

DB Life FlexSelect

Precontractueel document inzake duurzame financiering

15 juli 2024

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 verzekeringsbeleggingsactiva. Een dergelijke groepswijde aanpak houdt in de volledige beleggingsbeslissingsprocedure rekening met de duurzaamheidsrisico's, met inbegrip van Asset Liability Management, Investment Strategy, Asset Manager Management, Investment Monitoring en Risk Management.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Het doel van het product

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

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

4 van de fondsen zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR. Bij de selectie van de 4 fondsen in het product hebben wij er daarom 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 DB Life FlexSelect bestaat uit 4 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
DB Life DB Balanced SAA (EUR) Plus	DB Life DB Balanced SAA (EUR) Plus	LU2132879748	DWS	8	0 %	0 %	Ja	www.dws.com/fundinformation.
DB Life DB Conservative SAA (EUR) Plus	DB Life DB Conservative SAA (EUR) Plus	LU2132883344	DWS	8	0 %	0 %	Ja	www.dws.com/fundinformation.
DB Life DB Growth SAA (EUR)	DB Life DB Growth SAA (EUR)	LU2132882965	DWS	8	0 %	0 %	Ja	www.dws.com/fundinformation.
DB Life New Generation	NA	NA	Allianz Benelux SA	8	0 %	20,00 %	Ja	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:
DB Life DB Balanced SAA (EUR) Plus
ISIN LU2132879748
Versie 15/07/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
254900KM6BB867XGNX59

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 __% 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?

De ecologische en sociale kenmerken worden gepromoot door ten minste 51% van het nettocompartimentvermogen te beleggen in beleggingen (bv. beleggingsfondsen, aandelen of obligaties) met ten minste ESG-rating BBB van MSCI. MSCI analyseert diverse ecologische en sociale kenmerken om een bepaalde ESG-rating toe te kennen. Het bereiken van de gepromote ecologische en sociale kenmerken wordt beoordeeld aan de hand van de toepassing van de ESG-gegevens van MSCI, zoals nader beschreven in het gedeelte getiteld "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?".

Naast de ESG-minimumrating van MSCI, maken de beleggingsadviseur en de compartimentbeheerder gebruik van uitsluitingscriteria op basis van de door MSCI verstrekte gegevens. Ter verduidelijking: deze uitsluitingscriteria gelden niet voor cash, cashequivalenten en derivaten.

- Het compartiment sluit ondernemingen uit die de beginselen van het VN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden. Ook beleggingen in beleggingsfondsen die beleggen in activa die de beginselen van het Global Compact van de VN schenden, worden uitgesloten.

- Het compartiment sluit beleggingen uit in beleggingsfondsen waarvan de beleggingen volgens de gegevens van MSCI bepaalde omzetrempels in controversiële sectoren overschrijden. Bij deze uitsluitingsbeoordeling worden alleen relevante, voor MSCI beschikbare bezittingen van het fonds beoordeeld. De mogelijkheid bestaat dus dat het compartiment belegt in beleggingsfondsen met bezittingen waarover MSCI geen gegevens beschikbaar heeft. Voor alle duidelijkheid gelden de bovenstaande uitsluitingscriteria niet voor beleggingsfondsen die voornamelijk beleggen in financiële instrumenten van staatsemissanten.
- Het compartiment sluit directe beleggingen uit in financiële instrumenten uitgegeven door ondernemingen (indien van toepassing) die de onderstaande omzetrempels overschrijden.

Bijzonderheden over de methodologie om de voornoemde kenmerken te beoordelen, zijn nader beschreven in het gedeelte getiteld "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?".

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 verwezenlijking van de gepromote ecologische en sociale kenmerken wordt beoordeeld aan de hand van de ESG-gegevens van MSCI. De methodologie past diverse beoordelingscategorieën toe die worden gebruikt als duurzaamheidsindicatoren om het bereiken van de volgende gepromote ecologische en sociale kenmerken te beoordelen:

- Percentage van het nettocompartimentvermogen dat is belegd in beleggingsfondsen en effecten van emittenten met ten minste ESG-rating BBB van MSCI.
- Percentage van het nettocompartimentvermogen dat is uitgegeven door ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden; en het percentage in beleggingsfondsen die de beginselen van het Global Compact van de VN schenden.
- Percentage van het nettocompartimentvermogen dat is belegd in beleggingsfondsen die beleggen in controversiële bedrijfssectoren die inkomsten genereren boven een vooraf bepaalde omzetrempel, met uitzondering van beleggingsfondsen die voornamelijk beleggen in beleggingsinstrumenten uitgegeven door staatsemissanten.
- Percentage van het nettocompartimentvermogen dat rechtstreeks is belegd in instrumenten uitgegeven door bedrijven (waar van toepassing) uit controversiële bedrijfssectoren die inkomsten genereren boven een vooraf bepaalde omzetrempel.

Bijzonderheden over de methodologie om het bereiken van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te beoordelen, zijn nader beschreven in het gedeelte getiteld "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?".

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

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

Niet van toepassing.

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 compartimentbeheerder neemt de volgende belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren uit Bijlage I van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie tot aanvulling van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector in aanmerking:

- koolstofvoetafdruk (nr. 2);
- broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin is belegd (nr. 3);
- blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen (nr. 4);
- schending van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (nr. 10); en
- blootstelling aan controversiële wapens (nr. 14).

De belangrijkste ongunstige effecten worden voor de activa van het compartiment in beschouwing genomen bij de selectie van beleggingen met uitsluiting van (i) emittenten die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen die een omzet boven een vooraf bepaalde drempel genereren zoals beschreven in de uitsluitingen onder "thermische steenkool" (duurzaamheidsfactoren in verband met de indicatoren voor ongunstige effecten nr. 2, 3 en 4), (ii) emittenten die de beginselen van het UN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden (duurzaamheidsfactoren in verband met de indicator voor ongunstige effecten nr. 10), en (iii) emittenten die betrokken zijn in controversiële wapens (duurzaamheidsfactoren in verband met de indicator voor ongunstige effecten nr. 14). Bijzonderheden over de respectieve uitsluitingen zijn nader beschreven in het gedeelte getiteld "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?".

Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het compartiment.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Dit compartiment volgt een op meerdere activaklassen gebaseerde strategie als voornaamste beleggingsstrategie. Het compartiment streeft naar een onrechtstreekse blootstelling in drie portefeuilles van primaire activaklassen (vastrentende portefeuille: maximaal 70%, aandelenportefeuille: 30-80%, en alternatievenportefeuille: 0-15%), die onderling en intern gediversifieerd zijn (elk een portefeuille en gezamenlijk de portefeuilles) in verhoudingen die verenigbaar zijn met het hieronder beschreven beleggingsdoel. De compartimentbeheerder past het beleggingsbeleid van het compartiment voornamelijk toe via beleggingen in icbe's en andere icb's. Op die manier streeft het compartiment een fonds-van-fondsenstrategie na. Naast de allocatie aan de portefeuille wordt er een risicoreductiestrategie toegepast om het kapitaal te beschermen door een waardedaling van de activa van het compartiment te beperken. De risicoreductiestrategie wordt toegepast met derivaatinstrumenten. Bijkomende bijzonderheden over de voornaamste beleggingsstrategie zijn vastgelegd in het specifieke gedeelte van het verkoopprospectus. Het compartimentvermogen wordt voornamelijk toegewezen aan beleggingen die voldoen aan de welbepaalde normen met betrekking tot de gepromote ecologische en sociale kenmerken zoals beschreven in de volgende paragrafen. De strategie van het compartiment met betrekking tot de gepromote ecologische en sociale kenmerken vormt een integraal onderdeel van de ESG-beoordelingsmethodologie, die continu wordt opgevolgd aan de hand van de beleggingsrichtlijnen van het compartiment.

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 compartimentbeheerder en de beleggingsadviseur baseren hun fundamentele analyse van het beleggingsuniversum op gegevens van de externe ESG-gegevensverstrekker MSCI om ESG-criteria (ecologische, sociale en governance- of bestuurlijke criteria) in aanmerking te nemen bij de selectie van emittenten van financiële instrumenten of doelfondsen. De resultaten van deze analyses en de daaruit voortvloeiende beleggingsaanbevelingen van de beleggingsadviseur worden meegenomen in de beleggingsbeslissingen van de compartimentbeheerder.

Minstens 51% van het nettocompartimentvermogen wordt belegd in effecten van emittenten en beleggingsfondsen met ten minste ESG-rating BBB van MSCI die ook voldoen aan welbepaalde minimumnormen in verband met ESG-criteria. Daarnaast kunnen ook instrumenten (bv. beleggingsfondsen, aandelen of obligaties) zonder ESG-rating van MSCI worden verworven. MSCI kent ESG-ratings toe van AAA (hoogste score) tot CCC (laagste score). Deze ESG-rating van MSCI moet de ESG-kenmerken inzichtelijker en meetbaarder maken.

Minstens 51% van het nettocompartimentvermogen zal voldoen aan de ESG-criteria van het compartiment op het moment van aankoop. Als de beleggingen van het compartiment niet meer voldoen aan de minimumnormen voor ESG-criteria van het compartiment, kan het compartiment deze beleggingen behouden tot het (volgens de compartimentbeheerder) mogelijk en doenbaar is om de positie af te wikkelen, mits minstens 51% van het nettocompartimentvermogen wel aan de ESG-criteria voldoet.

ESG-rating voor fondsen:

MSCI kent fondsen, inclusief ETF's, een ESG-rating toe op basis van het gewogen gemiddelde van de individuele ESG-ratings van de posities van het fonds volgens de laatst bekendgemaakte participaties. Cash, cashequivalenten en bepaalde derivaten worden daarbij niet meegerekend. De ESG-rating van het fonds kan veranderen door veranderingen in de ESG-ratings van de effecten in het fonds of door een verandering in de samenstelling van het geanalyseerde fonds. MSCI kent fondsen een ESG-rating toe als MSCI een bepaald percentage van hun bezittingen voor ESG-doeleinden heeft beoordeeld.

ESG-rating voor ondernemingen:

MSCI kent een ESG-rating toe aan bedrijven, waarbij de ESG-prestaties van een bedrijf, los van zijn financiële resultaten, worden beoordeeld aan de hand van verschillende ESG-criteria. Deze ESG-criteria hebben onder meer betrekking op de volgende thema's:

Milieu

- instandhouding van de biodiversiteit.
- bescherming van natuurlijke resources.

- mitigatie van klimaatverandering.
- vermijding van milieuvervuiling en afval.

Sociaal

- algemene mensenrechten.
- verbod op kinder- en dwangarbeid
- verplichting tot non-discriminatie.
- zorgzame behandeling van menselijk kapitaal.
- steun voor sociale kansen.

Deugdelijk bestuur

- bedrijfsprincipes volgens het International Corporate Governance Network.
- anticorruptieprincipes van het Global Compact van de VN.

ESG-rating voor overheids- en semi-overheidsemissanten:

MSCI kent een ESG-rating toe aan emittenten zoals landen, lokale overheden en semi-overheidsemissanten, rekening houdend met de ESG-risicofactoren in de waardeketen van het betreffende land. De nadruk ligt op het verantwoord gebruik van resources, het recht op basisdiensten en milieuprestaties. Elk land beschikt over andere natuurlijke, financiële en menselijke resources die leiden tot verschillende uitgangssituaties voor de vervaardiging van productieve goederen en de verlening van diensten. Andere factoren, zoals een vanuit ESG-oogpunt erkend en functionerend gerechts- en regeringssysteem, een geringe kwetsbaarheid voor milieu-invloeden of andere externe factoren en een gunstige economische omkadering kunnen het gebruik van deze resources eveneens beïnvloeden. De compartimentbeheerder beoordeelt mogelijke beleggingen aan de hand van de voornoemde ESG-rating van MSCI.

Cash, cashequivalenten en derivaten worden niet beoordeeld aan de hand van de ESG-beoordelingsmethodologie.

Naast de ESG-minimumrating van MSCI, maakt de compartimentbeheerder gebruik van uitsluitingscriteria op basis van de door MSCI verstrekte gegevens. Ter verduidelijking: deze uitsluitingscriteria gelden niet voor cash, cashequivalenten en derivaten.

- Het compartiment sluit ondernemingen uit die de beginselen van het VN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden. Ook beleggingen in beleggingsfondsen die beleggen in activa die de beginselen van het Global Compact van de VN schenden, worden uitgesloten.
- Het compartiment sluit beleggingen uit in beleggingsfondsen waarvan de beleggingen volgens de gegevens van MSCI bepaalde omzetrempels in controversiële sectoren overschrijden. Bij deze uitsluitingsbeoordeling worden alleen relevante, voor MSCI beschikbare bezittingen van het fonds beoordeeld. De mogelijkheid bestaat dus dat het compartiment belegt in beleggingsfondsen met bezittingen waarover MSCI geen gegevens beschikbaar heeft. Voor alle duidelijkheid gelden de onderstaande uitsluitingscriteria niet voor beleggingsfondsen die voornamelijk beleggen in financiële instrumenten van staatsemissanten.

Uitsluitingen op basis van omzetrempels voor fondsen*

- Thermische steenkool 15%
- Controversiële wapens 0%
- Kernwapens 0%
- Conventionele wapens 10%
- Vuurwapens 10%
- Tabaksproductie 5%

* Deze omzetrempels gelden voor fondsbeleggingen volgens MSCI-gegevens.

- Het compartiment sluit directe beleggingen uit in financiële instrumenten uitgegeven door ondernemingen (indien van toepassing) die de onderstaande omzetrempels overschrijden.

Uitsluitingen op basis van omzetsdrempels voor ondernemingen

- Thermische steenkool 5%
- Onconventionele olie en gas 5%
- Controversiële wapens 0%
- Kernwapens 0%
- Conventionele wapens 5%
- Vuurwapens 5%
- Tabaksproductie 5%
- Uraniummijnbouw 0%
- Elektriciteitsopwekking uit kernenergie 5%
- Kansspelen 5%
- Pornografie 5%
- Productie van biociden 5%
- Genetisch gemodificeerde organismen 0%
- Palmolie uit niet-gecertificeerde bronnen 0%

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

De toegepaste ESG-beleggingsstrategie streeft geen toegezegde minimumbeperking van de beleggingsruimte na.

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

Voor zover het compartiment rechtstreeks belegt in andere financiële instrumenten dan beleggingsfondsen, geldt het volgende: De procedure ter beoordeling van de deugdelijke bestuurspraktijken van de bedrijven waarin wordt belegd, is gebaseerd op de analyse van de bedrijfsprincipes in overeenstemming met het International Corporate Governance Network – Anticorruptieprincipes in overeenstemming met het Global Compact van de VN.

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



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

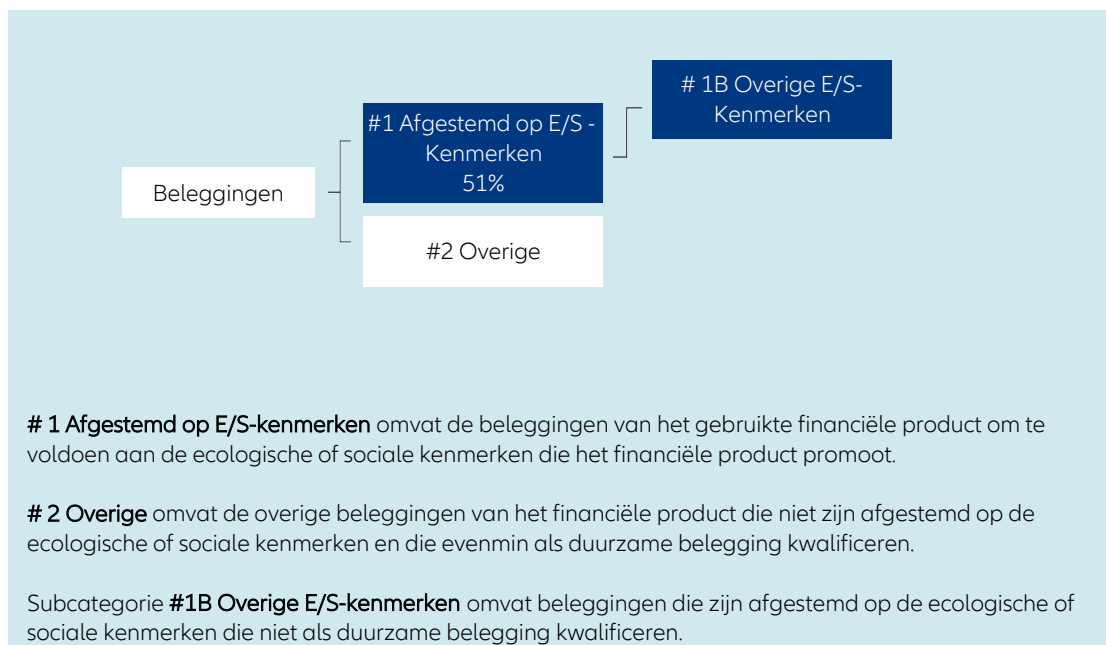
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Dit compartiment belegt ten minste 51% van zijn nettovermogen in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Maximaal 49% van de beleggingen is niet afgestemd op deze kenmerken (#2 Overige). Een nadere beschrijving van de specifieke activa-allocatie van dit compartiment is terug te vinden in het specifieke gedeelte van het verkoopprospectus.

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?

Momenteel worden er geen derivaten gebruikt om de door het compartiment gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Bij gebrek aan betrouwbare gegevens verbindt het compartiment zich momenteel niet tot het beleggen van een minimumpercentage aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het gepromote minimumpercentage aan ecologisch duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt dus 0% van het nettocompartimentvermogen. Mogelijk zijn de onderliggende economische activiteiten van de beleggingen deels wel afgestemd op de EU-taxonomie.

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

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

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

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

☐ Ja

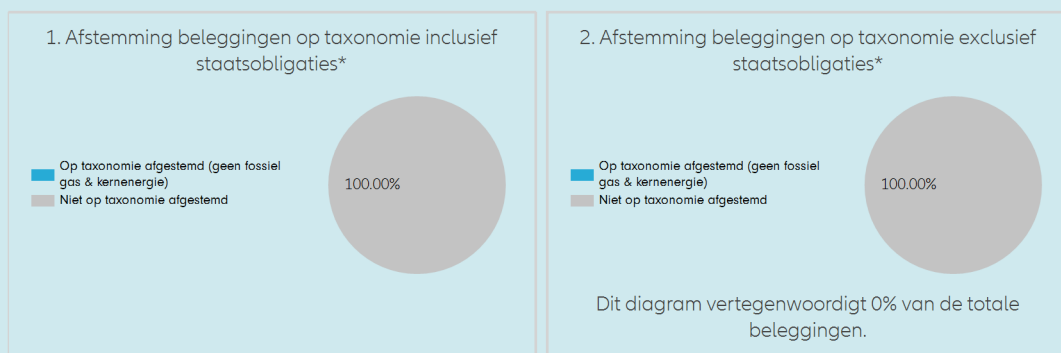
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

Het compartiment neemt de taxonomie-conformiteit van beleggingen in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie niet in aanmerking. Toch is het mogelijk dat het compartiment in het kader van de beleggingsstrategie ook belegt in emittenten die ook actief zijn in deze gebieden. Nadere informatie over dergelijke beleggingen wordt, indien relevant, bekendgemaakt 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?

Het compartiment heeft geen minimumaandeel duurzame beleggingen in transitieondersteunende of faciliterende activiteiten, omdat het zich niet verbindt tot een minimumpercentage aan ecologisch duurzame beleggingen afgestemd op de EU-taxonomie.



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



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

Het compartiment promoot geen minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het compartiment promoot geen minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen.

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.



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

Dit compartiment promoot een activa-allocatie in voornamelijk beleggingen die zijn afgestemd op ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken). Bovendien zal dit compartiment als aanvulling beleggen in beleggingen die niet geacht worden te zijn afgestemd op de gepromote kenmerken (#2 Overige). Deze resterende beleggingen kunnen alle activaklassen omvatten zoals voorzien in het specifieke beleggingsbeleid, inclusief contanten, kasequivalenten en derivaten, die zijn geclassificeerd onder #2 Overige.

Volgens de marktpositionering van dit compartiment hebben deze resterende beleggingen tot doel beleggers een blootstelling te bieden aan niet-op ESG afgestemde beleggingen en toch een overwegende blootstelling aan ecologisch en sociaal afgestemde beleggingen te waarborgen. Resterende beleggingen kunnen door de portefeuillebeheerder worden gebruikt voor rendements-, diversificatie-, liquiditeits- en afdekkingsdoeleinden.

Dit compartiment neemt geen ecologische of sociale minimumwaarborgen op deze resterende beleggingen in aanmerking.



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?

Dit compartiment heeft geen referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het compartiment is afgestemd op de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken.

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

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.dws.com/en-lu/balanced-funds/LU2132879748/en> op de website van uw land www.dws.com/fundinformation, of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.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:
DB Life DB Conservative SAA (EUR) Plus
ISIN LU2132883344
Versie 15/07/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
2549005N1048QFNZG879

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 __% 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?

De ecologische en sociale kenmerken worden gepromoot door ten minste 51% van het nettocompartimentvermogen te beleggen in beleggingen (bv. beleggingsfondsen, aandelen of obligaties) met ten minste ESG-rating BBB van MSCI. MSCI analyseert diverse ecologische en sociale kenmerken om een bepaalde ESG-rating toe te kennen. Het bereiken van de gepromote ecologische en sociale kenmerken wordt beoordeeld aan de hand van de toepassing van de ESG-gegevens van MSCI, zoals nader beschreven in het gedeelte getiteld "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?".

Naast de ESG-minimumrating van MSCI, maken de beleggingsadviseur en de compartimentbeheerder gebruik van uitsluitingscriteria op basis van de door MSCI verstrekte gegevens. Ter verduidelijking: deze uitsluitingscriteria gelden niet voor cash, cashequivalenten en derivaten.

- Het compartiment sluit ondernemingen uit die de beginselen van het VN Global Compact of de OESOrichtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden. Ook beleggingen in beleggingsfondsen die beleggen in activa die de beginselen van het Global Compact van de VN schenden, worden uitgesloten.

- Het compartiment sluit beleggingen uit in beleggingsfondsen waarvan de beleggingen volgens de gegevens van MSCI bepaalde omzetrempels in controversiële sectoren overschrijden. Bij deze uitsluitingsbeoordeling worden alleen relevante, voor MSCI beschikbare bezittingen van het fonds beoordeeld. De mogelijkheid bestaat dus dat het compartiment belegt in beleggingsfondsen met bezittingen waarover MSCI geen gegevens beschikbaar heeft. Voor alle duidelijkheid gelden de bovenstaande uitsluitingscriteria niet voor beleggingsfondsen die voornamelijk beleggen in financiële instrumenten van staatsemissanten.
- Het compartiment sluit directe beleggingen uit in financiële instrumenten uitgegeven door ondernemingen (indien van toepassing) die de onderstaande omzetrempels overschrijden.

Bijzonderheden over de methodologie om de voornoemde kenmerken te beoordelen, zijn nader beschreven in het gedeelte getiteld "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?".

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 verwezenlijking van de gepromote ecologische en sociale kenmerken wordt beoordeeld aan de hand van de ESG-gegevens van MSCI. De methodologie past diverse beoordelingscategorieën toe die worden gebruikt als duurzaamheidsindicatoren om het bereiken van de volgende gepromote ecologische en sociale kenmerken te beoordelen:

- Percentage van het nettocompartimentvermogen dat is belegd in beleggingsfondsen en effecten van emittenten met ten minste ESG-rating BBB van MSCI.
- Percentage van het nettocompartimentvermogen dat is uitgegeven door ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden; en het percentage in beleggingsfondsen die de beginselen van het Global Compact van de VN schenden.
- Percentage van het nettocompartimentvermogen dat is belegd in beleggingsfondsen die beleggen in controversiële bedrijfssectoren die inkomsten genereren boven een vooraf bepaalde omzetrempel, met uitzondering van beleggingsfondsen die voornamelijk beleggen in beleggingsinstrumenten uitgegeven door staatsemissanten.
- Percentage van het nettocompartimentvermogen dat rechtstreeks is belegd in instrumenten uitgegeven door bedrijven (waar van toepassing) uit controversiële bedrijfssectoren die inkomsten genereren boven een vooraf bepaalde omzetrempel.

Bijzonderheden over de methodologie om het bereiken van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te beoordelen, zijn nader beschreven in het gedeelte getiteld "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?".

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

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

Niet van toepassing.

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 compartimentbeheerder neemt de volgende belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren uit Bijlage I van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie tot aanvulling van de Verordening betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector in aanmerking:

- koolstofvoetafdruk (nr. 2);
- broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin is belegd (nr. 3);
- blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen (nr. 4);
- schending van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (nr. 10); en
- blootstelling aan controversiële wapens (nr. 14).

De belangrijkste ongunstige effecten worden voor de activa van het compartiment in beschouwing genomen bij de selectie van beleggingen met uitsluiting van (i) emittenten die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen die een omzet boven een vooraf bepaalde drempel genereren zoals beschreven in de uitsluitingen onder "thermische steenkool" (duurzaamheidsfactoren in verband met de indicatoren voor ongunstige effecten nr. 2, 3 en 4), (ii) emittenten die de beginselen van het UN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden (duurzaamheidsfactoren in verband met de indicator voor ongunstige effecten nr. 10), en (iii) emittenten die betrokken zijn in controversiële wapens (duurzaamheidsfactoren in verband met de indicator voor ongunstige effecten nr. 14). Bijzonderheden over de respectieve uitsluitingen zijn nader beschreven in het gedeelte getiteld "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?".

Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het compartiment.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Dit compartiment volgt een op meerdere activaklassen gebaseerde strategie als voornaamste beleggingsstrategie. Het compartiment streeft naar een onrechtstreekse blootstelling in drie portefeuilles van primaire activaklassen (vastrentende portefeuille: maximaal 80%, aandelenportefeuille: 20-60%, en alternatievenportefeuille: 0-15%), die onderling en intern gediversifieerd zijn (elk een portefeuille en gezamenlijk de portefeuilles) in verhoudingen die verenigbaar zijn met het hieronder beschreven beleggingsdoel. De compartimentbeheerder past het beleggingsbeleid van het compartiment voornamelijk toe via beleggingen in icbe's en andere icb's. Op die manier streeft het compartiment een fonds-vanfondsenstrategie na. Naast de allocatie aan de portefeuille, wordt er een risicoreductiestrategie toegepast om het kapitaal te beschermen door een waardedaling van de activa van het compartiment te beperken. De risicoreductiestrategie wordt toegepast met derivaatinstrumenten. Bijkomende bijzonderheden over de voornaamste beleggingsstrategie zijn vastgelegd in het specifieke gedeelte van het verkoopprospectus. Het compartimentvermogen wordt voornamelijk toegewezen aan beleggingen die voldoen aan de welbepaalde normen met betrekking tot de gepromote ecologische en sociale kenmerken zoals beschreven in de volgende paragrafen. De strategie van het compartiment met betrekking tot de gepromote ecologische en sociale kenmerken vormt een integraal onderdeel van de ESGbeoordelingsmethodologie, die continu wordt opgevolgd aan de hand van de beleggingsrichtlijnen van het compartiment.

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 compartimentbeheerder en de beleggingsadviseur baseren hun fundamentele analyse van het beleggingsuniversum op gegevens van de externe ESG-gegevensverstrekker MSCI om ESG-criteria (ecologische, sociale en governance- of bestuurlijke criteria) in aanmerking te nemen bij de selectie van emittenten van financiële instrumenten of doelfondsen. De resultaten van deze analyses en de daaruit voortvloeiende beleggingsaanbevelingen van de beleggingsadviseur worden meegenomen in de beleggingsbeslissingen van de compartimentbeheerder.

Minstens 51% van het nettocompartimentvermogen wordt belegd in effecten van emittenten en beleggingsfondsen met ten minste ESG-rating BBB van MSCI die ook voldoen aan welbepaalde minimumnormen in verband met ESG-criteria. Daarnaast kunnen ook instrumenten (bv. beleggingsfondsen, aandelen of obligaties) zonder ESG-rating van MSCI worden verworven. MSCI kent ESG-ratings toe van AAA (hoogste score) tot CCC (laagste score). Deze ESG-rating van MSCI moet de ESG-kenmerken inzichtelijker en meetbaarder maken.

Minstens 51% van het nettocompartimentvermogen zal voldoen aan de ESG-criteria van het compartiment op het moment van aankoop. Als de beleggingen van het compartiment niet meer voldoen aan de minimumnormen voor ESG-criteria van het compartiment, kan het compartiment deze beleggingen behouden tot het (volgens de compartimentbeheerder) mogelijk en doenbaar is om de positie af te wikkelen, mits minstens 51% van het nettocompartimentvermogen wel aan de ESG-criteria voldoet.

ESG-rating voor fondsen:

MSCI kent fondsen, inclusief ETF's, een ESG-rating toe op basis van het gewogen gemiddelde van de individuele ESG-ratings van de posities van het fonds volgens de laatst bekendgemaakte participaties. Cash, cashequivalenten en bepaalde derivaten worden daarbij niet meegerekend. De ESG-rating van het fonds kan veranderen door veranderingen in de ESG-ratings van de effecten in het fonds of door een verandering in de samenstelling van het geanalyseerde fonds. MSCI kent fondsen een ESG-rating toe als MSCI een bepaald percentage van hun bezittingen voor ESG-doeleinden heeft beoordeeld.

ESG-rating voor ondernemingen:

MSCI kent een ESG-rating toe aan bedrijven, waarbij de ESG-prestaties van een bedrijf, los van zijn financiële resultaten, worden beoordeeld aan de hand van verschillende ESG-criteria. Deze ESG-criteria hebben onder meer betrekking op de volgende thema's:

Milieu

- instandhouding van de biodiversiteit.
- bescherming van natuurlijke resources.

- mitigatie van klimaatverandering.
- vermindering van milieuvervuiling en afval.

Sociaal

- algemene mensenrechten.
- verbod op kinder- en dwangarbeid
- verplichting tot non-discriminatie.
- zorgzame behandeling van menselijk kapitaal.
- steun voor sociale kansen.

Deugdelijk bestuur

- bedrijfsprincipes volgens het International Corporate Governance Network.
- anticorruptieprincipes van het Global Compact van de VN.

ESG-rating voor overheids- en semi-overheidsemissanten:

MSCI kent een ESG-rating toe aan emittenten zoals landen, lokale overheden en semi-overheidsemissanten, rekening houdend met de ESG-risicofactoren in de waardeketen van het betreffende land. De nadruk ligt op het verantwoord gebruik van resources, het recht op basisdiensten en milieuprestaties. Elk land beschikt over andere natuurlijke, financiële en menselijke resources die leiden tot verschillende uitgangssituaties voor de vervaardiging van productieve goederen en de verlening van diensten. Andere factoren, zoals een vanuit ESG-oogpunt erkend en functionerend gerechts- en regeringssysteem, een geringe kwetsbaarheid voor milieu-invloeden of andere externe factoren en een gunstige economische omkadering kunnen het gebruik van deze resources eveneens beïnvloeden. De compartimentbeheerder beoordeelt mogelijke beleggingen aan de hand van de voornoemde ESG-rating van MSCI.

Cash, cashequivalenten en derivaten worden niet beoordeeld aan de hand van de ESG-beoordelingsmethodologie. Naast de ESG-minimumrating van MSCI, maakt de compartimentbeheerder gebruik van uitsluitingscriteria op basis van de door MSCI verstrekte gegevens. Ter verduidelijking: deze uitsluitingscriteria gelden niet voor cash, cashequivalenten en derivaten.

- Het compartiment sluit ondernemingen uit die de beginselen van het VN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden. Ook beleggingen in beleggingsfondsen die beleggen in activa die de beginselen van het Global Compact van de VN schenden, worden uitgesloten.
- Het compartiment sluit beleggingen uit in beleggingsfondsen waarvan de beleggingen volgens de gegevens van MSCI bepaalde omzetrempels in controversiële sectoren overschrijden. Bij deze uitsluitingsbeoordeling worden alleen relevante, voor MSCI beschikbare bezittingen van het fonds beoordeeld. De mogelijkheid bestaat dus dat het compartiment belegt in beleggingsfondsen met bezittingen waarover MSCI geen gegevens beschikbaar heeft. Voor alle duidelijkheid gelden de onderstaande uitsluitingscriteria niet voor beleggingsfondsen die voornamelijk beleggen in financiële instrumenten van staatsemissanten.

Uitsluitingen op basis van omzetrempels voor fondsen*

- Thermische steenkool 15%
- Controversiële wapens 0%
- Kernwapens 0%
- Conventionele wapens 10%
- Vuurwapens 10%
- Tabaksproductie 5%

* Deze omzetrempels gelden voor fondsbeleggingen volgens MSCI-gegevens.

- Het compartiment sluit directe beleggingen uit in financiële instrumenten uitgegeven door ondernemingen (indien van toepassing) die de onderstaande omzetrempels overschrijden.

Uitsluitingen op basis van omzetrempels voor ondernemingen

- Thermische steenkool 5%

- Onconventionele olie en gas 5%
- Controversiële wapens 0%
- Kernwapens 0%
- Conventionele wapens 5%
- Vuurwapens 5%
- Tabaksproductie 5%
- Uraniummijnbouw 0%
- Elektriciteitsopwekking uit kernenergie 5%
- Kansspelen 5%
- Pornografie 5%
- Productie van biociden 5%
- Genetisch gemodificeerde organismen 0%
- Palmolie uit niet-gecertificeerde bronnen 0%

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

De toegepaste ESG-beleggingsstrategie streeft geen toegezegde minimumbeperking van de beleggingsruimte na.

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

Voor zover het compartiment rechtstreeks belegt in andere financiële instrumenten dan beleggingsfondsen, geldt het volgende: De procedure ter beoordeling van de deugdelijke bestuurspraktijken van de bedrijven waarin wordt belegd, is gebaseerd op de analyse van de bedrijfsprincipes in overeenstemming met het International Corporate Governance Network – Anticorruptieprincipes in overeenstemming met het Global Compact van de VN.

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



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

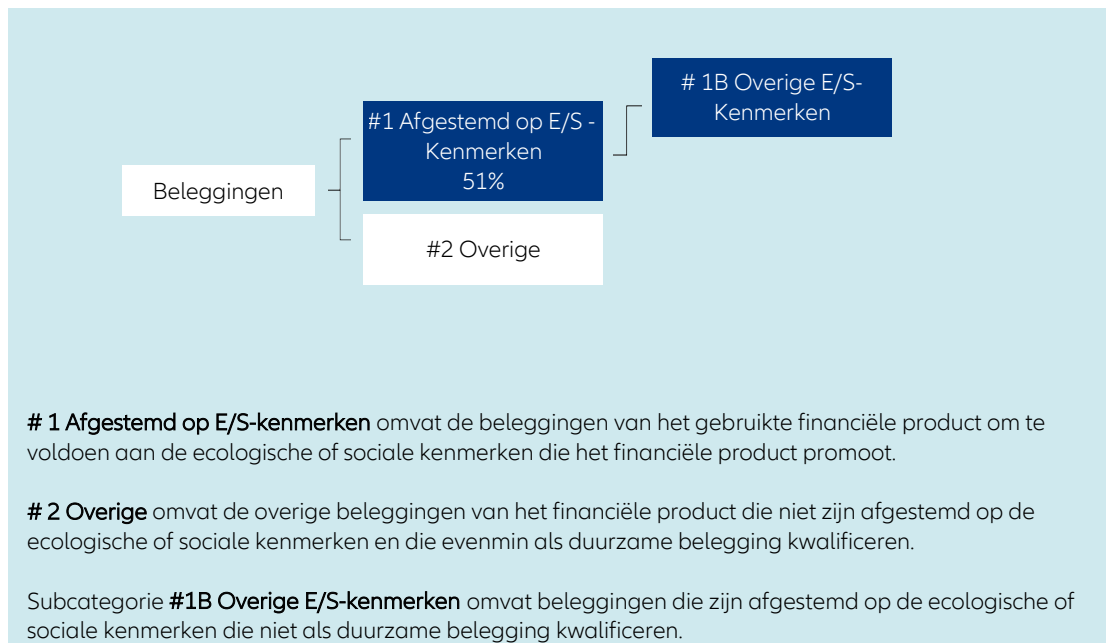
Dit compartiment belegt ten minste 51% van zijn nettovermogen in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Maximaal 49% van de beleggingen is niet afgestemd op deze kenmerken (#2 Overige). Een nadere beschrijving van de specifieke activa-allocatie van dit compartiment is terug te vinden in het specifieke gedeelte van het verkoopprospectus.

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Momenteel worden er geen derivaten gebruikt om de door het compartiment gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Bij gebrek aan betrouwbare gegevens verbindt het compartiment zich momenteel niet tot het beleggen van een minimumpercentage aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het gepromote minimumpercentage aan ecologisch duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt dus 0% van het nettocompartimentvermogen. Mogelijk zijn de onderliggende economische activiteiten van de beleggingen deels wel afgestemd op de EU-taxonomie.

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

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

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

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

☐ Ja

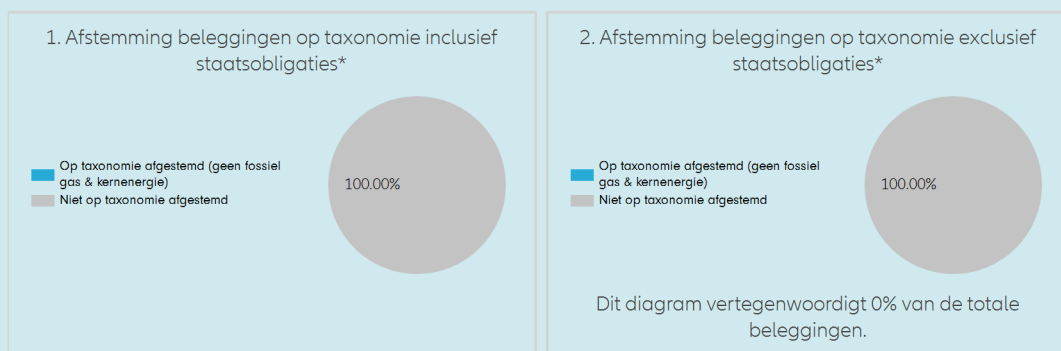
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

Het compartiment neemt de taxonomie-conformiteit van beleggingen in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie niet in aanmerking. Toch is het mogelijk dat het compartiment in het kader van de beleggingsstrategie ook belegt in emittenten die ook actief zijn in deze gebieden. Nadere informatie over dergelijke beleggingen wordt, indien relevant, bekendgemaakt 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?

Het compartiment heeft geen minimumaandeel duurzame beleggingen in transitieondersteunende of faciliterende activiteiten, omdat het zich niet verbindt tot een minimumpercentage aan ecologisch duurzame beleggingen afgestemd op de EU-taxonomie.



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



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

Het compartiment promoot geen minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het compartiment promoot geen minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen.

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.



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

Dit compartiment promoot een activa-allocatie in voornamelijk beleggingen die zijn afgestemd op ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken). Bovendien zal dit compartiment als aanvulling beleggen in beleggingen die niet geacht worden te zijn afgestemd op de gepromote kenmerken (#2 Overige). Deze resterende beleggingen kunnen alle activaklassen omvatten zoals voorzien in het specifieke beleggingsbeleid, inclusief contanten, kasequivalenten en derivaten, die zijn geclassificeerd onder #2 Overige.

Volgens de marktpositionering van dit compartiment hebben deze resterende beleggingen tot doel beleggers een blootstelling te bieden aan niet-op ESG afgestemde beleggingen en toch een overwegende blootstelling aan ecologisch en sociaal afgestemde beleggingen te waarborgen. Resterende beleggingen kunnen door de portefeuillebeheerder worden gebruikt voor rendements-, diversificatie-, liquiditeits- en afdekkingsdoeleinden.

Dit compartiment neemt geen ecologische of sociale minimumwaarborgen op deze resterende beleggingen in aanmerking.



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?

Dit compartiment heeft geen referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het compartiment is afgestemd op de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken.

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

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.dws.com/en-lu/balanced-funds/LU2132883344/> as en op de website van uw land www.dws.com/fundinformation, of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html>

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

Productnaam:
DB Life DB Growth SAA (EUR)
ISIN LU2132882965
Versie 15/07/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
254900OKG5DDDN6SKQ26

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 __% 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?

De ecologische en sociale kenmerken worden gepromoot door ten minste 51% van het nettocompartimentvermogen te beleggen in beleggingen (bv. beleggingsfondsen, aandelen of obligaties) met ten minste ESG-rating BBB van MSCI. MSCI analyseert diverse ecologische en sociale kenmerken om een bepaalde ESG-rating toe te kennen. Het bereiken van de gepromote ecologische en sociale kenmerken wordt beoordeeld aan de hand van de toepassing van de ESG-gegevens van MSCI, zoals nader beschreven in het gedeelte getiteld "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?".

Naast de ESG-minimumrating van MSCI, maken de beleggingsadviseur en de compartimentbeheerder gebruik van uitsluitingscriteria op basis van de door MSCI verstrekte gegevens. Ter verduidelijking: deze uitsluitingscriteria gelden niet voor cash, cashequivalenten en derivaten.

- Het compartiment sluit ondernemingen uit die de beginselen van het VN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden. Ook beleggingen in beleggingsfondsen die beleggen in activa die de beginselen van het Global Compact van de VN schenden, worden uitgesloten.

- Het compartiment sluit beleggingen uit in beleggingsfondsen waarvan de beleggingen volgens de gegevens van MSCI bepaalde omzetrempels in controversiële sectoren overschrijden. Bij deze uitsluitingsbeoordeling worden alleen relevante, voor MSCI beschikbare bezittingen van het fonds beoordeeld. De mogelijkheid bestaat dus dat het compartiment belegt in beleggingsfondsen met bezittingen waarover MSCI geen gegevens beschikbaar heeft. Voor alle duidelijkheid gelden de bovenstaande uitsluitingscriteria niet voor beleggingsfondsen die voornamelijk beleggen in financiële instrumenten van staatsemissanten.
- Het compartiment sluit directe beleggingen uit in financiële instrumenten uitgegeven door ondernemingen (indien van toepassing) die de onderstaande omzetrempels overschrijden.

Bijzonderheden over de methodologie om de voornoemde kenmerken te beoordelen, zijn nader beschreven in het gedeelte getiteld "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?".

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 verwezenlijking van de gepromote ecologische en sociale kenmerken wordt beoordeeld aan de hand van de ESG-gegevens van MSCI. De methodologie past diverse beoordelingscategorïen toe die worden gebruikt als duurzaamheidsindicatoren om het bereiken van de volgende gepromote ecologische en sociale kenmerken te beoordelen:

- Percentage van het nettocompartimentvermogen dat is belegd in beleggingsfondsen en effecten van emittenten met ten minste ESG-rating BBB van MSCI.
- Percentage van het nettocompartimentvermogen dat is uitgegeven door ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden; en het percentage in beleggingsfondsen die de beginselen van het Global Compact van de VN schenden.
- Percentage van het nettocompartimentvermogen dat is belegd in beleggingsfondsen die beleggen in controversiële bedrijfssectoren die inkomsten genereren boven een vooraf bepaalde omzetrempel, met uitzondering van beleggingsfondsen die voornamelijk beleggen in beleggingsinstrumenten uitgegeven door staatsemissanten.
- Percentage van het nettocompartimentvermogen dat rechtstreeks is belegd in instrumenten uitgegeven door bedrijven (waar van toepassing) uit controversiële bedrijfssectoren die inkomsten genereren boven een vooraf bepaalde omzetrempel.

Bijzonderheden over de methodologie om het bereiken van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te beoordelen, zijn nader beschreven in het gedeelte getiteld "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?".

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

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

Niet van toepassing.

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 compartimentbeheerder neemt de volgende belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren uit Bijlage I van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie tot aanvulling van de Verordening betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector in aanmerking:

- koolstofvoetafdruk (nr. 2);
- broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin is belegd (nr. 3);
- blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen (nr. 4);
- schending van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (nr. 10); en
- blootstelling aan controversiële wapens (nr. 14).

De belangrijkste ongunstige effecten worden voor de activa van het compartiment in beschouwing genomen bij de selectie van beleggingen met uitsluiting van (i) emittenten die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen die een omzet boven een vooraf bepaalde drempel genereren zoals beschreven in de uitsluitingen onder "thermische steenkool" (duurzaamheidsfactoren in verband met de indicatoren voor ongunstige effecten nr. 2, 3 en 4), (ii) emittenten die de beginselen van het UN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden (duurzaamheidsfactoren in verband met de indicator voor ongunstige effecten nr. 10), en (iii) emittenten die betrokken zijn in controversiële wapens (duurzaamheidsfactoren in verband met de indicator voor ongunstige effecten nr. 14).

Bijzonderheden over de respectieve uitsluitingen zijn nader beschreven in het gedeelte getiteld "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?".

Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige effecten wordt verstrekt in een bijlage bij het jaarverslag van het compartiment.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Dit compartiment volgt een op meerdere activaklassen gebaseerde strategie als voornaamste beleggingsstrategie. Het compartiment streeft naar een onrechtstreekse blootstelling in drie portefeuilles van primaire activaklassen (vastrentende portefeuille: maximaal 60%, aandelenportefeuille: 40-80%, en alternatievenportefeuille: 0-15%), die onderling en intern gediversifieerd zijn (elk een portefeuille en gezamenlijk de portefeuilles) in verhoudingen die verenigbaar zijn met het hieronder beschreven beleggingsdoel. De compartimentbeheerder past het beleggingsbeleid van het compartiment voornamelijk toe via beleggingen in icbe's en andere icb's. Op die manier streeft het compartiment een fonds-van-fondsenstrategie na. Bijkomende bijzonderheden over de voornaamste beleggingsstrategie zijn vastgelegd in het specifieke gedeelte van het verkoopprospectus. Het compartimentvermogen wordt voornamelijk toegewezen aan beleggingen die voldoen aan de welbepaalde normen met betrekking tot de gepromote ecologische en sociale kenmerken zoals beschreven in de volgende paragrafen. De strategie van het compartiment met betrekking tot de gepromote ecologische en sociale kenmerken vormt een integraal onderdeel van de ESG-beoordelingsmethodologie, die continu wordt opgevolgd aan de hand van de beleggingsrichtlijnen van het compartiment.

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 compartimentbeheerder en de beleggingsadviseur baseren hun fundamentele analyse van het beleggingsuniversum op gegevens van de externe ESG-gegevensverstrekker MSCI om ESG-criteria (ecologische, sociale en governance- of bestuurlijke criteria) in aanmerking te nemen bij de selectie van emittenten van financiële instrumenten of doelfondsen. De resultaten van deze analyses en de daaruit voortvloeiende beleggingsaanbevelingen van de beleggingsadviseur worden meegenomen in de beleggingsbeslissingen van de compartimentbeheerder.

Minstens 51% van het nettocompartimentvermogen wordt belegd in effecten van emittenten en beleggingsfondsen met ten minste ESG-rating BBB van MSCI die ook voldoen aan welbepaalde minimumnormen in verband met ESG-criteria. Daarnaast kunnen ook instrumenten (bv. beleggingsfondsen, aandelen of obligaties) zonder ESG-rating van MSCI worden verworven. MSCI kent ESG-ratings toe van AAA (hoogste score) tot CCC (laagste score). Deze ESG-rating van MSCI moet de ESG-kenmerken inzichtelijker en meetbaarder maken.

Minstens 51% van het nettocompartimentvermogen zal voldoen aan de ESG-criteria van het compartiment op het moment van aankoop. Als de beleggingen van het compartiment niet meer voldoen aan de minimumnormen voor ESG-criteria van het compartiment, kan het compartiment deze beleggingen behouden tot het (volgens de compartimentbeheerder) mogelijk en doenbaar is om de positie af te wikkelen, mits minstens 51% van het nettocompartimentvermogen wel aan de ESG-criteria voldoet.

ESG-rating voor fondsen:

MSCI kent fondsen, inclusief ETF's, een ESG-rating toe op basis van het gewogen gemiddelde van de individuele ESG-ratings van de posities van het fonds volgens de laatst bekendgemaakte participaties. Cash, cashequivalenten en bepaalde derivaten worden daarbij niet meegerekend. De ESG-rating van het fonds kan veranderen door veranderingen in de ESG-ratings van de effecten in het fonds of door een verandering in de samenstelling van het geanalyseerde fonds. MSCI kent fondsen een ESG-rating toe als MSCI een bepaald percentage van hun bezittingen voor ESG-doeleinden heeft beoordeeld.

ESG-rating voor ondernemingen:

MSCI kent een ESG-rating toe aan bedrijven, waarbij de ESG-prestaties van een bedrijf, los van zijn financiële resultaten, worden beoordeeld aan de hand van verschillende ESG-criteria. Deze ESG-criteria hebben onder meer betrekking op de volgende thema's:

Milieu

- instandhouding van de biodiversiteit.
- bescherming van natuurlijke resources.
- mitigatie van klimaatverandering.
- vermijding van milieuvervuiling en afval.

Sociaal

- algemene mensenrechten
- verbod op kinder- en dwangarbeid
- verplichting tot non-discriminatie
- zorgzame behandeling van menselijk kapitaal
- steun voor sociale kansen

Deugdelijk bestuur

- bedrijfsprincipes volgens het International Corporate Governance Network.
- anticorruptieprincipes van het Global Compact van de VN

ESG-rating voor overheids- en semi-overheidsemissanten:

MSCI kent een ESG-rating toe aan emittenten zoals landen, lokale overheden en semi-overheidsemissanten, rekening houdend met de ESG-risicofactoren in de waardeketen van het betreffende land. De nadruk ligt op het verantwoord gebruik van resources, het recht op basisdiensten en milieuprestaties. Elk land beschikt over andere natuurlijke, financiële en menselijke resources die leiden tot verschillende uitgangssituaties voor de vervaardiging van productieve goederen en de verlening van diensten. Andere factoren, zoals een vanuit ESG-oogpunt erkend en functionerend gerechts- en regeringssysteem, een geringe kwetsbaarheid voor milieu-invloeden of andere externe factoren en een gunstige economische omkadering kunnen het gebruik van deze resources eveneens beïnvloeden. De compartimentbeheerder beoordeelt mogelijke beleggingen aan de hand van de voornoemde ESG-rating van MSCI.

Cash, cashequivalenten en derivaten worden niet beoordeeld aan de hand van de ESG-beoordelingsmethodologie

Naast de ESG-minimumrating van MSCI, maken de beleggingsadviseur en de compartimentbeheerder gebruik van uitsluitingscriteria op basis van de door MSCI verstrekte gegevens. Ter verduidelijking: deze uitsluitingscriteria gelden niet voor contanten, cashequivalenten en derivaten.

- Het compartiment sluit ondernemingen uit die de beginselen van het VN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden. Ook beleggingen in beleggingsfondsen die beleggen in activa die de beginselen van het Global Compact van de VN schenden, worden uitgesloten.
- Het compartiment sluit beleggingen uit in beleggingsfondsen waarvan de beleggingen volgens de gegevens van MSCI bepaalde omzetdrempels in controversiële sectoren overschrijden. Bij deze uitsluitingsbeoordeling worden alleen relevante, voor MSCI beschikbare bezittingen van het fonds beoordeeld. De mogelijkheid bestaat dus dat het compartiment belegt in beleggingsfondsen met bezittingen waarover MSCI geen gegevens beschikbaar heeft. Voor alle duidelijkheid gelden de onderstaande uitsluitingscriteria niet voor beleggingsfondsen die voornamelijk beleggen in financiële instrumenten van staatsemissanten.

Uitsluitingen op basis van omzetdrempels voor fondsen*

- Thermische steenkool 15%.
- Controversiële wapens 0%
- Kernwapens 0%
- Conventionele wapens 10%.
- Vuurwapens 10%.
- Tabaksproductie 5%

* Deze omzetdrempels gelden voor fondsbeleggingen volgens MSCI-gegevens

- Het compartiment sluit directe beleggingen uit in financiële instrumenten uitgegeven door ondernemingen (indien van toepassing) die de onderstaande omzetdrempels overschrijden.

Uitsluitingen op basis van omzetdrempels voor ondernemingen

- Thermische steenkool 5%

- Onconventionele olie en gas 5%
- Controversiële wapens 0%
- Kernwapens 0%
- Conventionele wapens 5%
- Vuurwapens 5%
- Tabaksproductie 5%
- Uraniummijnbouw 0%
- Elektriciteitsopwekking uit kernenergie 5%
- Kansspelen 5%
- Pornografie 5%
- Productie van biociden 5%
- Genetisch gemodificeerde organismen 0%
- Palmolie uit niet-gecertificeerde bronnen 0%

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

De toegepaste ESG-beleggingsstrategie streeft geen toegezegde minimumbeperking van de beleggingsruimte na.

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

Voor zover het compartiment rechtstreeks belegt in andere financiële instrumenten dan beleggingsfondsen, geldt het volgende: De procedure ter beoordeling van de deugdelijke bestuurspraktijken van de bedrijven waarin wordt belegd, is gebaseerd op de analyse van de bedrijfsprincipes in overeenstemming met het International Corporate Governance Network – Anticorruptieprincipes in overeenstemming met het Global Compact van de VN.

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



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

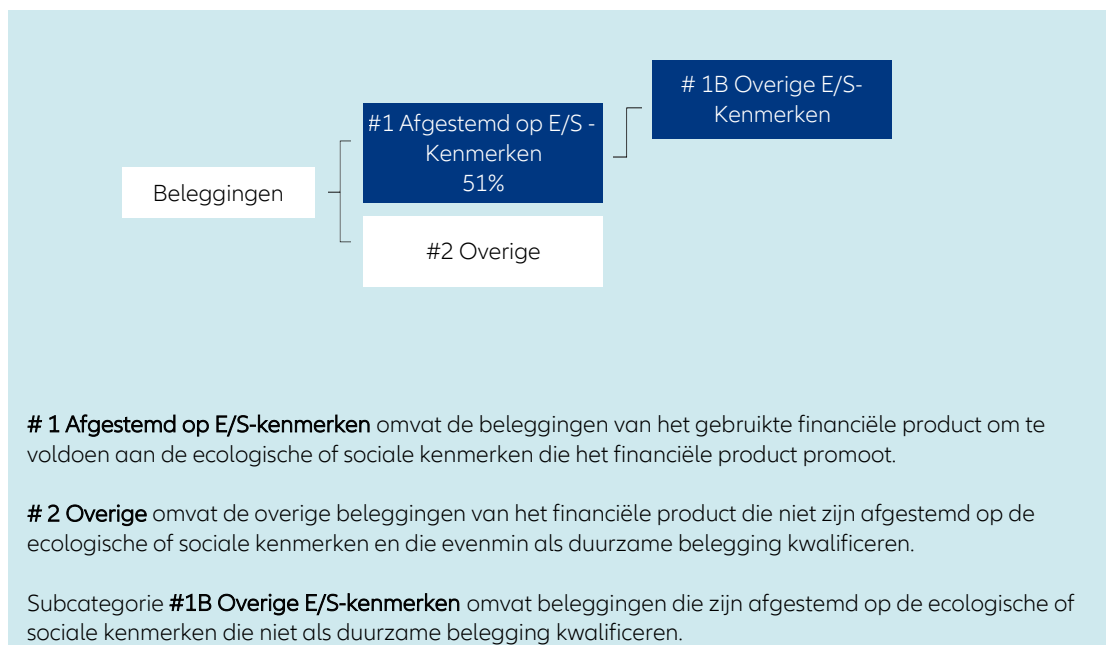
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Dit compartiment belegt ten minste 51% van zijn nettovermogen in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken).

Maximaal 49% van de beleggingen is niet afgestemd op deze kenmerken (#2 Overige). Een nadere beschrijving van de specifieke activa-allocatie van dit compartiment is terug te vinden in het specifieke gedeelte van het verkoopprospectus.

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?

Momenteel worden er geen derivaten gebruikt om de door het compartiment gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Bij gebrek aan betrouwbare gegevens verbindt het compartiment zich momenteel niet tot het beleggen van een minimumpercentage aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het gepromote minimumpercentage aan ecologisch duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt dus 0% van het nettocompartimentvermogen. Mogelijk zijn de onderliggende economische activiteiten van de beleggingen deels wel afgestemd op de EU-taxonomie.

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

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

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

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

☐ Ja

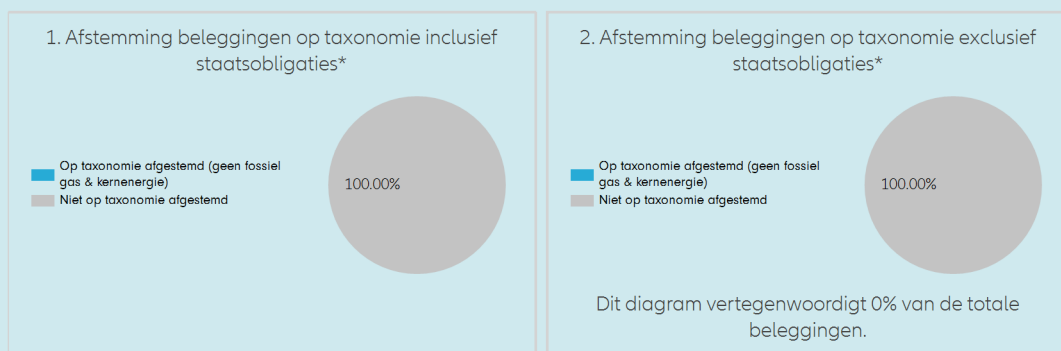
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

Het compartiment neemt de taxonomie-conformiteit van beleggingen in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie niet in aanmerking. Toch is het mogelijk dat het compartiment in het kader van de beleggingsstrategie ook belegt in emittenten die ook actief zijn in deze gebieden. Nadere informatie over dergelijke beleggingen wordt, indien relevant, bekendgemaakt 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?

Het compartiment heeft geen minimumaandeel duurzame beleggingen in transitieondersteunende of faciliterende activiteiten, omdat het zich niet verbindt tot een minimumpercentage aan ecologisch duurzame beleggingen afgestemd op de EU-taxonomie.



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



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

Het compartiment promoot geen minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het compartiment promoot geen minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen.

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.



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

Dit compartiment promoot een activa-allocatie in voornamelijk beleggingen die zijn afgestemd op ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken). Bovendien zal dit compartiment als aanvulling beleggen in beleggingen die niet geacht worden te zijn afgestemd op de gepromote kenmerken (#2 Overige). Deze resterende beleggingen kunnen alle activaklassen omvatten zoals voorzien in het specifieke beleggingsbeleid, inclusief contanten, kasequivalenten en derivaten, die zijn geclassificeerd onder #2 Overige.

Volgens de marktpositionering van dit compartiment hebben deze resterende beleggingen tot doel beleggers een blootstelling te bieden aan niet-op ESG afgestemde beleggingen en toch een overwegende blootstelling aan ecologisch en sociaal afgestemde beleggingen te waarborgen. Resterende beleggingen kunnen door de portefeuillebeheerder worden gebruikt voor rendements-, diversificatie-, liquiditeits- en afdekkingsdoeleinden.

Dit compartiment neemt geen ecologische of sociale minimumwaarborgen op deze resterende beleggingen in aanmerking.



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?

Dit compartiment heeft geen referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het compartiment is afgestemd op de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken.

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

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.dws.com/en-lu/balanced-funds/LU2132882965/> as en op de website van uw land www.dws.com/fundinformation, of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.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:
DB Life New Generation
ISIN NA
Versie 15/07/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900EU2PIG4IH6RF36

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: __% ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als sociaal duurzaam gelden ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als sociaal duurzaam gelden	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen . ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een sociale doelstelling



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

Voor Allianz is klimaatverandering een van de meest dringende risico's voor het welzijn van onze klanten. Daarom is het essentieel dat wij maatregelen nemen om de klimaatverandering te beperken en de adaptatie aan klimaatverandering te ondersteunen. Daar houden we rekening mee in onze beleggingsstrategie, die geen overkoepelende benchmark volgt. Allianz Group is een van de medeoprichters van de door de VN bijeengeroepen Net-Zero Asset Owner Alliance (AOA). Als medeoprichter heeft Allianz Group zich ertoe verbonden wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen vast te stellen om tegen 2050 klimaatneutraal zonder BKG-emissies te worden in zijn verzekeringsbeleggingen. Klimaatneutraal betekent dat geproduceerde broeikasgassen worden gecompenseerd, zodat er in totaal geen BKG worden uitgestoten.

Als dochteronderneming van Allianz Group, passen we Allianz Benelux nv, dezelfde principes toe. Het ecologisch kenmerk van dit product is gericht op de duurzame verbintenis om tegen 2050 klimaatneutraal zonder BKG-emissies te worden, in overeenstemming met het Target Setting Protocol van de AOA. Dat betekent dat wij de ondernemingen uit onze portefeuille zullen bijstaan, aanmoedigen en vragen om hun steentje bij te dragen aan de decarbonisatie in overeenstemming met het doel van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken tot 1,5 °C.

Daarnaast zien we actief toe en houden we continu toezicht op uitsluitingen rond verboden en

controversiële wapens, steenkool, oliezanden en olie en gas. Deze uitsluitingen en beperkingen gelden voor onze eigen beleggingen zoals hieronder verder beschreven.

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

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

Allianz heeft specifieke tussentijdse doelstellingen voor de vermindering van de BKG-emissies vastgelegd om de langetermijndoelstelling van klimaatneutraliteit in 2050 te halen. Allianz heeft tussentijdse doelstellingen geformuleerd om de BKG-emissies tegen eind 2029 met 50% te verminderen in vergelijking met het referentiejaar 2019 voor zijn portefeuille van aandelen en verhandelde bedrijfsobligaties.

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

- Vermindering van beleggingen in steenkool: We scherpen onze steenkooluitsluitingen geleidelijk aan en zullen dus onze steenkoolbeleggingen in aandelen en vastrentend beleggingen verminderen in de loop der tijd (meting in EUR) om tegen 2040 een volledige uitfasering te bereiken.
- Vermindering van de koolstofvoetafdruk: We meten in hoeverre de tussentijdse doelstellingen voor de vermindering van BKG (in % vergeleken met 2019) bereikt zijn op basis van de rapportage over de koolstofvoetafdruk (in tonnen CO₂-equivalent) voor onze portefeuille van aandelen en verhandelde bedrijfsobligaties.
- Blootstelling aan hernieuwbare energiebronnen: Beleggingen in hernieuwbare energie (in EUR).
- Dialoogactiviteiten en -onderwerpen: Rapporteren over het aantal bedrijven dat op het niveau van de Allianz-groep is aangeworven, alsook gerelateerde engagementonderwerpen.

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

We bevorderen een rechtvaardige transitie naar klimaatneutrale bedrijfsmodellen die verder gaat dan louter focussen op klimaatverandering. Daarom dragen onze duurzame beleggingen ook bij aan tal van verschillende doelstellingen. Onze duurzame beleggingen dragen als volgt bij aan de doelstelling van klimaatneutraliteit.

- Duurzame beleggingen in beursgenoteerde aandelen en bedrijfsobligaties: Bedrijven en emittenten die de aanpassing aan of de beperking van de klimaatverandering bevorderen door betere energie-efficiëntie of activiteiten rond hernieuwbare energie of die (een bepaald percentage van hun) inkomsten halen uit een positieve bijdrage aan ecologische of sociale activiteiten, zoals maar niet beperkt tot inkomsten uit slimme netten, elektrische voertuigen of betaalbare huisvesting, gezondheidszorg en onderwijs.
- Duurzame beleggingen in overheden: Overheidsobligaties (inclusief groen en sociaal) van landen die doelstellingen inzake klimaatneutraliteit voor 2050 hebben vastgelegd in nationale wetten of beleidsdocumenten en die de mensenrechten niet ernstig schenden.
- Duurzame beleggingen in supranationale instellingen: Supranationale instellingen die overheden ondersteunen met koolstofvrije en/of klimaatneutrale doelstellingen hebben vastgelegd en zijn gescreend op specifieke duurzaamheidsrisico's waaraan ze zijn blootgesteld.

De doelstelling om de klimaatverandering te beperken wordt ook ondersteund door beleggingen in hernieuwbare energiebronnen.

Om ons ambitieuze traject op weg naar energietransitie te versterken, investeren we in gecertificeerde groene gebouwen.

Met onze specifieke impactstrategie genereren we meetbare extra positieve sociale en ecologische gevolgen in verschillende activaklassen.

Onze beleggingen in gemengde financieringsfondsen dragen bij aan duurzame ontwikkeling, vooral in opkomende markten, en verminderen tegelijkertijd de financiële risico's door activiteiten te financieren zoals hernieuwbare energie of financiering voor kleine of uitgesloten landbouwers in landelijke gebieden.

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

Naast onze ESG-beleggingsstrategie voor alle beleggingen, passen we strikte screeningcriteria toe voor onze duurzame beleggingen om ervoor te zorgen dat er geen ernstige afbreuk wordt gedaan aan onze sociale en ecologische doelstellingen voor die duurzame beleggingen. De volgende beperkingen gelden voor onze duurzame beleggingen:

- Bedrijven met een hoog ESG-risico en een zwak beheer van deze risico's: We gebruiken een extern ratingmodel dat de blootstelling aan ESG-risico's van bedrijven weergeeft. De slechtste 10% van de emittenten wordt niet als duurzaam bestempeld. Voorbeelden van criteria inzake ESG-risicoblootstelling zijn onder meer: CO2-uitstoot, waterverbruik (ecologisch), gezondheids- en veiligheidsbeleid (sociaal), verloning van medewerkers en naleving van de fiscale wetgeving (governance).
- Financiering van activiteiten zoals fossiele brandstoffen, tabak, alcohol, gokken en vermaak voor volwassenen: Bedrijven die 1% of meer van hun inkomsten halen uit geselecteerde negatieve activiteiten worden niet als duurzaam bestempeld. Alleen groene obligaties uitgegeven door nutsbedrijven zijn vrijgesteld als deze obligaties voldoen aan de criteria van 'geen ernstige afbreuk doen' en 'goed bestuur'.
- Landen met een hoog ESG-risico en een zwak beheer van deze risico's: We gebruiken een extern ratingmodel dat de blootstelling aan ESG-risico's van landen weergeeft. De slechtste 10% van de landen wordt uitgesloten van onze eigen portefeuille. Voorbeelden van ESG-risicoblootstellingscriteria zijn onder meer: milieuprestaties en waterbronnen (milieu), menselijk basiskapitaal en economische omgeving (sociaal), effectiviteit van bestuur en stabiliteit en vrede (bestuur).

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

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

We houden rekening met ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren tijdens het beleggingsproces. Om de belangrijkste ongunstige effecten te kunnen beoordelen, doen we een beroep op de expertise van ESG-ratingbureaus en dataleveranciers voor beleggingen in bedrijven of landen. Voor beleggingen in infrastructuurprojecten, hernieuwbare energie of vastgoed, bijvoorbeeld, voeren wij en onze vermogensbeheerders analyses uit, geval per geval, inclusief de screening van ESG-gevoelige bedrijfssectoren van Allianz om ervoor te zorgen dat onze strikte screeningcriteria om ongunstige effecten te vermijden in aanmerking worden genomen. De uitsluitingen van Allianz op controversiële wapens zijn van toepassing op bedrijfseigen beleggingen zoals hieronder verder beschreven.

Voor duurzame beleggingen hebben we bijkomende vereisten opgelegd waaraan moet worden voldaan om ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te vermijden:

- Bedrijven die worden blootgesteld aan hoge risico's op het gebied van biodiversiteit, water en afval, en deze risico's ook niet adequaat aanpakken, kunnen niet als duurzaam worden bestempeld.
- Bedrijven waarvan bekend is dat ze systematisch de 10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden, kunnen niet als duurzaam worden bestempeld. De 10 principes zijn gebaseerd op internationale normen en standaarden op het vlak van: mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en preventie van corruptie.
- We screenen emittenten van overheidsobligaties op ernstige schendingen van de mensenrechten en bestempelen enkel overheden als duurzaam met een lage blootstelling aan mensenrechtenrisico's (bv. Allianz Human Rights Risk-score die tal van criteria bevat in overeenstemming met de VN-verklaring van de mensenrechten).

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

De normen en standaarden van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-benadering en -processen. Met de hulp van externe dataleveranciers identificeren we bedrijven met ernstige inbreuken of ontoereikende interne processen. Deze bedrijven worden niet opgenomen in onze duurzame beleggingen.

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

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



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

☒ Ja

We integreren belangrijke ongunstige effecten in ons beleggingsproces en zorgen ervoor dat we passende maatregelen nemen om ongunstige effecten te vermijden. We controleren op ongunstige effecten voor de duurzaamheid op het gebied van klimaatbescherming, biodiversiteit, afval- en waterbeheer en sociale en werkgelegenheidszaken. Daartoe hebben we ons bestaande ESG-proces uitgebreid met de onderwerpen van negatieve duurzaamheidseffecten ten aanzien van:

- Klimaatbescherming: Allianz engageert zich op lange termijn om tegen 2050 klimaatneutraal te worden, in overeenstemming met het Target Setting Protocol van de AOA.
- Dialogo met bedrijven en vermogensbeheerders: Voor biodiversiteit, afval- en waterbeheer en sociale en werkgelegenheidszaken doen we een beroep op externe, onafhankelijke dataleveranciers om na te gaan of bedrijven al ernstige overtredingen hebben begaan, zoals omkoping of fraude. Daarnaast controleren we op ernstige controverses op het vlak van arbeidsrechten, bv. gezondheids- en veiligheidsnormen of werknemersvertegenwoordiging, enz. Bedrijven met een ernstige risicoblootstelling worden opgenomen in het dialoogproces.
- Uitsluitingen en beperkingen voor eigen beleggingen zoals hieronder beschreven.

Verdere informatie zal worden verstrekt in het kader van de jaarlijkse productrapportage.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Naast zijn klimaatstrategie op lange termijn streeft Allianz al sinds 2011 naar een holistische benadering van duurzaamheid. Daarbij past Allianz consequent de Principles for Responsible Investment (PRI) van de Verenigde Naties (www.unpri.org) toe tijdens het volledige beleggingsproces. Voor onze decarbonisatiestrategie volgen we het wetenschappelijk onderbouwde Target Setting Protocol van de AOA. Meer informatie over onze doelstellingen op korte en middellange termijn vindt u op onze website [\(Samenwerken voor een duurzame toekomst | Allianz\)](#).

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

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

I. Allianz Benelux nv heeft doelstellingen vooropgesteld om de uitstoot van broeikasgassen (BKG) binnen 5 jaar te verminderen zodat we klimaatneutraliteit financieren in onze portefeuille van verzekeringsbeleggingen op lange termijn ten laatste tegen 2050 in overeenstemming met het Target Setting Protocol van de AOA. De doelstelling voor 2030 is een vermindering met 50% van de broeikasgassen in onze portefeuilles van aandelen en bedrijfsobligaties ten opzichte van het referentiejaar 2019. We streven ook naar een vermindering van de intensiteit met 50% voor al onze (beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde) bedrijven. Daarnaast zullen onze volledige vastgoedportefeuille en 50% van de vastgoedfondsen tegen 2030 1,5°C op elkaar afgestemd zijn. Op het niveau van de Allianz Groep worden ook bijkomende doelstellingen vastgelegd voor engagementactiviteiten, sectordoelstellingen en klimaatoplossingen. Meer informatie vindt u in ons [Inaugural Net-Zero Transition Plan](#).

II. Uitsluitingen en beperkingen:

Voor eigen beleggingen met uitzondering van overheidsobligaties:

- Op steenkool gebaseerde bedrijfsmodellen: We stellen drempelwaarden vast voor hoe groot de winsten uit steenkool of elektriciteitsopwekking uit steenkool mogen zijn in bedrijven. We verlagen deze drempelwaarden tot 0 tegen uiterlijk 2040 op basis van wetenschappelijk onderbouwde plannen. De huidige drempel is 25% (per 1 januari 2023) en zal dalen naar 15% per 1 januari 2026. Aandelenbelangen van getroffen bedrijven worden afgestoten, vastrentende beleggingen worden afgebouwd en nieuwe obligatiebeleggingen zijn niet toegestaan.
- Oliezanden: Bedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten halen uit de upstreamproductie van olie of bitumen uit oliezanden zijn uitgesloten. Specifieke oliezandprojecten en bijbehorende nieuwe pijpleidingen, gedefinieerd als een project/pijpleiding dat/die rechtstreeks verband houdt met de winning van bitumen uit oliezanden zijn eveneens uitgesloten. Per 1 januari 2025 daalt deze drempel naar 10%.
- Olie-en gasbeleid: Vanaf 1 januari 2023 voorziet Allianz geen nieuwe financiering voor projecten in: onderzoek en ontwikkeling van nieuwe olie- en gasvelden (upstream), de bouw van nieuwe midstreaminfrastructuur voor olie, de bouw van nieuwe oliecentrales, praktijken met betrekking tot het Noordpoolgebied en Antarctica, methaan uit kolenlagen, extra zware olie en oliezanden, alsmede ultradiepzee. Dit betreft zowel nieuwe als bestaande projecten/activiteiten. In bijzondere gevallen kan de Sustainability Board van de groep beslissen over uitzonderingen op nieuwe upstream gasvelden indien een regering beslist over de ontwikkeling van een nieuw gasveld om dringende redenen die verband houden met de energiezekerheid.
- Mogelijke uitsluiting van bedrijven waarbij het dialoogproces niet succesvol is geweest en/of waarbij controverses rond praktijken inzake goed bestuur langer dan 3 opeenvolgende jaren aanhouden.
- Verboden of controversiële wapens: Biologische en chemische wapens, antipersoonsmijnen, clusterbommen en bedrijven die betrokken zijn bij kernwapenprogramma's buiten het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens (NPV).

Voor eigen beleggingen in overheidsobligaties:

- We screenen emittenten van overheidsobligaties op ernstige schendingen van de mensenrechten of andere ernstige duurzaamheidsrisico's met behulp van externe ESG-ratings en andere bronnen (bv. Allianz Internal Standards), en sluiten beleggingen in deze obligaties uit.

Houd er rekening mee dat de bovengenoemde uitsluitingen voor eigen beleggingen niet van toepassing zijn op geïndexeerde instrumenten, geïndexeerde gestructureerde producten en

beginkapitaal. Bovendien passen we voor beleggingsfondsen de uitsluitingen toe op een best effort.

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

Niet van toepassing.

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

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

Als we beleggen in bedrijven gebruiken wij en onze vermogensbeheerders onder meer ESG-ratings om na te gaan of er materiële risico's voortvloeien uit het management van het bedrijf. We doen ook een beroep op externe, onafhankelijke dataleveranciers om na te gaan of bedrijven al ernstige overtredingen hebben begaan, zoals omkoping of fraude. Daarnaast controleren we op ernstige controverses op het vlak van arbeidsrechten, bv. gezondheids- en veiligheidsnormen of werknemersvertegenwoordiging, enz.

Bedrijven met een ernstige risicoblootstelling worden opgenomen in het dialoogproces. Vooral als slechte beheerspraktijken langer dan drie opeenvolgende jaren aanhouden en het dialoogproces niet succesvol is, worden bedrijven uitgesloten voor nieuwe beleggingen en worden beleggingen in aandelen verkocht.



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

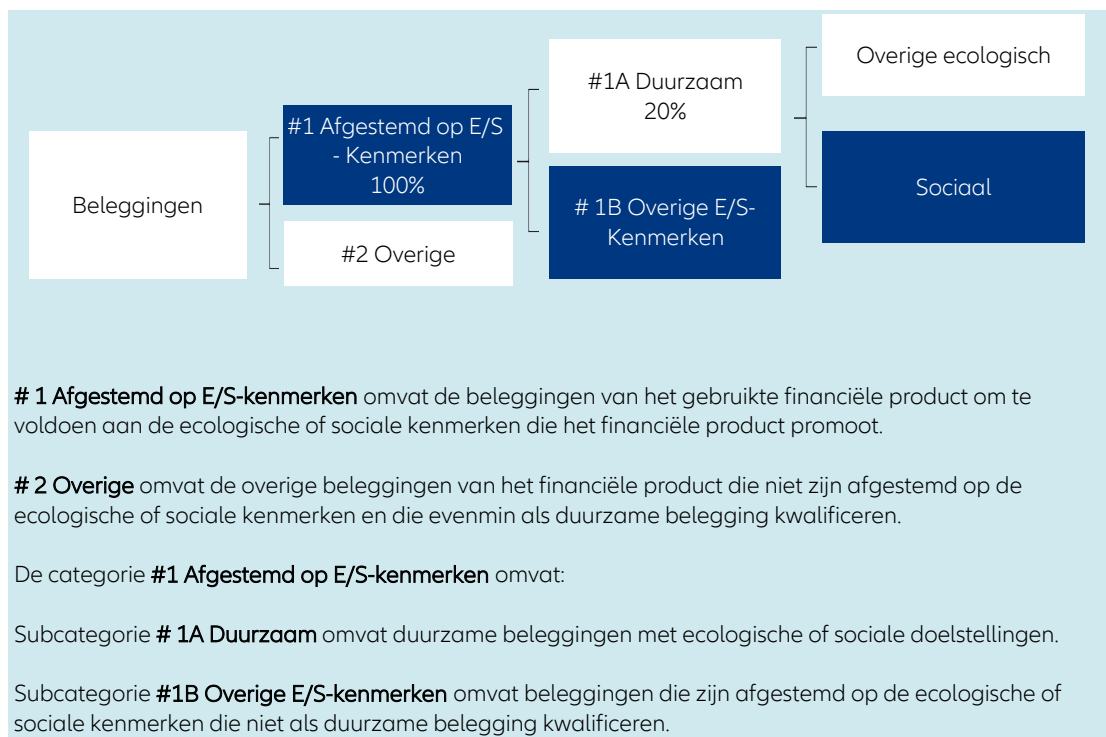
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ecologisch/sociaal kenmerk (#1): Onze decarbonisatiestrategie is van toepassing op alle activa. Daarom voldoet 100% van onze beleggingen aan het ecologisch kenmerk van dit product. Bovendien zijn onze bovenvermelde milieu- en sociale uitsluitingen van toepassing.

Duurzame beleggingen (#1A): Onze duurzame beleggingen zijn onderworpen aan bijzonder strikte screeningcriteria om ervoor te zorgen dat ze geen ernstige afbreuk doen aan de ecologische en sociale doelstellingen. Ze voldoen ook aan de criteria van goed bedrijfsbestuur. Het minimumaandeel van duurzame beleggingen (#1A) in de algemene rekening voor dit product bedraagt 20%.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Derivaten worden niet expliciet gebruikt om onze decarbonisatiestrategie te bereiken. We gebruiken ze enkel om de portefeuille efficiënt te sturen en de risico's te beperken.



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

Ecologisch duurzame beleggingen in het kader van de Taxonomieverordening van de EU zijn een subcategorie van duurzame beleggingen. Tot op heden valt slechts een klein deel van ons beleggingsuniversum onder de EU-definitie van ecologisch duurzame activiteiten en bedrijven begonnen pas in 2023 verslag uit te brengen over op taxonomie afgestemde activiteiten. We streven naar de grootst mogelijke inspanningen bij de inzameling van de gegevens.

Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in overeenstemming met de EU-taxonomie bedraagt 0%.

Merk op dat de minimale aandelen vermeld in de precontractuele informatie van de producten van Allianz van elkaar kunnen afwijken.

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

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

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

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

☐ Ja

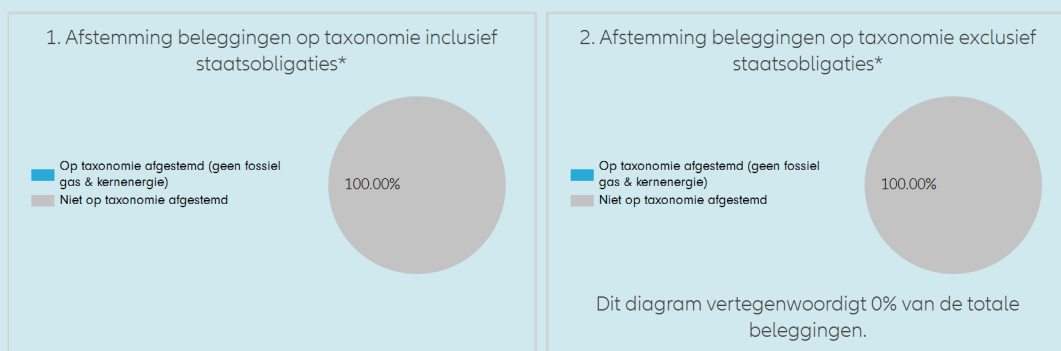
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

Het financiële product verbindt zich niet tot een minimaal aandeel van fossiele gas- en/of nucleaire energiegerelateerde activiteiten die voldoen aan de EU-taxonomie. Niettemin kunnen investeringen in met taxonomie samenhangende activiteiten op het gebied van fossiel gas en/of kernenergie plaatsvinden. Verdere informatie zal worden verstrekt in het kader van de jaarlijkse productrapportage.

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



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

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

Het financiële product verplicht zich niet tot een minimaal deel van de investeringen in overgangs- en faciliterende activiteiten. Het werkelijke aandeel zal worden verstrekt als onderdeel van de jaarlijkse productrapportage.



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



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

Het financiële product legt zich niet toe op een minimumaandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie. Het werkelijke aandeel zal worden verstrekt als onderdeel van de jaarlijkse productrapportage.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het financiële product verbindt zich niet tot een minimaal aandeel van maatschappelijk duurzame beleggingen. Het werkelijke aandeel zal worden verstrekt als onderdeel van de jaarlijkse productrapportage.

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.



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

Onze decarbonisatiestrategie is van toepassing op alle activa die aan het product ten grondslag liggen. Daarom voldoet 100% van onze eigen investeringen aan het milieukekenmerk van dit product. Bovendien zijn onze bovenvermelde milieu- en sociale uitsluitingen van toepassing.



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

Niet van toepassing aangezien er geen benchmark is aangeduid.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

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

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

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