

Allianz Exclusive Pension Plan

Precontractueel document inzake duurzame financiering

Versie van 14 maart 2025

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

De informatie over duurzaamheid die in dit document over het product is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door Allianz Benelux NV. Hiervoor is Allianz Benelux NV echter afhankelijk van de informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten die door de vermogensbeheerders beschikbaar wordt gesteld. Evenwel, de wetgeving die verplicht om deze informatie ter beschikking te stellen, is pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document is bijgevolg opgesteld op basis van de tot of heden beschikbare informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.

1. Integratie van duurzaamheidsrisico's

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Het doel van het product

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

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

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

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

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

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

3. Onze fondsen

Het product Allianz Exclusive Pension Plan bestaat uit 5 fondsen, waarvan sommige rekening houden met milieu- en/of sociale kenmerken. We classificeren ze in artikel 8 SFDR.

Categorieën a,b,c zijn bedoeld om aan te geven in welke mate u wilt beleggen in duurzame beleggingen (categorie b), in ecologisch duurzame beleggingen (categorie a) en/of financiële instrumenten die rekening houden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren (categorie c). Voor meer informatie over categorieën a,b,c verwijzen wij u naar de sectorale toelichting³.

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
Allianz AEPP GI Securicash	Allianz Securicash SRI - IC EUR ACC	FR0010017731	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	3,00 %	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
Allianz DP Global Strategy High	DP Global Strategy L - High C2 Eur Cap	LU1726120592	DPAM	8	1,00 %	20,00 %	Ja	https://www.dpamfunds.com/
Allianz DP Global Strategy Low	DP Global Strategy L Low C2 EUR Cap	LU1726122028	DPAM	8	1,00 %	20,00 %	Ja	https://www.dpamfunds.com/
Allianz DP Global Strategy Medium	DP Global Strategy L - Medium C2 Eur Cap	LU1726120832	DPAM	8	1,00 %	20,00 %	Ja	https://www.dpamfunds.com/
Allianz DP Global Strategy Medium Low	DP Global Strategy L Medium Low C2 Eur Cap	LU1726121301	DPAM	8	1,00 %	20,00 %	Ja	https://www.dpamfunds.com/

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

Productnaam:

Allianz AEPP GI Securicash

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300F44VV2MMKS9707

ISIN

FR0010017731

Versie

14/03/2025

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	☒ Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 3% duurzame beleggingen hebben ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☒ met een sociale doelstelling ☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



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

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

We hanteren ook minimale uitsluitingscriteria met betrekking tot duurzaamheid.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

De minimale uitsluitingscriteria voor duurzaamheid die de beheerder toepast, sluiten bedrijven uit die betrokken zijn bij controversiële praktijken die in strijd zijn met internationale normen. Het normatieve basiskader bestaat uit de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Effecten uitgegeven door bedrijven die de betreffende kaders ernstig schenden, worden niet opgenomen in het beleggingsuniversum.

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

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



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

☒ Ja

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

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

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

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

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

Er wordt rekening gehouden met de volgende PAI-indicatoren:
Van toepassing op private emittenten

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

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten.

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

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

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

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

- De bovengenoemde duurzaamheidsfactoren worden door de Beheerder geanalyseerd met behulp van de SRI-onderzoeksmethodologie om te beoordelen hoe duurzame ontwikkeling en langetermijnkwesties worden meegenomen in de strategie van een

emittent. SRI-onderzoek verwijst naar het algemene proces van het identificeren van zowel de potentiële risico's als de potentiële kansen van een belegging in de effecten van een emittent, gekoppeld aan de analyse van duurzaamheidsfactoren. De gegevens van het SRI-onderzoek zijn een combinatie van externe onderzoeksgegevens (die bepaalde beperkingen kunnen hebben) en interne analyses.

- Op basis van de resultaten van externe en/of interne analyses van duurzaamheidsfactoren wordt maandelijks een interne rating berekend (SRI-rating) en vervolgens toegekend aan een bedrijf of emittent.

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

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

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

De bindende elementen zijn als volgt:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



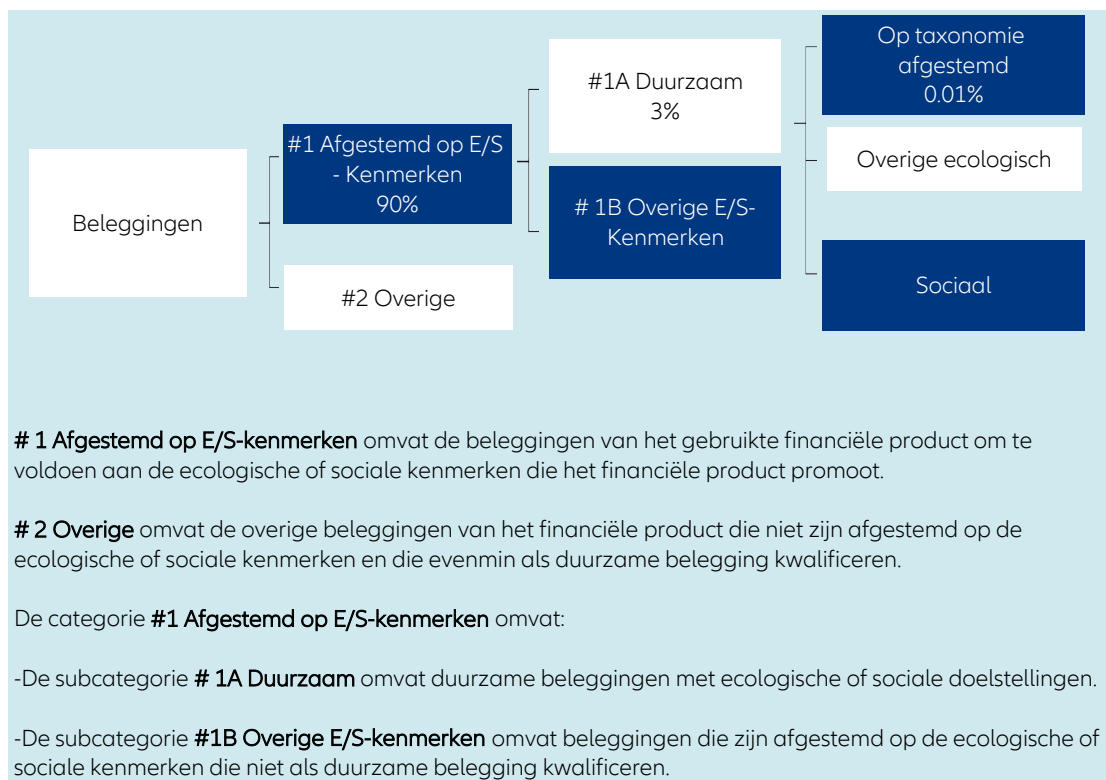
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Niet van toepassing.



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

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

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

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

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

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

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

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

☐ Ja

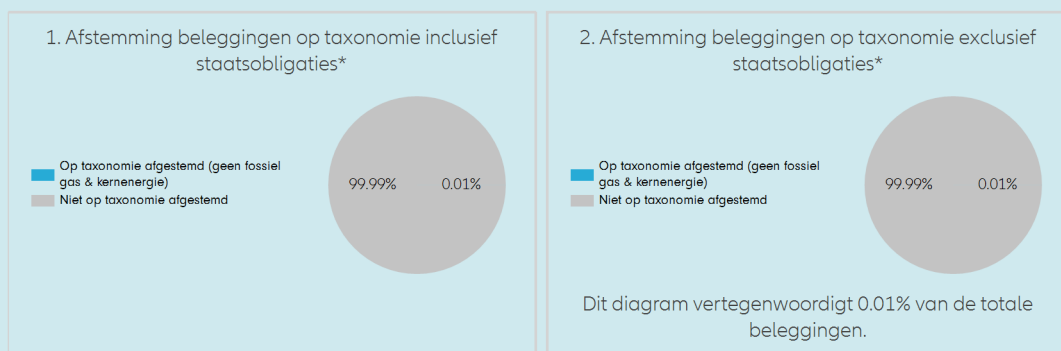
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

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

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



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

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

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



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



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

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

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 linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



Wat is het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

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



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

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



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

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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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



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

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

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

Productnaam:

Allianz DP Global Strategy High

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300H744MMCRC1WP46

ISIN

LU1726120592

Versie

14/03/2025

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

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

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

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



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

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken via de methodologie van Degroof Petercam die gericht is op:

- Geen bedrijven financieren die niet voldoen aan bepaalde internationale normen en/of betrokken zijn bij controversiële activiteiten of incidenten (normatieve toetsingen);
- Het bevorderen van de beste praktijken en beste inspanningen op ESG-gebied door een best-in-class benadering te hanteren met betrekking tot ecologische of sociale kenmerken, of beide. Daarbij identificeert het compartiment bedrijven die op het gebied van ecologische of sociale kenmerken het beste zijn in vergelijking met hun sectorgenoten en op de andere dimensie niet slechter scoren in hun categorie. In het geval van overheidsemissanten wordt dezelfde aanpak gevolgd, waarbij de nadruk ligt op het beheer van milieukwesties in relatie tot het risico dat inherent is aan hun bestaan.

In het kader van de beleggingen in instellingen voor collectieve belegging of hun compartimenten (hierna gezamenlijk 'icb's' genoemd) wordt een doorlichting van de onderliggende beleggingen uitgevoerd om ervoor te zorgen dat icb's worden geselecteerd die voldoen aan de normen van Degroof Petercam op het

gebied van de promotie van ecologische en sociale kenmerken.

Naleving van internationale normen omvat ondernemingen die het Global Compact van de Verenigde Naties naleven. Bedrijven worden elk kwartaal beoordeeld op basis van de tien beginselen van het UN Global Compact. Niet-financiële ratingbureaus voeren een compliance check uit om ondernemingen op te sporen die geconfronteerd worden met ernstige controverses en incidenten op een van de vier gebieden van het VN Global Compact (mensenrechten, arbeidsrechten, respect voor het milieu en corruptiebestrijding). De ernst van de beschuldigingen wordt beoordeeld op basis van het nationale en internationale recht. Na deze beoordeling worden de bedrijven ingedeeld als conform, niet-conform of op een toezichtlijst geplaatst. Namen die in de gaten worden gehouden, worden gedurende een langere periode gevolgd om na te gaan of er structurele vooruitgang wordt geboekt op het gebied van risicobeheersing of prestaties, dan wel of de impact van de controverses minder groot is dan aanvankelijk werd verwacht.

Het Compartiment heeft geen benchmark aangewezen om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die krachtens artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 worden gepromoot.

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

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

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van alle door het Compartiment gepromote milieu - en sociale kenmerken te meten, komen overeen met de bindende beleggingsbeperkingen:

- Voor beleggingen in directe posities (in aandelen of bedrijfsobligaties):
 - a) een nulpositie in bedrijven die geacht worden niet te voldoen aan de wereldwijde normen (Global Standards) (bedrijven die het Global Compact van de Verenigde Naties niet naleven);
 - b) een nulpositie in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals gedefinieerd in het beleid inzake controversiële activiteiten van Degroef Petercam (beschikbaar op de website www.degroofpetercam.com);
 - c) een nulpositie in bedrijven die geconfronteerd worden met zeer ernstige ESG-controverses rond ecologische of sociale kwesties;
- Voor beleggingen in overheidsobligaties:
 - a) geen blootstelling aan emittenten boven het 85e percentiel van de ranglijst voor het bestuur van een land;
- Voor beleggingen in icb's:
 - een blootstelling aan icb's die onder meer ecologische of sociale kenmerken promoten in de zin van Verordening 2019/2088 en/of compartimenten van icb's die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van Verordening 2019/2088 en/of icb's die, na een analyse door transparantie, beantwoorden aan de normen van Degroef Petercam op het gebied van de promotie van ecologische en sociale kenmerken.

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

Het Compartiment promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet tot hoofddoel. Niettemin belegt het Compartiment gedeeltelijk in duurzame beleggingen die positief bijdragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen.

De identificatie en meting van deze duurzame beleggingen vindt plaats door middel van een analyse van emittenten waarvan de voornaamste activiteit bestaat in de ontwikkeling van producten en diensten die bijdragen aan de verwezenlijking van de 17 ecologische of sociale Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals of 'SDG's') die de Verenigde Naties (VN) hebben gedefinieerd (zoals gezondheidsproducten en -diensten, onderwijsdiensten, oplossingen voor waterbesparing en -voorziening, oplossingen op het vlak van energie-efficiëntie, digitaliseringsdiensten en duurzame mobiliteitsdiensten enz.) via:

Het fonds streeft naar een minimale blootstelling van 20% aan emittenten met een netto positieve bijdrage aan deze VN-doelstellingen. De netto positieve bijdrage is het verschil tussen de positieve en negatieve impactbijdragen. Op basis van het SDG-kader van de VN wordt in de netto positieve bijdrage rekening gehouden met enerzijds (1) de mate waarin de producten en diensten van het bedrijf waarin wordt belegd, bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's en anderzijds (2) de negatieve impact van hun activiteiten over de hele waardeketen.

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

Degroof Petercam zorgt ervoor dat duurzame beleggingen in discretionaire beheermandaten geen ernstige afbreuk doen aan een ecologisch en/of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling door een meerfasenanalyse van emittenten uit te voeren. Dit leidt tot uitsluiting van ondernemingen die een te grote bedreiging vormen voor de praktijken op ecologisch en sociaal gebied of op het gebied van goed bestuur, of die niet voldoen aan de beginselen en normen van het VN-Global Compact inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en corruptiebestrijding. Emittenten die in hun sector het slechtst presteren op de milieu- en sociale pijlers komen ook niet in aanmerking voor duurzame beleggingen.

Bij beleggingen in icb's wordt een transparante analyse gemaakt om onderliggende waarden op te sporen die schadelijk kunnen zijn of niet in overeenstemming met de normen van het fonds. In voorkomend geval wordt een dialoog en engagement aangegaan met de beheerder van deze icb. Daartoe is een engagementbeleid opgesteld en gepubliceerd.

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

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

Het aanpakken van belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (hierna PAI's genoemd, voor Principal Adverse Impacts) gebeurt via een verbintenis om de negatieve gevolgen van de investeringen van het compartiment te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei aanzienlijk kunnen ondermijnen. Concreet worden PAI's geïntegreerd in de verschillende fasen van de opbouw van het Compartiment, proactief via uitsluitingen en tijdens het gehele beleggingsproces via de analyse van de emittenten en de opvolging van de controverses.

- Voor beleggingen in bedrijfsemissies (aandelen of obligaties) worden de volgende indicatoren (beschreven in bijlage I van Verordening 2022/1288) op portefeuilleniveau opgevolgd: '1. BKG- emissies, 2. Koolstofvoetafdruk', 10. 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), 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersonneelmijnen, clustermunition, chemische wapens en biologische wapens).

Wat de ecologische PAI's betreft, deze worden tijdens de analyse geanalyseerd en gecontroleerd op het niveau van de emittenten waarin belegd wordt, met bijzondere aandacht voor PAI's in verband met broeikasgasemissies en koolstofvoetafdruk. Vervolgens omvat de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') een filter voor de bescherming van het milieu. Daarnaast omvat de filtering en analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waarbij ondernemingen betrokken kunnen zijn, ook controverses in verband met milieukwesties. Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met ecologische indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.

Voor de sociale PAI's berust de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') op de mensenrechten, de arbeidsrechten en de preventie van corruptie. Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waar ondernemingen bij betrokken kunnen zijn, controverses in verband met sociale kwesties, namelijk de samenleving en de gemeenschap, klanten en personeel, en controverses in verband met governancekwesties zoals ethisch zakendoen, inclusief corruptie en omkoperij. Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG- profiel van ondernemingen rekening gehouden met sociale indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.

- Voor beleggingen in overheidsobligaties worden de volgende indicatoren

(beschreven in bijlage I van Verordening 2022/1288) op portefeuilleniveau bewaakt: '15. BKG-intensiteit, 16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten'.

De eerste PAI heeft betrekking op milieuvraagstukken en is gericht op de broeikasgasemissie- intensiteit van de landen waarin belegd wordt. De indicator vormt een integraal onderdeel van de duurzaamheidsanalyse van overheidsobligaties.

De tweede PAI houdt verband met sociale vraagstukken en is gericht op vraagstukken betreffende sociale schendingen. In de duurzaamheidsanalyse van het land wordt gekeken naar verschillende indicatoren op dit gebied, zoals de eerbiediging van de burgerlijke vrijheden en de politieke rechten, de eerbiediging van de mensenrechten en het geweldsniveau in het land, de naleving van belangrijke verdragen inzake arbeidsrecht, de kwestie van gelijke kansen en de verdeling van de rijkdom, enz.

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:

Het Global Sustainable Investment Policy dat de duurzame en verantwoorde beleggingen van Degroof Petercam regelt, is gebaseerd op wereldwijde normen (Global Standards), waaronder de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen voor multinationale ondernemingen en de mensenrechten van de Verenigde Naties (Guiding Principles). Deze referenties maken ook integraal deel uit van de referentiesystemen die gebruikt worden door de verschillende ratingbureaus die Degroof Petercam gebruikt.

Een van de eerste stappen in het duurzame beleggingsproces van het Compartiment is een normatieve toetsing op basis van deze wereldwijde normen (Global Standards): ondernemingen die niet aan deze normen voldoen, worden uitgesloten van het in aanmerking komende beleggingsuniversum. Voor beleggingen in overheidsobligaties worden deze beginselen gecontroleerd via een globale governancerisicoscore (inclusief financiële en politieke risico's), waarbij de meest risicovolle overheidsemissanten worden uitgesloten.

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

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



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

☒ Ja

De beleggingen die door het Compartiment worden uitgevoerd, zijn erop gericht de negatieve effecten te verminderen en de verschillende bovengenoemde indicatoren zullen periodiek worden gecontroleerd om de ontwikkeling ervan na te gaan.

De negatieve effecten eigen aan de beleggingen kunnen van allerlei aard zijn, zowel wat de ecologische als de sociale dimensie betreft. Er zijn vele voorbeelden: zeer hoge koolstofvoetafdruk, hoog waterverbruik, lozing van giftige stoffen, slechte behandeling van leveranciers, gebrek aan ontwikkeling van werknemers, enz.

Daarnaast worden de belangrijkste nefaste effecten op het niveau van het fonds als geheel gevolgd via de PAI's (Principal Adverse Impact Indicators). PAI's zijn milieu- en sociale indicatoren die tot doel hebben negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren tot een minimum te beperken.

Er zijn in totaal 16 verplichte PAI-indicatoren: 14 zijn van toepassing op ondernemingen, 2 zijn specifiek voor overheids- en supranationale activa en 2 zijn specifiek voor vastgoedactiva. Naast deze verplichte

indicatoren moeten marktparticipanten kiezen voor twee facultatieve indicatoren.

PAI voor bedrijven:

Uitstoot van broeikasgassen (BKG)	1. Uitstoot van BKG
	2. Koolstofafdruk
	3. Broeikasgasemissie-intensiteit van de bedrijven waarin belegd wordt
	4. Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
	5. Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie
	6. Energieverbruiksintensiteit per sector met een grote klimaatimpact
Biodiversiteit	7. Activiteiten met een negatief effect op de sector met een grote klimaatimpact
Water	8. Waterverbruik
Afval	9. Verhouding gevaarlijk afval
Maatschappelijke en personeelskwesties	10. Schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en de richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen
	11. Gebrek aan processen en mechanismen om de naleving van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen te controleren
	12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
	13. Evenwicht tussen mannen en vrouwen in de Raad van Bestuur
	14. Blootstelling aan controversiële wapens (landmijnen, clustermunitie, chemische en biologische wapens)

PAI voor overheden:

Ecologie	1. BKG-intensiteit
Maatschappelijk	2. Beleggingslanden onderworpen aan sociale schendingen

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De doelstelling van het Compartiment is vermogensgroei op lange termijn. Het Compartiment belegt voornamelijk, rechtstreeks of via andere icb's, in een portefeuille van aandelen in eender welke sector of land (met inbegrip van China en andere opkomende markten). Het fonds kan in aanzienlijke mate in obligaties beleggen. Bij het actieve beheer van het compartiment kiest de beheerder flexibel tussen verschillende beleggingsklassen, sectoren en landen op basis van macro-economische en financiële criteria.

De beleggingen van het compartiment zijn erop gericht de negatieve effecten te verminderen en zij zullen periodiek worden gecontroleerd om de ontwikkeling ervan na te gaan.

Het wereldwijde beleid inzake duurzame beleggingen dat de duurzame en verantwoorde beleggingen van Degroof Petercam regelt, omvat de volgende beleggingsstrategie:

1. Uitsluitingen:
Bedrijven
a) Controversiële wapens
b) Tabak
c) Kansspelen
d) Pornografie
e) UNGC
f) Ernstige controverses
g) Deugdelijk bestuur
h) Steenkool
i) Niet-conventionele olie
j) Conventionele olie (voor art 8+)
k) Wapens (voor art 8+)

Overheidsemissanten:
a) Governancecriterium
2. Positieve ESG-analyse:
Bedrijven in het 1e kwartiel op milieu- of sociaal gebied (zonder Q4 te zijn) en goed ondernemingsbestuur.
3. Impact
Bedrijven in het 1e kwartiel op milieu- of sociaal gebied (zonder Q4 te zijn) en goed ondernemingsbestuur.

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:

Voor beleggingen in directe posities (aandelen, obligaties)

Het Compartiment mag geen emittent verwerven of behouden die zou worden uitgesloten na de periode die nodig is voor arbitrage. In dit verband is er een beleid inzake uitsluitingen en controversiële activiteiten waarin de uitsluitingen die door Degroof Petercam per type strategie worden toegepast, nader worden omschreven, met dien verstande dat hoe duurzamer de strategie, hoe strenger de regels inzake uitsluitingen. Ten tweede stelt het compartiment regels vast voor het minimumaandeel van instrumenten die ESG Best-In-Class zijn, d.w.z. die in hun sector op ecologische en/of sociale kenmerken als beste uit de bus komen. Dit minimumaandeel bedraagt 33,5% van de activa van het Compartiment. Anderzijds kent het compartiment de regel dat niet meer dan 10% mag worden belegd in ondernemingen of emittenten met een geringe ESG-integratie (gekwificeerd als 'niet-ESG').

Voor beleggingen in icb's

Voor beleggingen via icb's gelden dezelfde bindende elementen inzake transparantie. Aangezien het Compartiment echter geen actieve controle heeft over de beleggingen in deze icb's, zal het, in plaats van het betrokken fonds systematisch uit te sluiten, met de fondsbeheerder in gesprek gaan over beleggingen die als problematisch worden beschouwd. Aan het einde van de engagementprocedure zal het Compartiment, afhankelijk van het antwoord (beschreven in het engagementbeleid), uiteindelijk overgaan tot herindeling.

Er gelden bindende beleggingsbeperkingen voor ondernemingen die niet voldoen aan de beginselen van de hieronder beschreven mondiale normen, voor ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en voor ondernemingen die betrokken zijn bij zeer ernstige ESG-controverses:

a) De naleving door de portefeuille van de hierna beschreven wereldwijde normen (Global Standards): Het Compartiment belegt niet in ondernemingen die de 10 beginselen van het Global Compact en de leidende beginselen van de Verenigde Naties niet naleven.

b) Uitsluiting van ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten: Uitsluiting van bedrijven die zich bezighouden met de vervaardiging, het gebruik of het bezit van antipersoneelsmijnen, clustermunities, munitie met verarmd uranium en pantser-, chemische of biologische wapens. Het Compartiment sluit ook ondernemingen uit die een wezenlijke blootstelling hebben aan de productie of distributie van tabak of grondstoffen en apparatuur die nodig zijn voor de productie van tabak, de winning van thermische kolen.

c) De blootstelling van de portefeuille aan zeer ernstige ESG-controverses: De emittenten die worden geconfronteerd met zeer ernstige controverses komen niet in aanmerking voor belegging. De ernst van de controverse wordt beoordeeld door een niet-financieel ratingbureau.

Uitsluitingslijsten met betrekking tot de drie bovengenoemde soorten beperkingen worden maandelijks bijgewerkt en er worden preventie- (ex-ante risico) en controlemechanismen (ex-post risico) toegepast om ervoor te zorgen dat de uitsluitingslijsten worden toegepast. Deze uitsluitingen zijn opgenomen in het Global Sustainable Investment Policy dat de duurzame en verantwoorde beleggingen van Degroef Petercam regelt.

Als belegger in icb-fondsen voor rekening van haar cliënten aanvaardt Bank Degroef Petercam de verantwoordelijkheid om zich uit te spreken over het beheer van deze fondsen en haar stem te laten horen. Bank Degroef Petercam zal dan ook niet aarzelen om haar stem te laten horen en er bij de beheerders van de fondsen waarin zij belegt op aan te dringen dat zij volgens de beste ESG-praktijken worden beheerd. Elke maand worden binnen de fondsen volledige look-throughs uitgevoerd om het ESG-profiel te waarborgen.

Wanneer blijkt dat een engagement met een fonds noodzakelijk is, wordt een bericht naar de emittent van het fonds gestuurd. Wat het engagement met icb's betreft, zijn er twee gevallen: engagement met icb's van DPAM en engagement met icb's van derden.

1. Voor de icb-fondsen van DPAM worden de verplichtingen beheerd en gecontroleerd op het niveau van het RISG-comité (Responsible Investment Steering Group). Hier is de link die het bij DPAM geldende engagementbeleid beschrijft:
https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_policy_engagement.pdf
2. Voor externe fondsen vindt u hieronder de details van het engagementbeleid:
[FundEngagementPolicy_ENG_v1.0_2022.pdf \(ctfassets.net\)](#)

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?

Degroof Petercam hanteert de beoordeling van goed bestuur van emittenten (ondernemingen en landen) op verschillende niveaus. Aangezien goed bestuur van fundamenteel belang is voor een doeltreffend beheer van de milieu- en sociale effecten van economische activiteiten op lange termijn, wordt deze beoordeling systematisch uitgevoerd, ongeacht de milieu- of sociale score die de emittent heeft behaald. Voor elk bedrijfsonderdeel worden de belangrijkste risico's op het gebied van governance vastgesteld en wordt de emittent beoordeeld op zijn beheer van dit specifieke risico. Daarom worden de structuur en de integriteit van de raad van bestuur en het management, de rechten van de aandeelhouders, het beloningsbeleid, de betrouwbaarheid van de financiële informatie en de transparantie en het vermogen om ESG-kwesties te beheren geanalyseerd.

Bij de normatieve toetsing kunnen zo ondernemingen of staten die blijken geven van slecht bestuur worden uitgesloten. In het geval van beleggingen via andere icb's zal dit onderzoek veeleer plaatsvinden via afspraken met de beheerder van de icb. Ten slotte zal de kwaliteit van het bestuur van een emittent het mogelijk maken om deze op het punt van ESG-integratie in te delen in ESG, neutraal en niet-ESG. Wetende dat het Compartiment zich ertoe verbindt de voorkeur te geven aan ESG-beleggingen en niet-ESG-beleggingen te beperken.



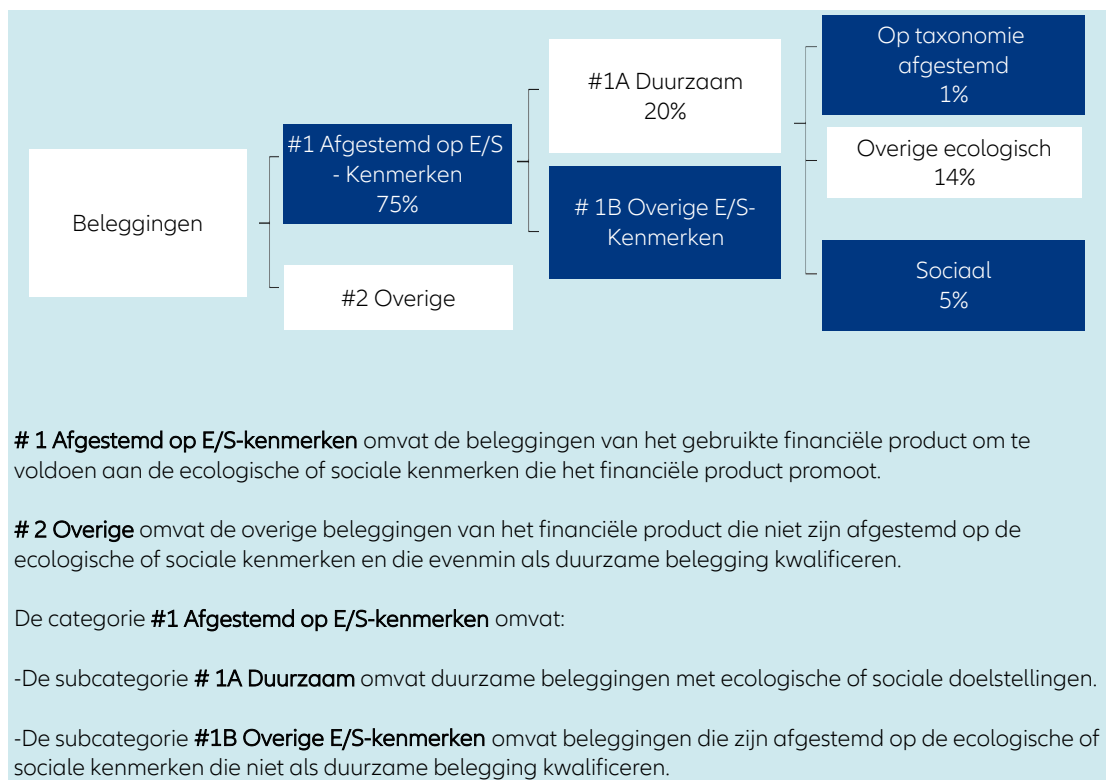
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Het Compartiment verbindt zich er in het mandaat toe om minimaal 75% van zijn activa te beleggen in effecten die afgestemd zijn op de ecologische en sociale kenmerken die het promoot (in de tabel aangeduid als '#1 afgestemd op E/S-kenmerken'). Deze zijn onderverdeeld in twee hoofdcategorieën: duurzame beleggingen (categorie 1A) waarin het compartiment minimaal 20% zal beleggen en instrumenten met andere ESG-kenmerken (categorie 1B). De gekozen methodologie om minimaal 50% in duurzame beleggingen te beleggen is opgenomen in het Global Sustainable Investment Policy dat de duurzame en verantwoorde beleggingen van Degroef Petercam regelt en is beschikbaar via de volgende link <https://assets.degroofpetercam.com/fr/politique-globale-d-investissement-durable.pdf>. Deze tweede familie bestaat uit instrumenten die weliswaar efficiënt zijn in termen van ESG-integratie, maar niet via hun economische activiteiten aan ecologische en/of sociale doelstellingen voldoen. Van de duurzame instrumenten (categorie 1A), ten slotte, verbindt het Compartiment zich ertoe ten minste 1% te selecteren als zijnde afgestemd op de EU-taxonomie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

De financiële derivaten die in voorkomend geval worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, zullen niet worden gebruikt om de ecologische en/of sociale kenmerken te promoten.



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

De duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie (in de tabel aangeduid als 'afgestemd op de EU-taxonomie') zijn beleggingen in bedrijven waarvan de economische activiteiten in aanzienlijke mate bijdragen aan de ecologische doelstellingen van matiging van de klimaatverandering en/of aanpassing aan de klimaatverandering, zoals gedefinieerd door de EU-taxonomie in overeenstemming met de criteria voor de bepaling van in aanmerking komende beleggingen en de technische selectiecriteria ('Technische selectiecriteria van de EU-taxonomie'). De methodologie van Degroof Petercam om te beoordelen of de bedrijven waarin wordt belegd, zijn afgestemd op de EU-taxonomie berust op gegevens die ofwel worden verstrekt door de bedrijven waarin wordt belegd, ofwel door derde aanbieders. Aangezien deze gegevens momenteel beperkt zijn, verbindt het Compartiment zich ertoe om minimaal 1% beleggingen te doen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Wat overheidsobligaties betreft, voorziet de EU-taxonomie tot dusver niet in een methode om te bepalen of overheidsobligaties zijn 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.

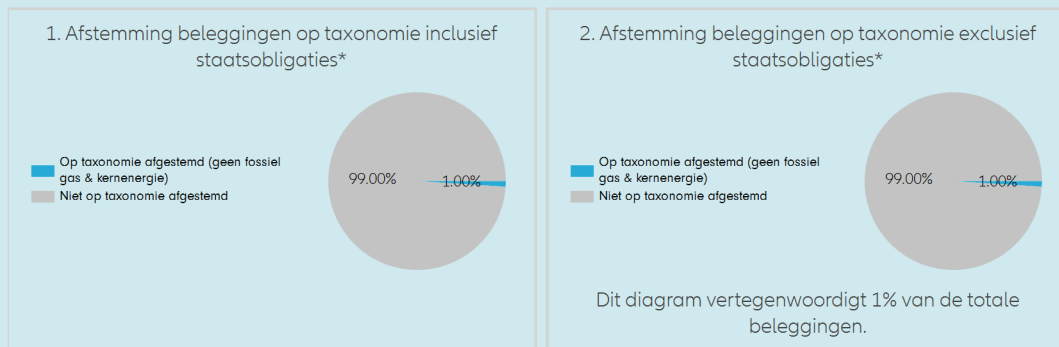
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

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

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

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



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

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

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



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

Slechts twee van de zes ecologische doelstellingen die door de EU-taxonomie worden gedefinieerd, zijn werkelijk gedekt door het reglementaire kader van de Technische selectiecriteria van de EU-taxonomie die de afstemming op de EU-taxonomie bepalen (aanpassing en matiging van de klimaatverandering). Er moeten nog vergelijkbare criteria voor de vier andere ecologische doelstellingen worden uitgewerkt.

In de tussentijd wil Degroof Petercam duurzame beleggingen uitvoeren die bijdragen aan de ecologische doelstellingen die niet zijn gedekt door de huidige Technische selectiecriteria van de EU. Daartoe heeft Degroof Petercam een (hierboven beschreven) aanpak vastgesteld en gedefinieerd om deze duurzame beleggingen te identificeren op basis van de netto positieve bijdrage van de emittenten aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties die aan de milieudoelstellingen kunnen worden toegeschreven.

Op basis van de hierna beschreven benadering bedraagt het minimale percentage duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie: 14%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Bij de promotie van ecologische en sociale kenmerken kunnen sommige duurzame beleggingen een sociale doelstelling hebben tot een minimum van 5%.

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?

Er worden op het volledige Compartiment dwingende ESG-screenings toegepast, uitgevoerd in overeenstemming met de hierboven beschreven beleggingsstrategie, behalve op:

- Liquiditeiten;
- Derivaten;
- Emittenten die geen toereikende informatie rapporteren of waarnaar onvoldoende ESG-onderzoek wordt verricht om hun ecologische en/of sociale kenmerken te kunnen beoordelen.

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

Daarnaast worden ook emittenten die na ESG-screening in de hierboven beschreven niet-ESG- categorie vallen, opgenomen in de categorie (#2 Overige). Deze emittenten zullen maximaal 10% van het Compartiment vertegenwoordigen.

In totaal zal dit resterende gedeelte (#2 Overige) niet meer dan 25% van het Compartiment bedragen. Er zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://funds.degroofpetercam.com/funds.html> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

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

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

Productnaam:
Allianz DP Global Strategy Low

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300WIVUJKSGQ4Y722

ISIN LU1726122028

Versie 14/03/2025

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

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

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

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



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

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken via de methodologie van Degroof Petercam die gericht is op:

- Geen bedrijven financieren die niet voldoen aan bepaalde internationale normen en/of betrokken zijn bij controversiële activiteiten of incidenten (normatieve toetsingen);
- Het bevorderen van de beste praktijken en beste inspanningen op ESG-gebied door een best-in-class benadering te hanteren met betrekking tot ecologische of sociale kenmerken, of beide. Daarbij identificeert het compartiment bedrijven die op het gebied van ecologische of sociale kenmerken het beste zijn in vergelijking met hun sectorgenoten en op de andere dimensie niet slechter scoren in hun categorie. In het geval van overheidsemissanten wordt dezelfde aanpak gevolgd, waarbij de nadruk ligt op het beheer van milieukwesties in relatie tot het risico dat inherent is aan hun bestaan.

In het kader van de beleggingen in instellingen voor collectieve belegging of hun compartimenten (hierna gezamenlijk 'icb's' genoemd) wordt een doorlichting van de onderliggende beleggingen uitgevoerd om ervoor te zorgen dat icb's worden geselecteerd die voldoen aan de normen van Degroof Petercam op het

gebied van de promotie van ecologische en sociale kenmerken.

Naleving van internationale normen omvat ondernemingen die het Global Compact van de Verenigde Naties naleven. Bedrijven worden elk kwartaal beoordeeld op basis van de tien beginselen van het UN Global Compact. Niet-financiële ratingbureaus voeren een compliance check uit om ondernemingen op te sporen die geconfronteerd worden met ernstige controverses en incidenten op een van de vier gebieden van het VN Global Compact (mensenrechten, arbeidsrechten, respect voor het milieu en corruptiebestrijding). De ernst van de beschuldigingen wordt beoordeeld op basis van het nationale en internationale recht. Na deze beoordeling worden de bedrijven ingedeeld als conform, niet-conform of op een toezichtlijst geplaatst. Namen die in de gaten worden gehouden, worden gedurende een langere periode gevolgd om na te gaan of er structurele vooruitgang wordt geboekt op het gebied van risicobeheersing of prestaties, dan wel of de impact van de controverses minder groot is dan aanvankelijk werd verwacht.

Het Compartiment heeft geen benchmark aangewezen om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die krachtens artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 worden gepromoot.

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

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

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van alle door het Compartiment gepromote milieu- en sociale kenmerken te meten, komen overeen met de bindende beleggingsbeperkingen:

- Voor beleggingen in directe posities (in aandelen of bedrijfsobligaties):
 - a) een nulpositie in bedrijven die geacht worden niet te voldoen aan de wereldwijde normen (Global Standards) (bedrijven die het Global Compact van de Verenigde Naties niet naleven);
 - b) een nulpositie in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals gedefinieerd in het beleid inzake controversiële activiteiten van Degroef Petercam (beschikbaar op de website www.degroofpetercam.com);
 - c) een nulpositie in bedrijven die geconfronteerd worden met zeer ernstige ESG-controverses rond ecologische of sociale kwesties;
- Voor beleggingen in overheidsobligaties:
 - a) geen blootstelling aan emittenten boven het 85e percentiel van de ranglijst voor het bestuur van een land;
- Voor beleggingen in icb's:
 - een blootstelling aan icb's die onder meer ecologische of sociale kenmerken promoten in de zin van Verordening 2019/2088 en/of compartimenten van icb's die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van Verordening 2019/2088 en/of icb's die, na een analyse door transparantie, beantwoorden aan de normen van Degroef Petercam op het gebied van de promotie van ecologische en sociale kenmerken.

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

Het Compartiment promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet tot hoofddoel. Niettemin belegt het Compartiment gedeeltelijk in duurzame beleggingen die positief bijdragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen.

De identificatie en meting van deze duurzame beleggingen vindt plaats door middel van een analyse van emittenten waarvan de voornaamste activiteit bestaat in de ontwikkeling van producten en diensten die bijdragen aan de verwezenlijking van de 17 ecologische of sociale Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals of 'SDG's') die de Verenigde Naties (VN) hebben gedefinieerd (zoals gezondheidsproducten en -diensten, onderwijsdiensten, oplossingen voor waterbesparing en -voorziening, oplossingen op het vlak van energie-efficiëntie, digitaliseringsdiensten en duurzame mobiliteitsdiensten enz.) via:

Het fonds streeft naar een minimale blootstelling van 20% aan emittenten met een netto positieve bijdrage aan deze VN-doelstellingen. De netto positieve bijdrage is het verschil tussen de positieve en negatieve impactbijdragen. Op basis van het SDG-kader van de VN wordt in de netto positieve bijdrage rekening gehouden met enerzijds (1) de mate waarin de producten en diensten van het bedrijf waarin wordt belegd, bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's en anderzijds (2) de negatieve impact van hun activiteiten over de hele waardeketen.

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

Degroof Petercam zorgt ervoor dat duurzame beleggingen in discretionaire beheermandaten geen ernstige afbreuk doen aan een ecologisch en/of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling door een meerfasenanalyse van emittenten uit te voeren. Dit leidt tot uitsluiting van ondernemingen die een te grote bedreiging vormen voor de praktijken op ecologisch en sociaal gebied of op het gebied van goed bestuur, of die niet voldoen aan de beginselen en normen van het VN-Global Compact inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en corruptiebestrijding. Emittenten die in hun sector het slechtst presteren op de milieu- en sociale pijlers komen ook niet in aanmerking voor duurzame beleggingen.

Bij beleggingen in icb's wordt een transparante analyse gemaakt om onderliggende waarden op te sporen die schadelijk kunnen zijn of niet in overeenstemming met de normen van het fonds. In voorkomend geval wordt een dialoog en engagement aangegaan met de beheerder van deze icb. Daartoe is een engagementbeleid opgesteld en gepubliceerd.

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

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

Het aanpakken van belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (hierna PAI's genoemd, voor Principal Adverse Impacts) gebeurt via een verbintenis om de negatieve gevolgen van de investeringen van het compartiment te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei aanzienlijk kunnen ondermijnen. Concreet worden PAI's geïntegreerd in de verschillende fasen van de opbouw van het Compartiment, proactief via uitsluitingen en tijdens het gehele beleggingsproces via de analyse van de emittenten en de opvolging van de controverses.

- Voor beleggingen in bedrijfsemissies (aandelen of obligaties) worden de volgende indicatoren (beschreven in bijlage I van Verordening 2022/1288) op portefeuilleniveau opgevolgd: '1. BKG- emissies, 2. Koolstofvoetafdruk', 10. 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), 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

Wat de ecologische PAI's betreft, deze worden tijdens de analyse geanalyseerd en gecontroleerd op het niveau van de emittenten waarin belegd wordt, met bijzondere aandacht voor PAI's in verband met broeikasgasemissies en koolstofvoetafdruk. Vervolgens omvat de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') een filter voor de bescherming van het milieu. Daarnaast omvat de filtering en analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waarbij ondernemingen betrokken kunnen zijn, ook controverses in verband met milieukwesties. Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met ecologische indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.

Voor de sociale PAI's berust de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') op de mensenrechten, de arbeidsrechten en de preventie van corruptie. Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waar ondernemingen bij betrokken kunnen zijn, controverses in verband met sociale kwesties, namelijk de samenleving en de gemeenschap, klanten en personeel, en controverses in verband met governancekwesties zoals ethisch zakendoen, inclusief corruptie en omkoperij. Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met sociale indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.

- Voor beleggingen in overheidsobligaties worden de volgende indicatoren

(beschreven in bijlage I van Verordening 2022/1288) op portefeuilleniveau bewaakt:
'15. BKG-intensiteit, 16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten'.

De eerste PAI heeft betrekking op milieuvraagstukken en is gericht op de broeikasgasemissie- intensiteit van de landen waarin belegd wordt. De indicator vormt een integraal onderdeel van de duurzaamheidsanalyse van overheidsobligaties.

De tweede PAI houdt verband met sociale vraagstukken en is gericht op vraagstukken betreffende sociale schendingen. In de duurzaamheidsanalyse van het land wordt gekeken naar verschillende indicatoren op dit gebied, zoals de eerbiediging van de burgerlijke vrijheden en de politieke rechten, de eerbiediging van de mensenrechten en het geweldsniveau in het land, de naleving van belangrijke verdragen inzake arbeidsrecht, de kwestie van gelijke kansen en de verdeling van de rijkdom, enz.

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:

Het Global Sustainable Investment Policy dat de duurzame en verantwoorde beleggingen van Degroof Petercam regelt, is gebaseerd op wereldwijde normen (Global Standards), waaronder de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen voor multinationale ondernemingen en de mensenrechten van de Verenigde Naties (Guiding Principles). Deze referenties maken ook integraal deel uit van de referentiesystemen die gebruikt worden door de verschillende ratingbureaus die Degroof Petercam gebruikt.

Een van de eerste stappen in het duurzame beleggingsproces van het Compartiment is een normatieve toetsing op basis van deze wereldwijde normen (Global Standards): ondernemingen die niet aan deze normen voldoen, worden uitgesloten van het in aanmerking komende beleggingsuniversum. Voor beleggingen in overheidsobligaties worden deze beginselen gecontroleerd via een globale governancerisicoscore (inclusief financiële en politieke risico's), waarbij de meest risicovolle overheidsemissanten worden uitgesloten.

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

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



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

☒ Ja

De beleggingen die door het Compartiment worden uitgevoerd, zijn erop gericht de negatieve effecten te verminderen en de verschillende bovengenoemde indicatoren zullen periodiek worden gecontroleerd om de ontwikkeling ervan na te gaan.

De negatieve effecten eigen aan de beleggingen kunnen van allerlei aard zijn, zowel wat de ecologische als de sociale dimensie betreft. Er zijn vele voorbeelden: zeer hoge koolstofvoetafdruk, hoog waterverbruik, lozing van giftige stoffen, slechte behandeling van leveranciers, gebrek aan ontwikkeling van werknemers, enz.

Daarnaast worden de belangrijkste nefaste effecten op het niveau van het fonds als geheel gevolgd via de PAI's (Principal Adverse Impact Indicators). PAI's zijn milieu- en sociale indicatoren die tot doel hebben negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren tot een minimum te beperken.

Er zijn in totaal 16 verplichte PAI-indicatoren: 14 zijn van toepassing op ondernemingen, 2 zijn specifiek voor overheids- en supranationale activa en 2 zijn specifiek voor vastgoedactiva. Naast deze verplichte

indicatoren moeten marktparticipanten kiezen voor twee facultatieve indicatoren.

PAI voor bedrijven:

Uitstoot van broeikasgassen (BKG)	1. Uitstoot van BKG
	2. Koolstofafdruk
	3. Broeikasgasemissie-intensiteit van de bedrijven waarin belegd wordt
	4. Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
	5. Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie
	6. Energieverbruiksintensiteit per sector met een grote klimaatimpact
Biodiversiteit	7. Activiteiten met een negatief effect op de sector met een grote klimaatimpact
Water	8. Waterverbruik
Afval	9. Verhouding gevaarlijk afval
Maatschappelijke en personeelskwesties	10. Schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en de richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen
	11. Gebrek aan processen en mechanismen om de naleving van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen te controleren
	12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
	13. Evenwicht tussen mannen en vrouwen in de Raad van Bestuur
	14. Blootstelling aan controversiële wapens (landmijnen, clustermunities, chemische en biologische wapens)

PAI voor overheden:

Ecologie	1. BKG-intensiteit
Maatschappelijk	2. Beleggingslanden onderworpen aan sociale schendingen

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De doelstelling van het Compartiment is vermogensgroei op lange termijn. Het Compartiment belegt voornamelijk, rechtstreeks of via andere icb's, in een portefeuille van aandelen in eender welke sector of land (met inbegrip van China en andere opkomende markten). Het fonds kan in aanzienlijke mate in obligaties beleggen. Bij het actieve beheer van het compartiment kiest de beheerder flexibel tussen verschillende beleggingsklassen, sectoren en landen op basis van macro-economische en financiële criteria.

De beleggingen van het compartiment zijn erop gericht de negatieve effecten te verminderen en zij zullen periodiek worden gecontroleerd om de ontwikkeling ervan na te gaan.

Het wereldwijde beleid inzake duurzame beleggingen dat de duurzame en verantwoorde beleggingen van Degroof Petercam regelt, omvat de volgende beleggingsstrategie:

1. Uitsluitingen:
Bedrijven
a) Controversiële wapens
b) Tabak
c) Kansspelen
d) Pornografie
e) UNGC
f) Ernstige controverses
g) Deugdelijk bestuur
h) Steenkool
i) Niet-conventionele olie
j) Conventionele olie (voor art 8+)
k) Wapens (voor art 8+)

Overheidsemissanten:
a) Governancecriterium
2. Positieve ESG-analyse:
Bedrijven in het 1e kwartiel op milieu- of sociaal gebied (zonder Q4 te zijn) en goed ondernemingsbestuur.
3. Impact
Bedrijven in het 1e kwartiel op milieu- of sociaal gebied (zonder Q4 te zijn) en goed ondernemingsbestuur.

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:

Voor beleggingen in directe posities (aandelen, obligaties)

Het Compartiment mag geen emittent verwerven of behouden die zou worden uitgesloten na de periode die nodig is voor arbitrage. In dit verband is er een beleid inzake uitsluitingen en controversiële activiteiten waarin de uitsluitingen die door Degroof Petercam per type strategie worden toegepast, nader worden omschreven, met dien verstande dat hoe duurzamer de strategie, hoe strenger de regels inzake uitsluitingen. Ten tweede stelt het compartiment regels vast voor het minimumaandeel van instrumenten die ESG Best-In-Class zijn, d.w.z. die in hun sector op ecologische en/of sociale kenmerken als beste uit de bus komen. Dit minimumaandeel bedraagt 33,5% van de activa van het Compartiment. Anderzijds kent het compartiment de regel dat niet meer dan 10% mag worden belegd in ondernemingen of emittenten met een geringe ESG-integratie (gekwalificeerd als 'niet-ESG').

Voor beleggingen in icb's

Voor beleggingen via icb's gelden dezelfde bindende elementen inzake transparantie. Aangezien het Compartiment echter geen actieve controle heeft over de beleggingen in deze icb's, zal het, in plaats van het betrokken fonds systematisch uit te sluiten, met de fondsbeheerder in gesprek gaan over beleggingen die als problematisch worden beschouwd. Aan het einde van de engagementprocedure zal het Compartiment, afhankelijk van het antwoord (beschreven in het engagementbeleid), uiteindelijk overgaan tot herindeling.

Er gelden bindende beleggingsbeperkingen voor ondernemingen die niet voldoen aan de beginselen van de hieronder beschreven mondiale normen, voor ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en voor ondernemingen die betrokken zijn bij zeer ernstige ESG-controverses:

a) De naleving door de portefeuille van de hierna beschreven wereldwijde normen (Global Standards): Het Compartiment belegt niet in ondernemingen die de 10 beginselen van het Global Compact en de leidende beginselen van de Verenigde Naties niet naleven.

b) Uitsluiting van ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten: Uitsluiting van bedrijven die zich bezighouden met de vervaardiging, het gebruik of het bezit van antipersoneelsmijnen, clustermunities, munitie met verarmd uranium en pantser-, chemische of biologische wapens. Het Compartiment sluit ook ondernemingen uit die een wezenlijke blootstelling hebben aan de productie of distributie van tabak of grondstoffen en apparatuur die nodig zijn voor de productie van tabak, de winning van thermische kolen.

c) De blootstelling van de portefeuille aan zeer ernstige ESG-controverses: De emittenten die worden geconfronteerd met zeer ernstige controverses komen niet in aanmerking voor belegging. De ernst van de controverse wordt beoordeeld door een niet-financieel ratingbureau.

Uitsluitingslijsten met betrekking tot de drie bovengenoemde soorten beperkingen worden maandelijks bijgewerkt en er worden preventie- (ex-ante risico) en controlemechanismen (ex-post risico) toegepast om ervoor te zorgen dat de uitsluitingslijsten worden toegepast. Deze uitsluitingen zijn opgenomen in het Global Sustainable Investment Policy dat de duurzame en verantwoorde beleggingen van Degroef Petercam regelt.

Als belegger in icb-fondsen voor rekening van haar cliënten aanvaardt Bank Degroef Petercam de verantwoordelijkheid om zich uit te spreken over het beheer van deze fondsen en haar stem te laten horen. Bank Degroef Petercam zal dan ook niet aarzelen om haar stem te laten horen en er bij de beheerders van de fondsen waarin zij belegt op aan te dringen dat zij volgens de beste ESG-praktijken worden beheerd. Elke maand worden binnen de fondsen volledige look-throughs uitgevoerd om het ESG-profiel te waarborgen.

Wanneer blijkt dat een engagement met een fonds noodzakelijk is, wordt een bericht naar de emittent van het fonds gestuurd. Wat het engagement met icb's betreft, zijn er twee gevallen: engagement met icb's van DPAM en engagement met icb's van derden.

1. Voor de icb-fondsen van DPAM worden de verplichtingen beheerd en gecontroleerd op het niveau van het RISG-comité (Responsible Investment Steering Group). Hier is de link die het bij DPAM geldende engagementbeleid beschrijft:

- https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_policy_engagement.pdf

2. Voor externe fondsen vindt u hieronder de details van het engagementbeleid: [FundEngagementPolicy_ENG_v1.0_2022.pdf\(ctfassets.net\)](#)

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

Degroof Petercam hanteert de beoordeling van goed bestuur van emittenten (ondernemingen en landen) op verschillende niveaus. Aangezien goed bestuur van fundamenteel belang is voor een doeltreffend beheer van de milieu- en sociale effecten van economische activiteiten op lange termijn, wordt deze beoordeling systematisch uitgevoerd, ongeacht de milieu- of sociale score die de emittent heeft behaald. Voor elk bedrijfsonderdeel worden de belangrijkste risico's op het gebied van governance vastgesteld en wordt de emittent beoordeeld op zijn beheer van dit specifieke risico. Daarom worden de structuur en de integriteit van de raad van bestuur en het management, de rechten van de aandeelhouders, het beloningsbeleid, de betrouwbaarheid van de financiële informatie en de transparantie en het vermogen om ESG-kwesties te beheren geanalyseerd.

Bij de normatieve toetsing kunnen zo ondernemingen of staten die blijken geven van slecht bestuur worden uitgesloten. In het geval van beleggingen via andere icb's zal dit onderzoek veeleer plaatsvinden via afspraken met de beheerder van de icb. Ten slotte zal de kwaliteit van het bestuur van een emittent het mogelijk maken om deze op het punt van ESG-integratie in te delen in ESG, neutraal en niet-ESG. Wetende dat het Compartiment zich ertoe verbindt de voorkeur te geven aan ESG-beleggingen en niet-ESG-beleggingen te beperken.



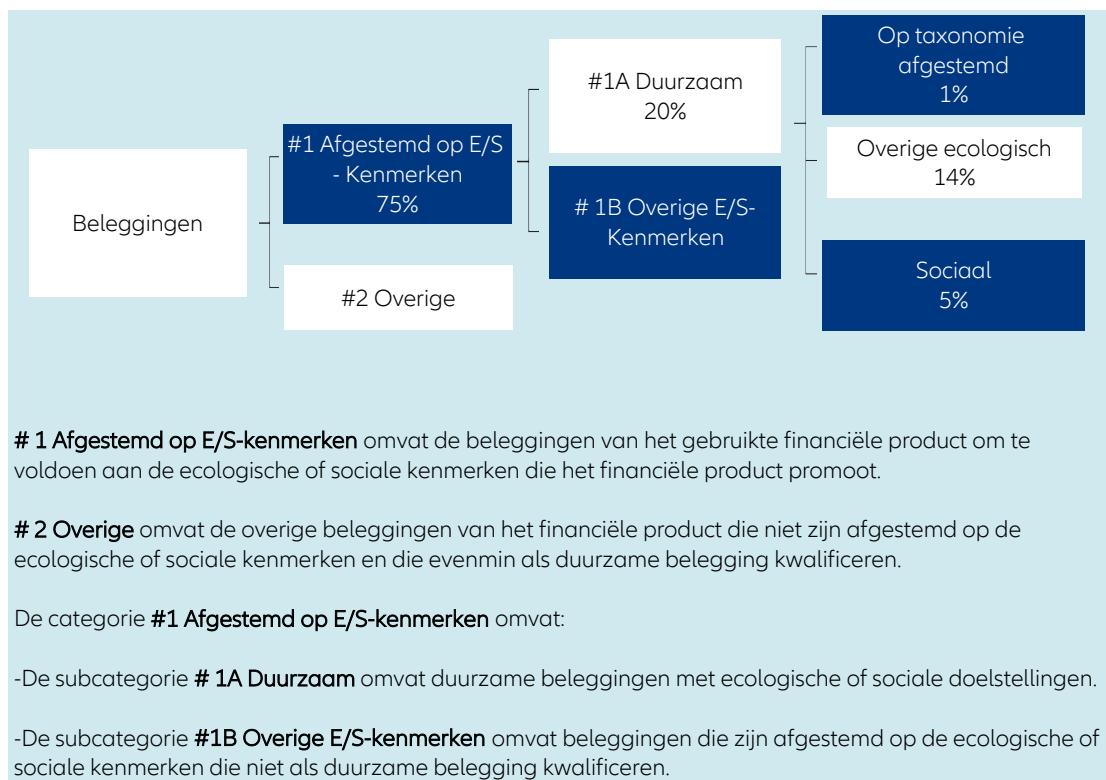
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Het Compartiment verbindt zich er in het mandaat toe om minimaal 75% van zijn activa te beleggen in effecten die afgestemd zijn op de ecologische en sociale kenmerken die het promoot (in de tabel aangeduid als '#1 afgestemd op E/S-kenmerken'). Deze zijn onderverdeeld in twee hoofdcategorieën: duurzame beleggingen (categorie 1A) waarin het compartiment minimaal 20% zal beleggen en instrumenten met andere ESG-kenmerken (categorie 1B). De gekozen methodologie om minimaal 50% in duurzame beleggingen te beleggen is opgenomen in het Global Sustainable Investment Policy dat de duurzame en verantwoorde beleggingen van Degroef Petercam regelt en is beschikbaar via de volgende link <https://assets.degroofpetercam.com/fr/politique-globale-d-investissement-durable.pdf>. Deze tweede familie bestaat uit instrumenten die weliswaar efficiënt zijn in termen van ESG-integratie, maar niet via hun economische activiteiten aan ecologische en/of sociale doelstellingen voldoen. Van de duurzame instrumenten (categorie 1A), ten slotte, verbindt het Compartiment zich ertoe ten minste 1% te selecteren als zijnde afgestemd op de EU-taxonomie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

De financiële derivaten die in voorkomend geval worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, zullen niet worden gebruikt om de ecologische en/of sociale kenmerken te promoten.



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

De duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie (in de tabel aangeduid als 'afgestemd op de EU-taxonomie') zijn beleggingen in bedrijven waarvan de economische activiteiten in aanzienlijke mate bijdragen aan de ecologische doelstellingen van matiging van de klimaatverandering en/of aanpassing aan de klimaatverandering, zoals gedefinieerd door de EU-taxonomie in overeenstemming met de criteria voor de bepaling van in aanmerking komende beleggingen en de technische selectiecriteria ('Technische selectiecriteria van de EU-taxonomie').

De methodologie van Degroof Petercam om te beoordelen of de bedrijven waarin wordt belegd, zijn afgestemd op de EU-taxonomie berust op gegevens die ofwel worden verstrekt door de bedrijven waarin wordt belegd, ofwel door derde aanbieders. Aangezien deze gegevens momenteel beperkt zijn, verbindt het Compartiment zich ertoe om minimaal 1% beleggingen te doen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Wat overheidsobligaties betreft, voorziet de EU-taxonomie tot dusver niet in een methode om te bepalen of overheidsobligaties zijn 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.

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

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

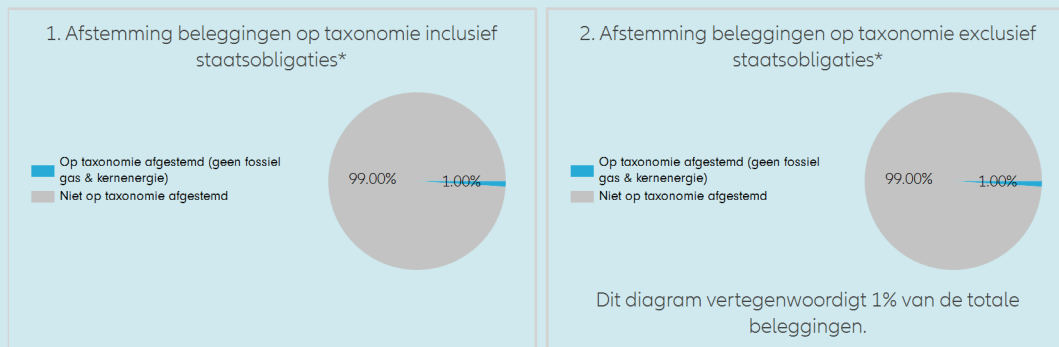
☐ Ja

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

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



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

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

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



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

Slechts twee van de zes ecologische doelstellingen die door de EU-taxonomie worden gedefinieerd, zijn werkelijk gedekt door het reglementaire kader van de Technische selectiecriteria van de EU-taxonomie die de afstemming op de EU-taxonomie bepalen (aanpassing en matiging van de klimaatverandering). Er moeten nog vergelijkbare criteria voor de vier andere ecologische doelstellingen worden uitgewerkt.

In de tussentijd wil Degroof Petercam duurzame beleggingen uitvoeren die bijdragen aan de ecologische doelstellingen die niet zijn gedekt door de huidige Technische selectiecriteria van de EU. Daartoe heeft Degroof Petercam een (hierboven beschreven) aanpak vastgesteld en gedefinieerd om deze duurzame beleggingen te identificeren op basis van de netto positieve bijdrage van de emittenten aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties die aan de milieudoelstellingen kunnen worden toegeschreven.

Op basis van de hierna beschreven benadering bedraagt het minimale percentage duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie: 14%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Bij de promotie van ecologische en sociale kenmerken kunnen sommige duurzame beleggingen een sociale doelstelling hebben tot een minimum van 5%.

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?

Er worden op het volledige Compartiment dwingende ESG-screenings toegepast, uitgevoerd in overeenstemming met de hierboven beschreven beleggingsstrategie, behalve op:

- liquiditeiten
- derivaten
- Emittenten die geen toereikende informatie rapporteren of waarnaar onvoldoende ESG-onderzoek wordt verricht om hun ecologische en/of sociale kenmerken te kunnen beoordelen.

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

Daarnaast worden ook emittenten die na ESG-screening in de hierboven beschreven niet-ESG- categorie vallen, opgenomen in de categorie (#2 Overige). Deze emittenten zullen maximaal 10% van het Compartiment vertegenwoordigen.

In totaal zal dit resterende gedeelte (#2 Overige) niet meer dan 25% van het Compartiment bedragen. Er zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://funds.degroofpetercam.com/funds.html> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

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

Productnaam:
Allianz DP Global Strategy Medium
ISIN LU1726120832
Versie 14/03/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300NXCIPLP5GOL43

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

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

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

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



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

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken via de methodologie van Degroof Petercam die gericht is op:

- Geen bedrijven financieren die niet voldoen aan bepaalde internationale normen en/of betrokken zijn bij controversiële activiteiten of incidenten (normatieve toetsingen);
- Het bevorderen van de beste praktijken en beste inspanningen op ESG-gebied door een best-in-class benadering te hanteren met betrekking tot ecologische of sociale kenmerken, of beide. Daarbij identificeert het compartiment bedrijven die op het gebied van ecologische of sociale kenmerken het beste zijn in vergelijking met hun sectorgenoten en op de andere dimensie niet slechter scoren in hun categorie. In het geval van overheidsemissanten wordt dezelfde aanpak gevolgd, waarbij de nadruk ligt op het beheer van milieukwesties in relatie tot het risico dat inherent is aan hun bestaan.

In het kader van de beleggingen in instellingen voor collectieve belegging of hun compartimenten (hierna gezamenlijk 'icb's' genoemd) wordt een doorlichting van de onderliggende beleggingen uitgevoerd om ervoor te zorgen dat icb's worden geselecteerd die voldoen aan de normen van Degroof Petercam op het

gebied van de promotie van ecologische en sociale kenmerken.

Naleving van internationale normen omvat ondernemingen die het Global Compact van de Verenigde Naties naleven. Bedrijven worden elk kwartaal beoordeeld op basis van de tien beginselen van het UN Global Compact. Niet-financiële ratingbureaus voeren een compliance check uit om ondernemingen op te sporen die geconfronteerd worden met ernstige controverses en incidenten op een van de vier gebieden van het VN Global Compact (mensenrechten, arbeidsrechten, respect voor het milieu en corruptiebestrijding). De ernst van de beschuldigingen wordt beoordeeld op basis van het nationale en internationale recht. Na deze beoordeling worden de bedrijven ingedeeld als conform, niet-conform of op een toezichtlijst geplaatst. Namen die in de gaten worden gehouden, worden gedurende een langere periode gevolgd om na te gaan of er structurele vooruitgang wordt geboekt op het gebied van risicobeheersing of prestaties, dan wel of de impact van de controverses minder groot is dan aanvankelijk werd verwacht.

Het Compartiment heeft geen benchmark aangewezen om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die krachtens artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 worden gepromoot.

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

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

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van alle door het Compartiment gepromote milieu- en sociale kenmerken te meten, komen overeen met de bindende beleggingsbeperkingen:

- Voor beleggingen in directe posities (in aandelen of bedrijfsobligaties):
 - a) een nulpositie in bedrijven die geacht worden niet te voldoen aan de wereldwijde normen (Global Standards) (bedrijven die het Global Compact van de Verenigde Naties niet naleven);
 - b) een nulpositie in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals gedefinieerd in het beleid inzake controversiële activiteiten van Degroef Petercam (beschikbaar op de website www.degroofpetercam.com);
 - c) een nulpositie in bedrijven die geconfronteerd worden met zeer ernstige ESG-controverses rond ecologische of sociale kwesties;
- Voor beleggingen in overheidsobligaties:
 - a) geen blootstelling aan emittenten boven het 85e percentiel van de ranglijst voor het bestuur van een land;
- Voor beleggingen in icb's:
 - een blootstelling aan icb's die onder meer ecologische of sociale kenmerken promoten in de zin van Verordening 2019/2088 en/of compartimenten van icb's die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van Verordening 2019/2088 en/of icb's die, na een analyse door transparantie, beantwoorden aan de normen van Degroef Petercam op het gebied van de promotie van ecologische en sociale kenmerken.

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

Het Compartiment promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet tot hoofddoel. Niettemin belegt het Compartiment gedeeltelijk in duurzame beleggingen die positief bijdragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen.

De identificatie en meting van deze duurzame beleggingen vindt plaats door middel van een analyse van emittenten waarvan de voornaamste activiteit bestaat in de ontwikkeling van producten en diensten die bijdragen aan de verwezenlijking van de 17 ecologische of sociale Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals of 'SDG's') die de Verenigde Naties (VN) hebben gedefinieerd (zoals gezondheidsproducten en -diensten, onderwijsdiensten, oplossingen voor waterbesparing en -voorziening, oplossingen op het vlak van energie-efficiëntie, digitaliseringsdiensten en duurzame mobiliteitsdiensten enz.) via:

Het fonds streeft naar een minimale blootstelling van 20% aan emittenten met een netto positieve bijdrage aan deze VN-doelstellingen. De netto positieve bijdrage is het verschil tussen de positieve en negatieve impactbijdragen. Op basis van het SDG-kader van de VN wordt in de netto positieve bijdrage rekening gehouden met enerzijds (1) de mate waarin de producten en diensten van het bedrijf waarin wordt belegd, bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's en anderzijds (2) de negatieve impact van hun activiteiten over de hele waardeketen.

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

Degroof Petercam zorgt ervoor dat duurzame beleggingen in discretionaire beheermandaten geen ernstige afbreuk doen aan een ecologisch en/of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling door een meerfasenanalyse van emittenten uit te voeren. Dit leidt tot uitsluiting van ondernemingen die een te grote bedreiging vormen voor de praktijken op ecologisch en sociaal gebied of op het gebied van goed bestuur, of die niet voldoen aan de beginselen en normen van het VN-Global Compact inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en corruptiebestrijding. Emittenten die in hun sector het slechtst presteren op de milieu- en sociale pijlers komen ook niet in aanmerking voor duurzame beleggingen.

Bij beleggingen in icb's wordt een transparante analyse gemaakt om onderliggende waarden op te sporen die schadelijk kunnen zijn of niet in overeenstemming met de normen van het fonds. In voorkomend geval wordt een dialoog en engagement aangegaan met de beheerder van deze icb. Daartoe is een engagementbeleid opgesteld en gepubliceerd.

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

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

Het aanpakken van belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (hierna PAI's genoemd, voor Principal Adverse Impacts) gebeurt via een verbintenis om de negatieve gevolgen van de investeringen van het compartiment te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei aanzienlijk kunnen ondermijnen. Concreet worden PAI's geïntegreerd in de verschillende fasen van de opbouw van het Compartiment, proactief via uitsluitingen en tijdens het gehele beleggingsproces via de analyse van de emittenten en de opvolging van de controverses.

- Voor beleggingen in bedrijfsemissies (aandelen of obligaties) worden de volgende indicatoren (beschreven in bijlage I van Verordening 2022/1288) op portefeuilleniveau opgevolgd: '1. BKG- emissies, 2. Koolstofvoetafdruk', 10. 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), 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersonneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

Wat de ecologische PAI's betreft, deze worden tijdens de analyse geanalyseerd en gecontroleerd op het niveau van de emittenten waarin belegd wordt, met bijzondere aandacht voor PAI's in verband met broeikasgasemissies en koolstofvoetafdruk. Vervolgens omvat de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') een filter voor de bescherming van het milieu. Daarnaast omvat de filtering en analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waarbij ondernemingen betrokken kunnen zijn, ook controverses in verband met milieukwesties. Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met ecologische indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.

Voor de sociale PAI's berust de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') op de mensenrechten, de arbeidsrechten en de preventie van corruptie. Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waar ondernemingen bij betrokken kunnen zijn, controverses in verband met sociale kwesties, namelijk de samenleving en de gemeenschap, klanten en personeel, en controverses in verband met governancekwesties zoals ethisch zakendoen, inclusief corruptie en omkoperij. Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met sociale indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.

- Voor beleggingen in overheidsobligaties worden de volgende indicatoren (beschreven in bijlage I van Verordening 2022/1288) op portefeuilleniveau bewaakt: '15. BKG-intensiteit, 16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten'.

De eerste PAI heeft betrekking op milieuvraagstukken en is gericht op de broeikasgasemissie-intensiteit van de landen waarin belegd wordt. De indicator vormt een integraal onderdeel van de duurzaamheidsanalyse van overheidsobligaties.

De tweede PAI houdt verband met sociale vraagstukken en is gericht op vraagstukken betreffende sociale schendingen. In de duurzaamheidsanalyse van het land wordt gekeken naar verschillende indicatoren op dit gebied, zoals de eerbiediging van de burgerlijke vrijheden en de politieke rechten, de eerbiediging van de mensenrechten en het geweldsniveau in het land, de naleving van belangrijke verdragen inzake arbeidsrecht, de kwestie van gelijke kansen en de verdeling van de rijkdom, enz.

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:

Het Global Sustainable Investment Policy dat de duurzame en verantwoorde beleggingen van Degroof Petercam regelt, is gebaseerd op wereldwijde normen (Global Standards), waaronder de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen voor multinationale ondernemingen en de mensenrechten van de Verenigde Naties (Guiding Principles). Deze referenties maken ook integraal deel uit van de referentiesystemen die gebruikt worden door de verschillende ratingbureaus die Degroof Petercam gebruikt.

Een van de eerste stappen in het duurzame beleggingsproces van het Compartiment is een normatieve toetsing op basis van deze wereldwijde normen (Global Standards): ondernemingen die niet aan deze normen voldoen, worden uitgesloten van het in aanmerking komende beleggingsuniversum. Voor beleggingen in overheidsobligaties worden deze beginselen gecontroleerd via een globale governancerisicoscore (inclusief financiële en politieke risico's), waarbij de meest risicovolle overheidsemissanten worden uitgesloten.

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

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



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

☒ Ja

De beleggingen die door het Compartiment worden uitgevoerd, zijn erop gericht de negatieve effecten te verminderen en de verschillende bovengenoemde indicatoren zullen periodiek worden gecontroleerd om de ontwikkeling ervan na te gaan.

De negatieve effecten eigen aan de beleggingen kunnen van allerlei aard zijn, zowel wat de ecologische als de sociale dimensie betreft. Er zijn vele voorbeelden: zeer hoge koolstofvoetafdruk, hoog waterverbruik, lozing van giftige stoffen, slechte behandeling van leveranciers, gebrek aan ontwikkeling van werknemers, enz.

Daarnaast worden de belangrijkste nefaste effecten op het niveau van het fonds als geheel gevolgd via de PAI's (Principal Adverse Impact Indicators). PAI's zijn milieu- en sociale indicatoren die tot doel hebben negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren tot een minimum te beperken.

Er zijn in totaal 16 verplichte PAI-indicatoren: 14 zijn van toepassing op ondernemingen, 2 zijn specifiek voor

overheids- en supranationale activa en 2 zijn specifiek voor vastgoedactiva. Naast deze verplichte indicatoren moeten marktparticipanten kiezen voor twee facultatieve indicatoren.

PAI voor bedrijven:

Uitstoot van broeikasgassen (BKG)	1. Uitstoot van BKG
	2. Koolstofafdruk
	3. Broeikasgasemissie-intensiteit van de bedrijven waarin belegd wordt
	4. Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
	5. Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie
	6. Energieverbruiksintensiteit per sector met een grote klimaatimpact
Biodiversiteit	7. Activiteiten met een negatief effect op de sector met een grote klimaatimpact
Water	8. Watervverbruik
Afval	9. Verhouding gevaarlijk afval
Maatschappelijke en personeelskwesties	10. Schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en de richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen
	11. Gebrek aan processen en mechanismen om de naleving van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen te controleren
	12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
	13. Evenwicht tussen mannen en vrouwen in de Raad van Bestuur
	14. Blootstelling aan controversiële wapens (landmijnen, clustermunitie, chemische en biologische wapens)

PAI voor overheden:

Ecologie	1. BKG-intensiteit
Maatschappelijk	2. Beleggingslanden onderworpen aan sociale schendingen

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De doelstelling van het Compartiment is vermogensgroei op lange termijn. Het Compartiment belegt voornamelijk, rechtstreeks of via andere icb's, in een portefeuille van aandelen in eender welke sector of land (met inbegrip van China en andere opkomende markten). Het fonds kan in aanzienlijke mate in obligaties beleggen. Bij het actieve beheer van het compartiment kiest de beheerder flexibel tussen verschillende beleggingsklassen, sectoren en landen op basis van macro-economische en financiële criteria.

De beleggingen van het compartiment zijn erop gericht de negatieve effecten te verminderen en zij zullen periodiek worden gecontroleerd om de ontwikkeling ervan na te gaan.

Het wereldwijde beleid inzake duurzame beleggingen dat de duurzame en verantwoorde beleggingen van Degroef Petercam regelt, omvat de volgende beleggingsstrategie:

1. Uitsluitingen:
Bedrijven
a) Controversiële wapens
b) Tabak
c) Kansspelen
d) Pornografie
e) UNGC
f) Ernstige controverses
g) Deugdelijk bestuur
h) Steenkool
i) Niet-conventionele olie
j) Conventionele olie (voor art 8+)
k) Wapens (voor art 8+)

Overheidsemissanten:
a) Governancecriterium
2. Positieve ESG-analyse:
Bedrijven in het 1e kwartiel op milieu- of sociaal gebied (zonder Q4 te zijn) en goed ondernemingsbestuur.
3. Impact
Bedrijven in het 1e kwartiel op milieu- of sociaal gebied (zonder Q4 te zijn) en goed ondernemingsbestuur.

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:

Voor beleggingen in directe posities (aandelen, obligaties)

Het Compartiment mag geen emittent verwerven of behouden die zou worden uitgesloten na de periode die nodig is voor arbitrage. In dit verband is er een beleid inzake uitsluitingen en controversiële activiteiten waarin de uitsluitingen die door Degroef Petercam per type strategie worden toegepast, nader worden omschreven, met dien verstande dat hoe duurzamer de strategie, hoe strenger de regels inzake uitsluitingen. Ten tweede stelt het compartiment regels vast voor het minimumaandeel van instrumenten die ESG Best-In-Class zijn, d.w.z. die in hun sector op ecologische en/of sociale kenmerken als beste uit de bus komen. Dit minimumaandeel bedraagt 33,5% van de activa van het Compartiment. Anderzijds kent het compartiment de regel dat niet meer dan 10% mag worden belegd in ondernemingen of emittenten met een geringe ESG-integratie (gekwalificeerd als 'niet-ESG').

Voor beleggingen in icb's

Voor beleggingen via icb's gelden dezelfde bindende elementen inzake transparantie. Aangezien het Compartiment echter geen actieve controle heeft over de beleggingen in deze icb's, zal het, in plaats van het betrokken fonds systematisch uit te sluiten, met de fondsbeheerder in gesprek gaan over beleggingen die als problematisch worden beschouwd. Aan het einde van de engagementprocedure zal het Compartiment, afhankelijk van het antwoord (beschreven in het engagementbeleid), uiteindelijk overgaan tot herindeling.

Er gelden bindende beleggingsbeperkingen voor ondernemingen die niet voldoen aan de beginselen van de hieronder beschreven mondiale normen, voor ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en voor ondernemingen die betrokken zijn bij zeer ernstige ESG-controverses:

a) De naleving door de portefeuille van de hierna beschreven wereldwijde normen (Global Standards): Het Compartiment belegt niet in ondernemingen die de 10 beginselen van het Global Compact en de

leidende beginselen van de Verenigde Naties niet naleven

b) Uitsluiting van ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten: Uitsluiting van bedrijven die zich bezighouden met de vervaardiging, het gebruik of het bezit van antipersonneelmijnen, clustermunitie, munitie met verarmd uranium en pantser-, chemische of biologische wapens. Het Compartiment sluit ook ondernemingen uit die een wezenlijke blootstelling hebben aan de productie of distributie van tabak of grondstoffen en apparatuur die nodig zijn voor de productie van tabak, de winning van thermische kolen.

c) De blootstelling van de portefeuille aan zeer ernstige ESG-controverses: De emittenten die worden geconfronteerd met zeer ernstige controverses komen niet in aanmerking voor belegging. De ernst van de controverse wordt beoordeeld door een niet-financieel ratingbureau.

Uitsluitingslijsten met betrekking tot de drie bovengenoemde soorten beperkingen worden maandelijks bijgewerkt en er worden preventie- (ex-ante risico) en controlemechanismen (ex-post risico) toegepast om ervoor te zorgen dat de uitsluitingslijsten worden toegepast. Deze uitsluitingen zijn opgenomen in het Global Sustainable Investment Policy dat de duurzame en verantwoorde beleggingen van Degroof Petercam regelt.

Als belegger in icb-fondsen voor rekening van haar cliënten aanvaardt Bank Degroof Petercam de verantwoordelijkheid om zich uit te spreken over het beheer van deze fondsen en haar stem te laten horen. Bank Degroof Petercam zal dan ook niet aarzelen om haar stem te laten horen en er bij de beheerders van de fondsen waarin zij belegt op aan te dringen dat zij volgens de beste ESG-praktijken worden beheerd. Elke maand worden binnen de fondsen volledige look-throughs uitgevoerd om het ESG-profiel te waarborgen.

Wanneer blijkt dat een engagement met een fonds noodzakelijk is, wordt een bericht naar de emittent van het fonds gestuurd. Wat het engagement met icb's betreft, zijn er twee gevallen: engagement met icb's van DPAM en engagement met icb's van derden.

1. Voor de icb-fondsen van DPAM worden de verplichtingen beheerd en gecontroleerd op het niveau van het RISG-comité (Responsible Investment Steering Group). Hier is de link die het bij DPAM geldende engagementbeleid beschrijft:

- https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_policy_engagement.pdf

2. Voor externe fondsen vindt u hieronder de details van het engagementbeleid: [FundEngagementPolicy_ENG_v1.0_2022.pdf \(ctfassets.net\)](#)

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?

Degroof Petercam hanteert de beoordeling van goed bestuur van emittenten (ondernemingen en landen) op verschillende niveaus. Aangezien goed bestuur van fundamenteel belang is voor een doeltreffend beheer van de milieu- en sociale effecten van economische activiteiten op lange termijn, wordt deze beoordeling systematisch uitgevoerd, ongeacht de milieu- of sociale score die de emittent heeft behaald. Voor elk bedrijfsonderdeel worden de belangrijkste risico's op het gebied van governance vastgesteld en wordt de emittent beoordeeld op zijn beheer van dit specifieke risico. Daarom worden de structuur en de integriteit van de raad van bestuur en het management, de rechten van de aandeelhouders, het beloningsbeleid, de betrouwbaarheid van de financiële informatie en de transparantie en het vermogen om ESG-kwesties te beheren geanalyseerd.

Bij de normatieve toetsing kunnen zo ondernemingen of staten die blijken geven van slecht bestuur worden uitgesloten. In het geval van beleggingen via andere icb's zal dit onderzoek veeleer plaatsvinden via afspraken met de beheerder van de icb. Ten slotte zal de kwaliteit van het bestuur van een emittent het mogelijk maken om deze op het punt van ESG-integratie in te delen in ESG, neutraal en niet-ESG. Wetende dat het Compartiment zich ertoe verbindt de voorkeur te geven aan ESG-beleggingen en niet-ESG-beleggingen te beperken.



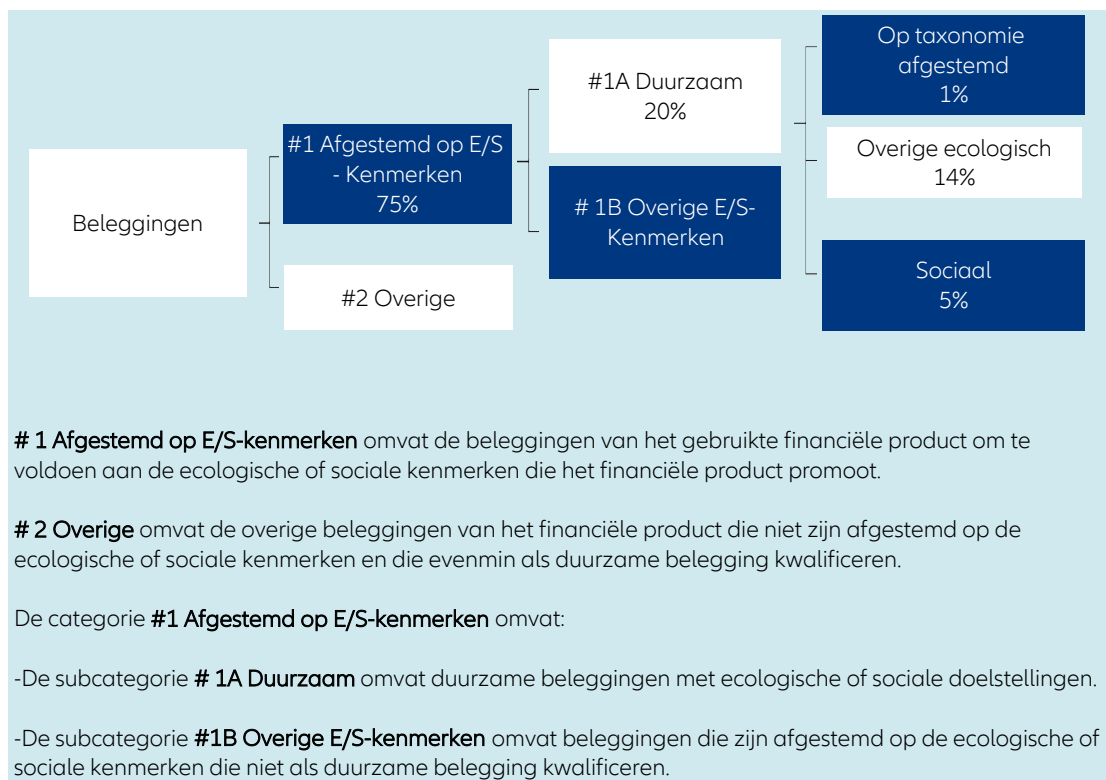
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Het Compartiment verbindt zich er in het mandaat toe om minimaal 75% van zijn activa te beleggen in effecten die afgestemd zijn op de ecologische en sociale kenmerken die het promoot (in de tabel aangeduid als '#1 afgestemd op E/S-kenmerken'). Deze zijn onderverdeeld in twee hoofdcategorieën: duurzame beleggingen (categorie 1A) waarin het compartiment minimaal 20% zal beleggen en instrumenten met andere ESG-kenmerken (categorie 1B). De gekozen methodologie om minimaal 50% in duurzame beleggingen te beleggen is opgenomen in het Global Sustainable Investment Policy dat de duurzame en verantwoorde beleggingen van Degroef Petercam regelt en is beschikbaar via de volgende link <https://assets.degroofpetercam.com/fr/politique-globale-d-investissement-durable.pdf>. Deze tweede familie bestaat uit instrumenten die weliswaar efficiënt zijn in termen van ESG-integratie, maar niet via hun economische activiteiten aan ecologische en/of sociale doelstellingen voldoen. Van de duurzame instrumenten (categorie 1A), ten slotte, verbindt het Compartiment zich ertoe ten minste 1% te selecteren als zijnde afgestemd op de EU-taxonomie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

De financiële derivaten die in voorkomend geval worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, zullen niet worden gebruikt om de ecologische en/of sociale kenmerken te promoten.



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

De duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie (in de tabel aangeduid als 'afgestemd op de EU-taxonomie') zijn beleggingen in bedrijven waarvan de economische activiteiten in aanzienlijke mate bijdragen aan de ecologische doelstellingen van matiging van de klimaatverandering en/of aanpassing aan de klimaatverandering, zoals gedefinieerd door de EU-taxonomie in overeenstemming met de criteria voor de bepaling van in aanmerking komende beleggingen en de technische selectiecriteria ('Technische selectiecriteria van de EU-taxonomie'). De methodologie van Degroof Petercam om te beoordelen of de bedrijven waarin wordt belegd, zijn afgestemd op de EU-taxonomie berust op gegevens die ofwel worden verstrekt door de bedrijven waarin wordt belegd, ofwel door derde aanbieders. Aangezien deze gegevens momenteel beperkt zijn, verbindt het Compartiment zich ertoe om minimaal 1% beleggingen te doen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Wat overheidsobligaties betreft, voorziet de EU-taxonomie tot dusver niet in een methode om te bepalen of overheidsobligaties zijn 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.

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

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

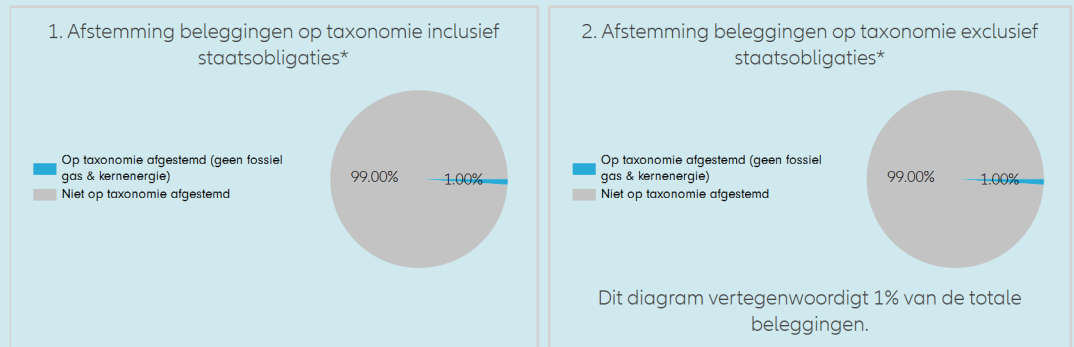
☐ Ja

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

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



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

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

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



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

Slechts twee van de zes ecologische doelstellingen die door de EU-taxonomie worden gedefinieerd, zijn werkelijk gedekt door het reglementaire kader van de Technische selectiecriteria van de EU-taxonomie die de afstemming op de EU-taxonomie bepalen (aanpassing en matiging van de klimaatverandering). Er moeten nog vergelijkbare criteria voor de vier andere ecologische doelstellingen worden uitgewerkt.

In de tussentijd wil Degroof Petercam duurzame beleggingen uitvoeren die bijdragen aan de ecologische doelstellingen die niet zijn gedekt door de huidige Technische selectiecriteria van de EU. Daartoe heeft Degroof Petercam een (hierboven beschreven) aanpak vastgesteld en gedefinieerd om deze duurzame beleggingen te identificeren op basis van de netto positieve bijdrage van de emittenten aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties die aan de milieudoelstellingen kunnen worden toegeschreven.

Op basis van de hierna beschreven benadering bedraagt het minimale percentage duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie: 14%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Bij de promotie van ecologische en sociale kenmerken kunnen sommige duurzame beleggingen een sociale doelstelling hebben tot een minimum van 5%.

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?

Er worden op het volledige Compartiment dwingende ESG-screenings toegepast, uitgevoerd in overeenstemming met de hierboven beschreven beleggingsstrategie, behalve op:

- liquiditeiten;
- derivaten
- Emittenten die geen toereikende informatie rapporteren of waarnaar onvoldoende ESG-onderzoek wordt verricht om hun ecologische en/of sociale kenmerken te kunnen beoordelen.

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

Daarnaast worden ook emittenten die na ESG-screening in de hierboven beschreven niet-ESG- categorie vallen, opgenomen in de categorie (#2 Overige). Deze emittenten zullen maximaal 10% van het Compartiment vertegenwoordigen.

In totaal zal dit resterende gedeelte (#2 Overige) niet meer dan 25% van het Compartiment bedragen. Er zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://funds.degroofpetercam.com/funds.html> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

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

Productnaam:

Allianz DP Global Strategy Medium Low

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300ZEVTF1Q3T6ED77

ISIN

LU1726121301

Versie

14/03/2025

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

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

- Geen bedrijven financieren die niet voldoen aan bepaalde internationale normen en/of betrokken zijn bij controversiële activiteiten of incidenten (normatieve toetsingen);
- Het bevorderen van de beste praktijken en beste inspanningen op ESG-gebied door een best-in-class benadering te hanteren met betrekking tot ecologische of sociale kenmerken, of beide. Daarbij identificeert het compartiment bedrijven die op het gebied van ecologische of sociale kenmerken het beste zijn in vergelijking met hun sectorgenoten en op de andere dimensie niet slechter scoren in hun categorie. In het geval van overheidsemissanten wordt dezelfde aanpak gevolgd, waarbij de nadruk ligt op het beheer van milieukwesties in relatie tot het risico dat inherent is aan hun bestaan.

In het kader van de beleggingen in instellingen voor collectieve belegging of hun compartimenten (hierna gezamenlijk 'icb's' genoemd) wordt een doorlichting van de onderliggende beleggingen uitgevoerd om ervoor te zorgen dat icb's worden geselecteerd die voldoen aan de normen van Degroof Petercam op het

gebied van de promotie van ecologische en sociale kenmerken.

Naleving van internationale normen omvat ondernemingen die het Global Compact van de Verenigde Naties naleven. Bedrijven worden elk kwartaal beoordeeld op basis van de tien beginselen van het UN Global Compact. Niet-financiële ratingbureaus voeren een compliance check uit om ondernemingen op te sporen die geconfronteerd worden met ernstige controverses en incidenten op een van de vier gebieden van het VN Global Compact (mensenrechten, arbeidsrechten, respect voor het milieu en corruptiebestrijding). De ernst van de beschuldigingen wordt beoordeeld op basis van het nationale en internationale recht. Na deze beoordeling worden de bedrijven ingedeeld als conform, niet-conform of op een toezichtlijst geplaatst. Namen die in de gaten worden gehouden, worden gedurende een langere periode gevolgd om na te gaan of er structurele vooruitgang wordt geboekt op het gebied van risicobeheersing of prestaties, dan wel of de impact van de controverses minder groot is dan aanvankelijk werd verwacht.

Het Compartiment heeft geen benchmark aangewezen om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die krachtens artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 worden gepromoot.

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

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

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van alle door het Compartiment gepromote milieu- en sociale kenmerken te meten, komen overeen met de bindende beleggingsbeperkingen:

- Voor beleggingen in directe posities (in aandelen of bedrijfsobligaties):
 - a) een nulpositie in bedrijven die geacht worden niet te voldoen aan de wereldwijde normen (Global Standards) (bedrijven die het Global Compact van de Verenigde Naties niet naleven);
 - b) een nulpositie in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals gedefinieerd in het beleid inzake controversiële activiteiten van Degroef Petercam (beschikbaar op de website www.degroofpetercam.com);
 - c) een nulpositie in bedrijven die geconfronteerd worden met zeer ernstige ESG-controverses rond ecologische of sociale kwesties;
- Voor beleggingen in overheidsobligaties:
 - a) geen blootstelling aan emittenten boven het 85e percentiel van de ranglijst voor het bestuur van een land;
- Voor beleggingen in icb's:
 - een blootstelling aan icb's die onder meer ecologische of sociale kenmerken promoten in de zin van Verordening 2019/2088 en/of compartimenten van icb's die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van Verordening 2019/2088 en/of icb's die, na een analyse door transparantie, beantwoorden aan de normen van Degroef Petercam op het gebied van de promotie van ecologische en sociale kenmerken.

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

Het Compartiment promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet tot hoofddoel. Niettemin belegt het Compartiment gedeeltelijk in duurzame beleggingen die positief bijdragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen.

De identificatie en meting van deze duurzame beleggingen vindt plaats door middel van een analyse van emittenten waarvan de voornaamste activiteit bestaat in de ontwikkeling van producten en diensten die bijdragen aan de verwezenlijking van de 17 ecologische of sociale Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals of 'SDG's') die de Verenigde Naties (VN) hebben gedefinieerd (zoals gezondheidsproducten en -diensten, onderwijsdiensten, oplossingen voor waterbesparing en -voorziening, oplossingen op het vlak van energie-efficiëntie, digitaliseringsdiensten en duurzame mobiliteitsdiensten enz.) via:

Het fonds streeft naar een minimale blootstelling van 20% aan emittenten met een netto positieve bijdrage aan deze VN-doelstellingen. De netto positieve bijdrage is het verschil tussen de positieve en negatieve impactbijdragen. Op basis van het SDG-kader van de VN wordt in de netto positieve bijdrage rekening gehouden met enerzijds (1) de mate waarin de producten en diensten van het bedrijf waarin wordt belegd, bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's en anderzijds (2) de negatieve impact van hun activiteiten over de hele waardeketen.

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

Degroof Petercam zorgt ervoor dat duurzame beleggingen in discretionaire beheermandaten geen ernstige afbreuk doen aan een ecologisch en/of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling door een meerfasenanalyse van emittenten uit te voeren. Dit leidt tot uitsluiting van ondernemingen die een te grote bedreiging vormen voor de praktijken op ecologisch en sociaal gebied of op het gebied van goed bestuur, of die niet voldoen aan de beginselen en normen van het VN-Global Compact inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en corruptiebestrijding. Emittenten die in hun sector het slechtst presteren op de milieu- en sociale pijlers komen ook niet in aanmerking voor duurzame beleggingen.

Bij beleggingen in icb's wordt een transparante analyse gemaakt om onderliggende waarden op te sporen die schadelijk kunnen zijn of niet in overeenstemming met de normen van het fonds. In voorkomend geval wordt een dialoog en engagement aangegaan met de beheerder van deze icb. Daartoe is een engagementbeleid opgesteld en gepubliceerd.

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

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

Het aanpakken van belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (hierna PAI's genoemd, voor Principal Adverse Impacts) gebeurt via een verbintenis om de negatieve gevolgen van de investeringen van het compartiment te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei aanzienlijk kunnen ondermijnen. Concreet worden PAI's geïntegreerd in de verschillende fasen van de opbouw van het Compartiment, proactief via uitsluitingen en tijdens het gehele beleggingsproces via de analyse van de emittenten en de opvolging van de controverses.

- Voor beleggingen in bedrijfsemissies (aandelen of obligaties) worden de volgende indicatoren (beschreven in bijlage I van Verordening 2022/1288) op portefeuilleniveau opgevolgd: '1. BKG- emissies, 2. Koolstofvoetafdruk', 10. 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), 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersonneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

Wat de ecologische PAI's betreft, deze worden tijdens de analyse geanalyseerd en gecontroleerd op het niveau van de emittenten waarin belegd wordt, met bijzondere aandacht voor PAI's in verband met broeikasgasemissies en koolstofvoetafdruk. Vervolgens omvat de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') een filter voor de bescherming van het milieu. Daarnaast omvat de filtering en analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waarbij ondernemingen betrokken kunnen zijn, ook controverses in verband met milieukwesties. Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met ecologische indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.

Voor de sociale PAI's berust de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') op de mensenrechten, de arbeidsrechten en de preventie van corruptie. Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waar ondernemingen bij betrokken kunnen zijn, controverses in verband met sociale kwesties, namelijk de samenleving en de gemeenschap, klanten en personeel, en controverses in verband met governancekwesties zoals ethisch zakendoen, inclusief corruptie en omkoperij. Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met sociale indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.

- Voor beleggingen in overheidsobligaties worden de volgende indicatoren (beschreven in bijlage I van Verordening 2022/1288) op portefeuilleniveau bewaakt: '15. BKG-intensiteit, 16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten'.

De eerste PAI heeft betrekking op milieuvraagstukken en is gericht op de broeikasgasemissie-intensiteit van de landen waarin belegd wordt. De indicator vormt een integraal onderdeel van de duurzaamheidsanalyse van overheidsobligaties.

De tweede PAI houdt verband met sociale vraagstukken en is gericht op vraagstukken betreffende sociale schendingen. In de duurzaamheidsanalyse van het land wordt gekeken naar verschillende indicatoren op dit gebied, zoals de eerbiediging van de burgerlijke vrijheden en de politieke rechten, de eerbiediging van de mensenrechten en het geweldsniveau in het land, de naleving van belangrijke verdragen inzake arbeidsrecht, de kwestie van gelijke kansen en de verdeling van de rijkdom, enz.

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:

Het Global Sustainable Investment Policy dat de duurzame en verantwoorde beleggingen van Degroof Petercam regelt, is gebaseerd op wereldwijde normen (Global Standards), waaronder de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen voor multinationale ondernemingen en de mensenrechten van de Verenigde Naties (Guiding Principles). Deze referenties maken ook integraal deel uit van de referentiesystemen die gebruikt worden door de verschillende ratingbureaus die Degroof Petercam gebruikt.

Een van de eerste stappen in het duurzame beleggingsproces van het Compartiment is een normatieve toetsing op basis van deze wereldwijde normen (Global Standards): ondernemingen die niet aan deze normen voldoen, worden uitgesloten van het in aanmerking komende beleggingsuniversum. Voor beleggingen in overheidsobligaties worden deze beginselen gecontroleerd via een globale governancerisicoscore (inclusief financiële en politieke risico's), waarbij de meest risicovolle overheidsemissanten worden uitgesloten.

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

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



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

☒ Ja

De beleggingen die door het Compartiment worden uitgevoerd, zijn erop gericht de negatieve effecten te verminderen en de verschillende bovengenoemde indicatoren zullen periodiek worden gecontroleerd om de ontwikkeling ervan na te gaan.

De negatieve effecten eigen aan de beleggingen kunnen van allerlei aard zijn, zowel wat de ecologische als de sociale dimensie betreft. Er zijn vele voorbeelden: zeer hoge koolstofvoetafdruk, hoog waterverbruik, lozing van giftige stoffen, slechte behandeling van leveranciers, gebrek aan ontwikkeling van werknemers, enz.

Daarnaast worden de belangrijkste nefaste effecten op het niveau van het fonds als geheel gevolgd via de PAI's (Principal Adverse Impact Indicators). PAI's zijn milieu- en sociale indicatoren die tot doel hebben negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren tot een minimum te beperken.

Er zijn in totaal 16 verplichte PAI-indicatoren: 14 zijn van toepassing op ondernemingen, 2 zijn specifiek voor

overheids- en supranationale activa en 2 zijn specifiek voor vastgoedactiva. Naast deze verplichte indicatoren moeten marktparticipanten kiezen voor twee facultatieve indicatoren.

PAI voor bedrijven:

Uitstoot van broeikasgassen (BKG)	1. Uitstoot van BKG
	2. Koolstofafdruk
	3. Broeikasgasemissie-intensiteit van de bedrijven waarin belegd wordt
	4. Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
	5. Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie
	6. Energieverbruiksintensiteit per sector met een grote klimaatimpact
Biodiversiteit	7. Activiteiten met een negatief effect op de sector met een grote klimaatimpact
Water	8. Waterverbruik
Afval	9. Verhouding gevaarlijk afval
Maatschappelijke en personeelskwesties	10. Schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en de richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen
	11. Gebrek aan processen en mechanismen om de naleving van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen te controleren
	12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
	13. Evenwicht tussen mannen en vrouwen in de Raad van Bestuur
	14. Blootstelling aan controversiële wapens (landmijnen, clustermunitie, chemische en biologische wapens)

PAI voor overheden:

Ecologie	1. BKG-intensiteit
Maatschappelijk	2. Beleggingslanden onderworpen aan sociale schendingen

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De doelstelling van het Compartiment is vermogensgroei op lange termijn. Het Compartiment belegt voornamelijk, rechtstreeks of via andere icb's, in een portefeuille van aandelen in eender welke sector of land (met inbegrip van China en andere opkomende markten). Het fonds kan in aanzienlijke mate in obligaties beleggen. Bij het actieve beheer van het compartiment kiest de beheerder flexibel tussen verschillende beleggingsklassen, sectoren en landen op basis van macro-economische en financiële criteria.

De beleggingen van het compartiment zijn erop gericht de negatieve effecten te verminderen en zij zullen periodiek worden gecontroleerd om de ontwikkeling ervan na te gaan.

Het wereldwijde beleid inzake duurzame beleggingen dat de duurzame en verantwoorde beleggingen van Degroof Petercam regelt, omvat de volgende beleggingsstrategie:

1. Uitsluitingen:
Bedrijven
a) Controversiële wapens
b) Tabak
c) Kansspelen
d) Pornografie
e) UNGC
f) Ernstige controverses
g) Deugdelijk bestuur
h) Steenkool
i) Niet-conventionele olie
j) Conventionele olie (voor art 8+)
k) Wapens (voor art 8+)

Overheidsemissanten:
a) Governancecriterium
2. Positieve ESG-analyse:
Bedrijven in het 1e kwartiel op milieu- of sociaal gebied (zonder Q4 te zijn) en goed ondernemingsbestuur.
3. Impact
Bedrijven in het 1e kwartiel op milieu- of sociaal gebied (zonder Q4 te zijn) en goed ondernemingsbestuur.

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:

Voor beleggingen in directe posities (aandelen, obligaties)

Het Compartiment mag geen emittent verwerven of behouden die zou worden uitgesloten na de periode die nodig is voor arbitrage. In dit verband is er een beleid inzake uitsluitingen en controversiële activiteiten waarin de uitsluitingen die door Degroef Petercam per type strategie worden toegepast, nader worden omschreven, met dien verstande dat hoe duurzamer de strategie, hoe strenger de regels inzake uitsluitingen. Ten tweede stelt het compartiment regels vast voor het minimumaandeel van instrumenten die ESG Best-In-Class zijn, d.w.z. die in hun sector op ecologische en/of sociale kenmerken als beste uit de bus komen. Dit minimumaandeel bedraagt 33,5% van de activa van het Compartiment. Anderzijds kent het compartiment de regel dat niet meer dan 10% mag worden belegd in ondernemingen of emittenten met een geringe ESG-integratie (gekwalificeerd als 'niet-ESG').

Voor beleggingen in icb's

Voor beleggingen via icb's gelden dezelfde bindende elementen inzake transparantie. Aangezien het Compartiment echter geen actieve controle heeft over de beleggingen in deze icb's, zal het, in plaats van het betrokken fonds systematisch uit te sluiten, met de fondsbeheerder in gesprek gaan over beleggingen die als problematisch worden beschouwd. Aan het einde van de engagementprocedure zal het Compartiment, afhankelijk van het antwoord (beschreven in het engagementbeleid), uiteindelijk overgaan tot herindeling.

Er gelden bindende beleggingsbeperkingen voor ondernemingen die niet voldoen aan de beginselen van de hieronder beschreven mondiale normen, voor ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en voor ondernemingen die betrokken zijn bij zeer ernstige ESG-controverses:

a) De naleving door de portefeuille van de hierna beschreven wereldwijde normen (Global Standards): Het Compartiment belegt niet in ondernemingen die de 10 beginselen van het Global Compact en de

leidende beginselen van de Verenigde Naties niet naleven

b) Uitsluiting van ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten: Uitsluiting van bedrijven die zich bezighouden met de vervaardiging, het gebruik of het bezit van antipersoneelsmijnen, clustermunitie, munitie met verarmd uranium en pantser-, chemische of biologische wapens. Het Compartiment sluit ook ondernemingen uit die een wezenlijke blootstelling hebben aan de productie of distributie van tabak of grondstoffen en apparatuur die nodig zijn voor de productie van tabak, de winning van thermische kolen.

c) De blootstelling van de portefeuille aan zeer ernstige ESG-controverses: De emittenten die worden geconfronteerd met zeer ernstige controverses komen niet in aanmerking voor belegging. De ernst van de controverse wordt beoordeeld door een niet-financieel ratingbureau.

Uitsluitingslijsten met betrekking tot de drie bovengenoemde soorten beperkingen worden maandelijks bijgewerkt en er worden preventie- (ex-ante risico) en controlemechanismen (ex-post risico) toegepast om ervoor te zorgen dat de uitsluitingslijsten worden toegepast. Deze uitsluitingen zijn opgenomen in het Global Sustainable Investment Policy dat de duurzame en verantwoorde beleggingen van Degroof Petercam regelt.

Als belegger in icb-fondsen voor rekening van haar cliënten aanvaardt Bank Degroof Petercam de verantwoordelijkheid om zich uit te spreken over het beheer van deze fondsen en haar stem te laten horen. Bank Degroof Petercam zal dan ook niet aarzelen om haar stem te laten horen en er bij de beheerders van de fondsen waarin zij belegt op aan te dringen dat zij volgens de beste ESG-praktijken worden beheerd. Elke maand worden binnen de fondsen volledige look-throughs uitgevoerd om het ESG-profiel te waarborgen.

Wanneer blijkt dat een engagement met een fonds noodzakelijk is, wordt een bericht naar de emittent van het fonds gestuurd. Wat het engagement met icb's betreft, zijn er twee gevallen: engagement met icb's van DPAM en engagement met icb's van derden.

1. Voor de icb-fondsen van DPAM worden de verplichtingen beheerd en gecontroleerd op het niveau van het RISG-comité (Responsible Investment Steering Group). Hier is de link die het bij DPAM geldende engagementbeleid beschrijft:

- https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_policy_engagement.pdf

2. Voor externe fondsen vindt u hieronder de details van het engagementbeleid: [FundEngagementPolicy_ENG_v1.0_2022.pdf\(ctfassets.net\)](#)

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?

Degroof Petercam hanteert de beoordeling van goed bestuur van emittenten (ondernemingen en landen) op verschillende niveaus. Aangezien goed bestuur van fundamenteel belang is voor een doeltreffend beheer van de milieu- en sociale effecten van economische activiteiten op lange termijn, wordt deze beoordeling systematisch uitgevoerd, ongeacht de milieu- of sociale score die de emittent heeft behaald. Voor elk bedrijfsonderdeel worden de belangrijkste risico's op het gebied van governance vastgesteld en wordt de emittent beoordeeld op zijn beheer van dit specifieke risico. Daarom worden de structuur en de integriteit van de raad van bestuur en het management, de rechten van de aandeelhouders, het beloningsbeleid, de betrouwbaarheid van de financiële informatie en de transparantie en het vermogen om ESG-kwesties te beheren geanalyseerd.

Bij de normatieve toetsing kunnen zo ondernemingen of staten die blijken te geven van slecht bestuur worden uitgesloten. In het geval van beleggingen via andere icb's zal dit onderzoek veeleer plaatsvinden via afspraken met de beheerder van de icb. Ten slotte zal de kwaliteit van het bestuur van een emittent het mogelijk maken om deze op het punt van ESG-integratie in te delen in ESG, neutraal en niet-ESG. Wetende dat het Compartiment zich ertoe verbindt de voorkeur te geven aan ESG-beleggingen en niet-ESG-beleggingen te beperken.



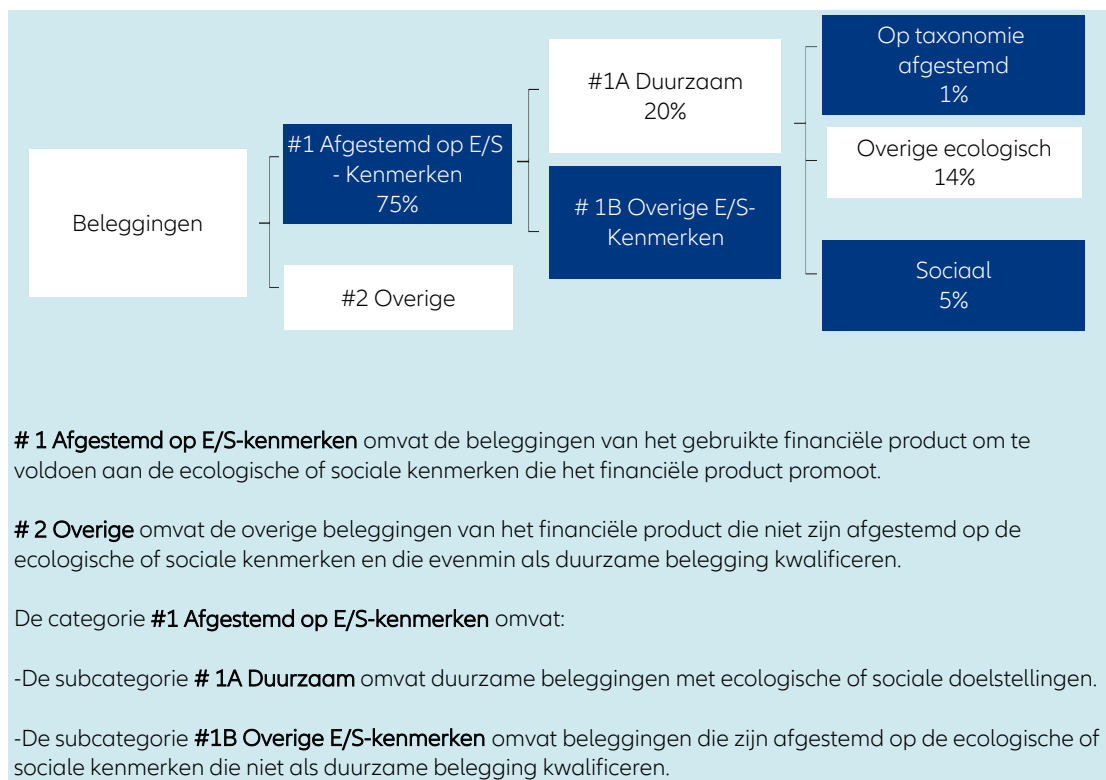
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Het Compartiment verbindt zich er in het mandaat toe om minimaal 75% van zijn activa te beleggen in effecten die afgestemd zijn op de ecologische en sociale kenmerken die het promoot (in de tabel aangeduid als '#1 afgestemd op E/S-kenmerken'). Deze zijn onderverdeeld in twee hoofdcategorieën: duurzame beleggingen (categorie 1A) waarin het compartiment minimaal 20% zal beleggen en instrumenten met andere ESG-kenmerken (categorie 1B). De gekozen methodologie om minimaal 50% in duurzame beleggingen te beleggen is opgenomen in het Global Sustainable Investment Policy dat de duurzame en verantwoorde beleggingen van Degroef Petercam regelt en is beschikbaar via de volgende link <https://assets.degroofpetercam.com/fr/politique-globale-d-investissement-durable.pdf>. Deze tweede familie bestaat uit instrumenten die weliswaar efficiënt zijn in termen van ESG-integratie, maar niet via hun economische activiteiten aan ecologische en/of sociale doelstellingen voldoen. Van de duurzame instrumenten (categorie 1A), ten slotte, verbindt het Compartiment zich ertoe ten minste 1% te selecteren als zijnde afgestemd op de EU-taxonomie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

De financiële derivaten die in voorkomend geval worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, zullen niet worden gebruikt om de ecologische en/of sociale kenmerken te promoten.



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

De duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie (in de tabel aangeduid als 'afgestemd op de EU-taxonomie') zijn beleggingen in bedrijven waarvan de economische activiteiten in aanzienlijke mate bijdragen aan de ecologische doelstellingen van matiging van de klimaatverandering en/of aanpassing aan de klimaatverandering, zoals gedefinieerd door de EU-taxonomie in overeenstemming met de criteria voor de bepaling van in aanmerking komende beleggingen en de technische selectiecriteria ('Technische selectiecriteria van de EU-taxonomie'). De methodologie van Degroof Petercam om te beoordelen of de bedrijven waarin wordt belegd, zijn afgestemd op de EU-taxonomie berust op gegevens die ofwel worden verstrekt door de bedrijven waarin wordt belegd, ofwel door derde aanbieders. Aangezien deze gegevens momenteel beperkt zijn, verbindt het Compartiment zich ertoe om minimaal 1% beleggingen te doen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Wat overheidsobligaties betreft, voorziet de EU-taxonomie tot dusver niet in een methode om te bepalen of overheidsobligaties zijn 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.

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

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

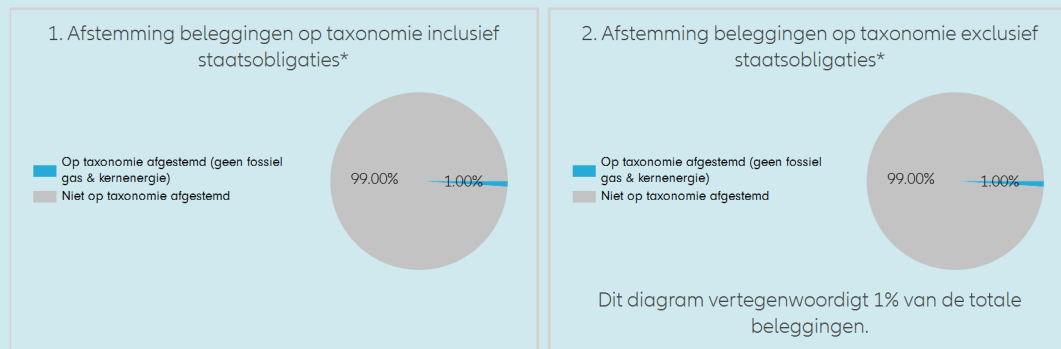
☐ Ja

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

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



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

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

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



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

Slechts twee van de zes ecologische doelstellingen die door de EU-taxonomie worden gedefinieerd, zijn werkelijk gedekt door het reglementaire kader van de Technische selectiecriteria van de EU-taxonomie die de afstemming op de EU-taxonomie bepalen (aanpassing en matiging van de klimaatverandering). Er moeten nog vergelijkbare criteria voor de vier andere ecologische doelstellingen worden uitgewerkt.

In de tussentijd wil Degroof Petercam duurzame beleggingen uitvoeren die bijdragen aan de ecologische doelstellingen die niet zijn gedekt door de huidige Technische selectiecriteria van de EU. Daartoe heeft Degroof Petercam een (hierboven beschreven) aanpak vastgesteld en gedefinieerd om deze duurzame beleggingen te identificeren op basis van de netto positieve bijdrage van de emittenten aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties die aan de milieudoelstellingen kunnen worden toegeschreven.

Op basis van de hierna beschreven benadering bedraagt het minimale percentage duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie: 14%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Bij de promotie van ecologische en sociale kenmerken kunnen sommige duurzame beleggingen een sociale doelstelling hebben tot een minimum van 5%.

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?

Er worden op het volledige Compartiment dwingende ESG-screenings toegepast, uitgevoerd in overeenstemming met de hierboven beschreven beleggingsstrategie, behalve op:

- liquiditeiten
- derivaten
- Emittenten die geen toereikende informatie rapporteren of waarnaar onvoldoende ESG-onderzoek wordt verricht om hun ecologische en/of sociale kenmerken te kunnen beoordelen.

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

Daarnaast worden ook emittenten die na ESG-screening in de hierboven beschreven niet-ESG- categorie vallen, opgenomen in de categorie (#2 Overige). Deze emittenten zullen maximaal 10% van het Compartiment vertegenwoordigen.

In totaal zal dit resterende gedeelte (#2 Overige) niet meer dan 25% van het Compartiment bedragen. Er zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://funds.degroofpetercam.com/funds.html> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>