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

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

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

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

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

### ***... en in vergelijking met voorafgaande perioden?***

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

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

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

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

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

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

Effecten werden geselecteerd volgens het interne duurzaamheidsscreeningsproces van de Beleggingsadviseur. Dit screeningproces omvat ook het in overweging nemen van negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren, waaronder blootstelling aan de aan Fossiele Brandstoffen gerelateerde sectoren (zoals hierboven beschreven) en blootstelling aan militaire wapens. De Beleggingsadviseur heeft getracht de belangrijkste ongunstige effecten te beperken, bijvoorbeeld door zijn uitsluitingsstrategie en zich te engageren met de emittent.

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

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

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

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

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

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



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

Belangrijkste ongunstige effecten worden beschreven als de gevolgen van beleggingsbeslissingen die "resulteren in negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren", terwijl duurzaamheidsfactoren worden gedefinieerd als "ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping".

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

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



## Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

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

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

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



## Wat was het aandeel duurzaamheids gerelateerde beleggingen?

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

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

### Hoe zag de activa-allocatie eruit?

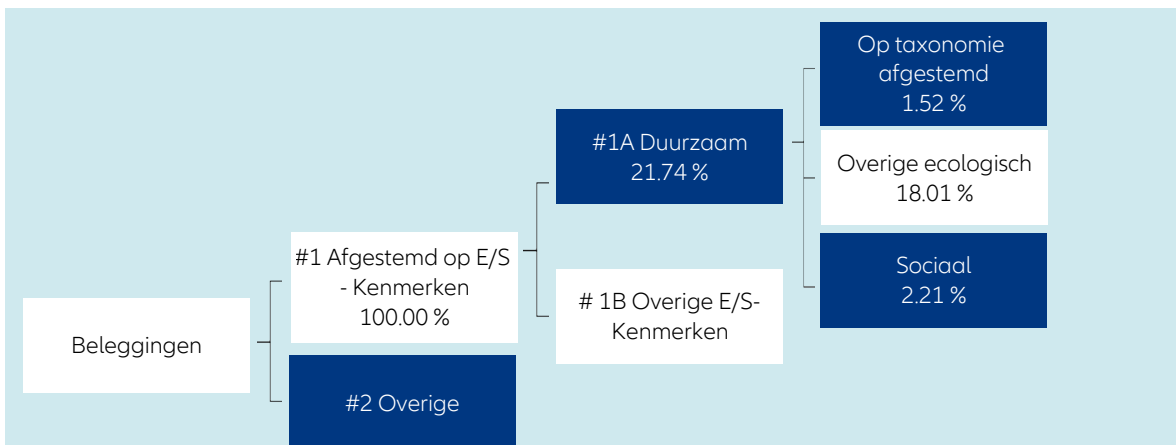
De onderstaande tabel bevat een vergelijking met eerdere rapporteringsperiode.

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

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

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

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



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

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

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

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

### *In welke economische sectoren werd belegd?*

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

De onderstaande tabel bevat een vergelijking met eerdere rapporteringsperiode.

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

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

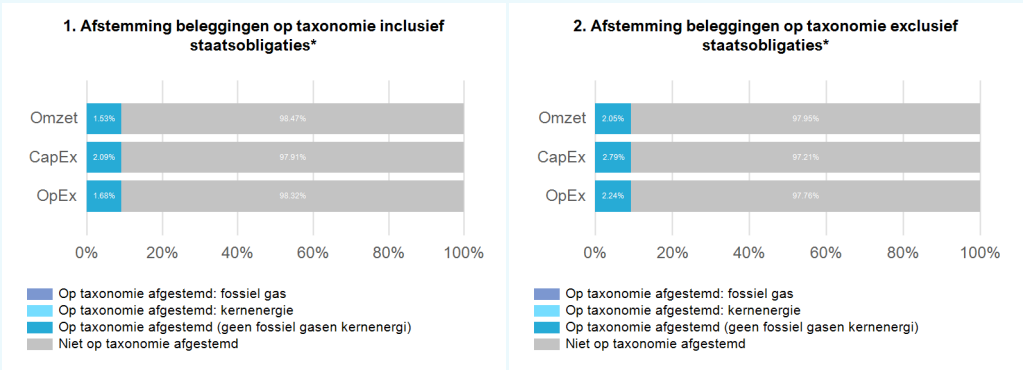
- ☒ Ja
- ☐ In fossiel gas
- ☒ In kernenergie
- ☐ Nee

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

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



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

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

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

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

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

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

Niet van toepassing.



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



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

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

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



### Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

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



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

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

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



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

Tijdens de referentieperiode werkte de Beleggingsadviseur actief samen met bepaalde emittenten, naargelang het geval (voorbeelden van deze samenwerking zijn materiële kwesties met betrekking tot het klimaat en de biodiversiteit), door bijvoorbeeld emittenten te stimuleren om zich aan te sluiten bij de Overeenkomst van Parijs, wetenschappelijke doelstellingen aan te nemen voor de reductie van de CO<sub>2</sub>-uitstoot en/of grotendeels hun duurzaamheidsengagement te bevorderen.



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

Niet van toepassing.

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

### Waarin verschilt de referentie benchmark van een brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Productnaam:  
EB Global Equities ESG

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):  
529900W68IN4IJ546R85

ISIN LU1766616152

Versie 01/07/2025

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

#### Heeft dit financieel product een duurzame beleggings doelstelling?

| <input checked="" type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <input checked="" type="radio"/> Nee                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> gedaan: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 62.72% duurzame beleggingen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> . |

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

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

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

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

#### Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

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

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

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

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

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

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

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

#### *... en in vergelijking met voorafgaande perioden?*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Indien er te weinig gegevens verkregen konden worden voor sommige PAI-indicatoren, werden, indien relevant, soortgelijke gegevenspunten gebruikt bij de beoordeling van PAI-indicatoren om te bepalen of er ernstige afbreuk werd gedaan aan de volgende bedrijfsindicatoren: aandeel verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie, activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden, emissies in water, ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen; voor overheden: BKG-intensiteit landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten. In het geval dat effecten specifieke projecten financieren die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de Duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen.

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Met de volgende PAI-indicatoren werd rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemittenten

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

#### Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

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



## Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

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

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

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

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

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



## Wat was het aandeel duurzaamheids gerelateerde beleggingen?

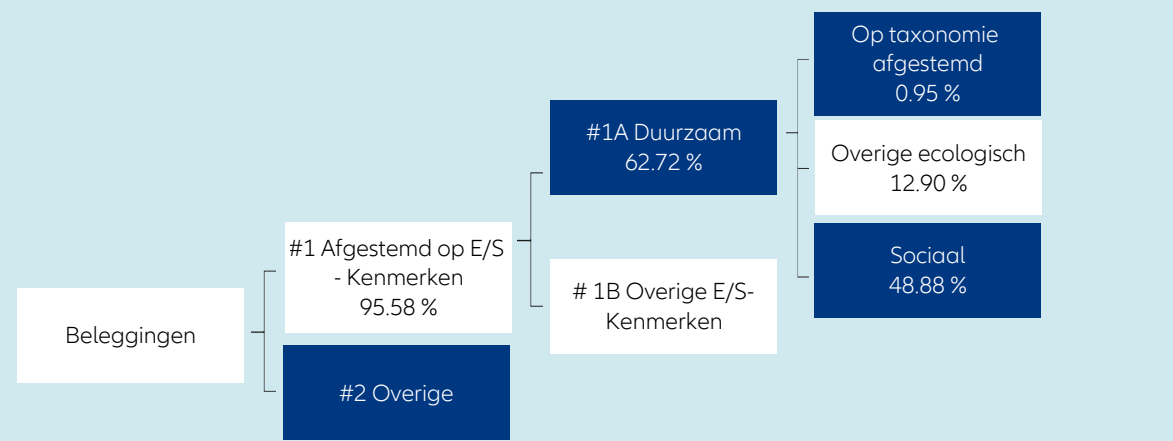
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

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

*Hoe zag de activa-allocatie eruit?*

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

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



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

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

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

- De subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

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

*In welke economische sectoren werd belegd?*

De onderstaande tabel toont het aandeel van de beleggingen van het Subfonds in diverse sectoren en subsectoren aan het einde van het boekjaar. De analyse is gebaseerd op de NACE-classificatie van de economische activiteiten van de onderneming of emittent van de effecten waarin het financiële product is belegd. In het geval van beleggingen in doelfondsen wordt een "doorkijkbenadering" toegepast, zodat rekening wordt gehouden met de sectorale en subsectorale relaties van de onderliggende activa van de doelfondsen om transparantie te waarborgen over de sectorblootstelling van het financiële product. De rapportage van sectoren en subsectoren van de economie die inkomsten verkrijgen uit de exploratie, ontginning, winning, productie, verwerking, opslag, raffinage of distributie, waaronder vervoer, opslag en handel van fossiele brandstoffen zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 62), van Verordening (EU) 2018/1999 van het Europees Parlement en de Raad, is momenteel niet mogelijk aangezien de evaluatie enkel NACE-classificatieniveau I en II omvat. De bovengenoemde activiteiten op het gebied van fossiele brandstoffen worden beschouwd als samengevoegd met overige activiteiten in de subsectoren B5, B6, B9, C28, D35 en G46.

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

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



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie omvatten schuldpapier en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Op de taxonomie afgestemde gegevens worden verstrekt door een externe gegevensverstrekker. Op de taxonomie afgestemde gegevens werden slechts in zeldzame gevallen door ondernemingen gerapporteerd. De gegevensverstrekker heeft op de taxonomie afgestemde gegevens afgeleid uit andere soortgelijke bedrijfsgegevens.

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

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

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

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

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

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

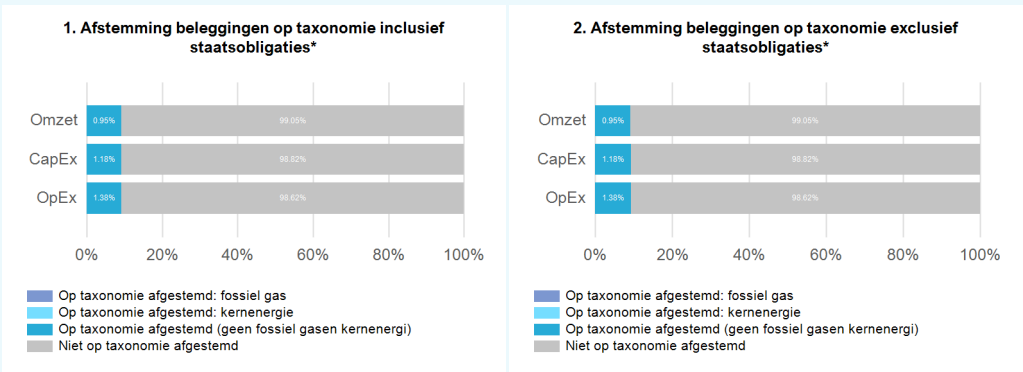
De verdeling van het aandeel van de beleggingen naar ecologische doelstellingen in fossiel gas en kernenergie is momenteel niet mogelijk, aangezien de gegevens nog niet in gecontroleerde vorm beschikbaar zijn.

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

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



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

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

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

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

|                            |       |
|----------------------------|-------|
| Transitieactiviteiten      | 0,00% |
| Faciliterende activiteiten | 0,00% |

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in aandelen die zijn afgestemd op de taxonomie met betrekking tot transitie- of faciliterende activiteiten of de eigen prestaties. Momenteel beschikt de Beleggingsbeheerder niet over volledige, verifieerbare en actuele gegevens om alle beleggingen te toetsen aan de technische beoordelingscriteria voor faciliterende en transitieactiviteiten zoals uiteengezet in de Taxonomieverordening. Daarom worden de overeenkomstige waarden voor de faciliterende en transitieactiviteiten aangeduid als 0%. Niet-financiële ondernemingen zullen pas vanaf 1 januari 2023 informatie openbaar maken over de taxonomieafstemming van hun economische activiteiten in de vorm van vooraf gedefinieerde KPI's, waarin wordt aangegeven tot welke ecologische doelstellingen hun activiteiten bijdragen en of het gaat om een economische activiteit van transitionele of faciliterende aard (financiële ondernemingen - vanaf 1 januari 2024). Deze informatie is een verplichte basis voor deze evaluatie.

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

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

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



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



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

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



### Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

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



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

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



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

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

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

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

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

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



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

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

### *Waarin verschilt de referentie benchmark van een brede marktindex?*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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