

# Allianz Exclusive Pension Plan

Precontractueel document inzake duurzame financiering

Versie van 1 januari 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, mogelijk negatieve gevolgen kunnen hebben voor de activa, de winstgevendheid of de reputatie van Allianz Group of een van de ondernemingen van de Groep. Voorbeelden van ESG-risico's omvatten, maar zijn niet beperkt tot klimaatverandering, verlies aan biodiversiteit, schending van erkende arbeidsnormen en corruptie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Allianz Exclusive Pension Plan 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)<sup>2</sup> 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.

## **3. Onze fondsen**

Het product Allianz Exclusive Pension Plan 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 toelichting<sup>3</sup>.

---

<sup>2</sup> 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.

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

Naam van het Allianz fonds	Naam van het onderliggende fonds	ISIN code	Vermogensbeheerder	Artikel 6 of 8 of 9 SFDR	Categorie a (%)	Categorie b (%)	Categorie c	Link naar de SFDR Asset manager-pagina
Allianz DP Global Strategy High	DP Global Strategy L - High C2 Eur Cap	LU1726120592	DPAM	8	1,00 %	20,00 %	Ja	<a href="https://www.dpamfunds.com/">https://www.dpamfunds.com/</a>
Allianz DP Global Strategy Low	DP Global Strategy L Low C2 EUR Cap	LU1726122028	DPAM	8	1,00 %	20,00 %	Ja	<a href="https://www.dpamfunds.com/">https://www.dpamfunds.com/</a>
Allianz DP Global Strategy Medium	DP Global Strategy L - Medium C2 Eur Cap	LU1726120832	DPAM	8	1,00 %	20,00 %	Ja	<a href="https://www.dpamfunds.com/">https://www.dpamfunds.com/</a>
Allianz DP Global Strategy Medium Low	DP Global Strategy L Medium Low C2 Eur Cap	LU1726121301	DPAM	8	1,00 %	20,00 %	Ja	<a href="https://www.dpamfunds.com/">https://www.dpamfunds.com/</a>

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

**Productnaam:**

Allianz DP Global Strategy High  
**ISIN** LU1726120592  
**Versie** 01/01/2024

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

549300H744MMCRC1WP46

**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
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

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

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

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

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

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

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

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

- Voor beleggingen in directe posities (in aandelen of bedrijfsobligaties):
  - a) een nulpositie in bedrijven die geacht worden niet te voldoen aan de wereldwijde normen (Global Standards) (bedrijven die het Global Compact van de Verenigde Naties niet naleven);
  - b) een nulpositie in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals gedefinieerd in het beleid inzake controversiële activiteiten van Degroof Petercam (beschikbaar op de website [www.degroofpetercam.com](http://www.degroofpetercam.com));
  - c) een nulpositie in bedrijven die geconfronteerd worden met zeer ernstige ESG-controverses rond ecologische of sociale kwesties;
- Voor beleggingen in overheidsobligaties:
  - a) geen blootstelling aan emittenten boven het 85e percentiel van de ranglijst voor het bestuur van een land;
- Voor beleggingen in icb's:

een blootstelling aan icb's die onder meer ecologische of sociale kenmerken promoten in de zin van Verordening 2019/2088 en/of compartimenten van icb's die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van Verordening 2019/2088 en/of icb's die, na een analyse door transparantie, beantwoorden aan de normen van Degroof Petercam op het gebied van de promotie van ecologische en sociale kenmerken.

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

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

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

Het fonds streeft naar een minimale blootstelling van 20% aan emittenten met een netto positieve bijdrage aan deze VN-doelstellingen. De netto positieve bijdrage is het verschil tussen de positieve en

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

negatieve impactbijdragen. Op basis van het SDG-kader van de VN wordt in de netto positieve bijdrage rekening gehouden met enerzijds (1) de mate waarin de producten en diensten van het bedrijf waarin wordt belegd, bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's en anderzijds (2) de negatieve impact van hun activiteiten over de hele waardeketen.

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

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

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

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

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

- Voor beleggingen in bedrijfsemittenten (aandelen of obligaties) worden de volgende indicatoren (beschreven in bijlage I van Verordening 2022/1288) op portefeuilleniveau opgevolgd: '1. BKG- emissies, 2. Koolstofvoetafdruk', '10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)', '14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)' Wat de ecologische PAI's betreft, deze worden tijdens de analyse geanalyseerd en gecontroleerd op het niveau van de emittenten waarin belegd wordt, met bijzondere aandacht voor PAI's in verband met broeikasgasemissies en koolstofvoetafdruk. Vervolgens omvat de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') een filter voor de bescherming van het milieu. Daarnaast omvat de filtering en analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waarbij ondernemingen betrokken kunnen zijn, ook controverses in verband met milieukwesties. Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met ecologische indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.
- Voor de sociale PAI's berust de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') op de mensenrechten, de arbeidsrechten en de preventie van corruptie. Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waar ondernemingen bij betrokken kunnen zijn, controverses in verband met sociale kwesties, namelijk de samenleving en de gemeenschap, klanten en personeel, en controverses in verband met governancekwesties zoals ethisch zakendoen, inclusief corruptie en omkoperij. Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG- profiel van ondernemingen rekening gehouden met sociale indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.
- Voor beleggingen in overheidsobligaties worden de volgende indicatoren (beschreven in bijlage I van Verordening 2022/1288) op portefeuilleniveau bewaakt: '15. BKG-intensiteit, 16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten'.

De eerste PAI heeft betrekking op milieuvraagstukken en is gericht op de broeikasgasemissie- intensiteit

**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.

van de landen waarin belegd wordt. De indicator vormt een integraal onderdeel van de duurzaamheidsanalyse van overheidsobligaties.

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

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

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

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

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

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



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

Ja

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

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

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

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



**PAI voor bedrijven:**

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

**PAI voor overheden:**

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

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

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

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

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

### 1) Uitsluitingen:

Bedrijven

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

Overheidsemissanten:

- a) Governancecriterium

### 2) Positieve ESG-analyse:

Bedrijven in het 1e kwartiel op milieu- of sociaal gebied (zonder Q4 te zijn) en goed ondernemingsbestuur.

### 3) Impact

Bedrijven in het 1e kwartiel op milieu- of sociaal gebied (zonder Q4 te zijn) en goed ondernemingsbestuur.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn:

Voor beleggingen in directe posities (aandelen, obligaties)

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

Voor beleggingen in icb's

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

zal het Compartiment, afhankelijk van het antwoord (beschreven in het engagementbeleid), uiteindelijk overgaan tot herindeling.

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

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

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

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

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

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

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

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

- [https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM\\_policy\\_engagement.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_policy_engagement.pdf)

2) Voor externe fondsen vindt u hieronder de details van het engagementbeleid: [FundEngagementPolicy\\_ENG\\_v1.0\\_2022.pdf\(ctfassets.net\)](#)

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

Niet van toepassing.

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

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

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

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



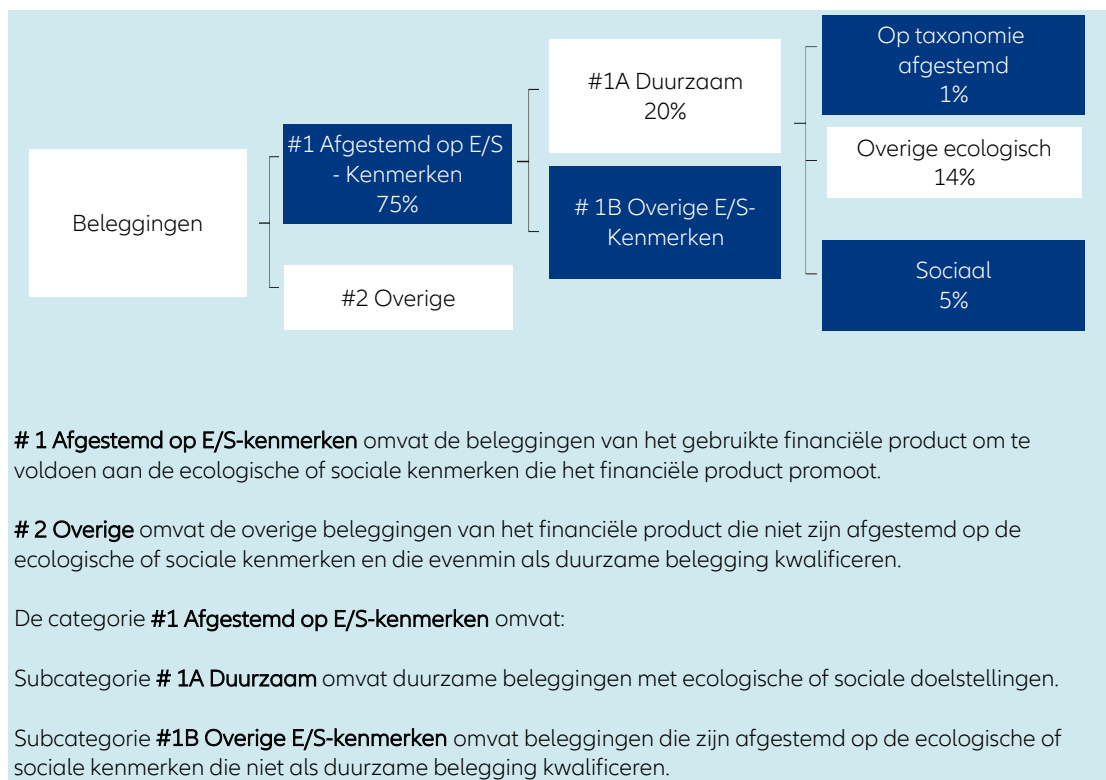
### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

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



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

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

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

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

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

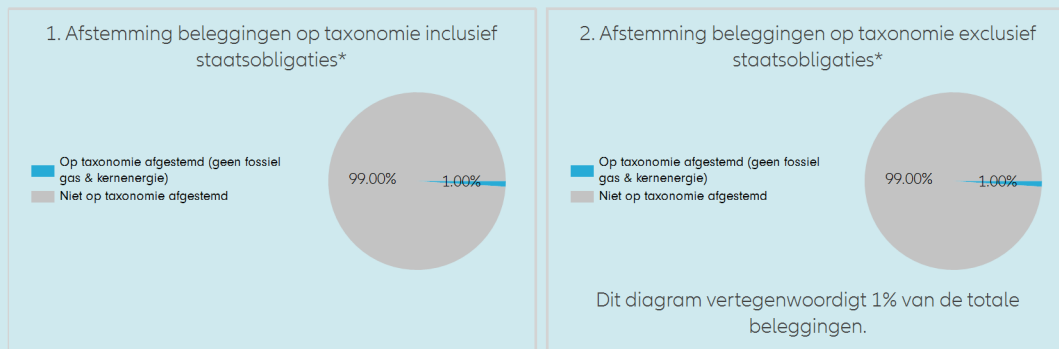
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

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

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

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



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

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

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



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

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

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



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

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

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li nker 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?

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

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

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

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

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



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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

*Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

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

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

**Productnaam:**

Allianz DP Global Strategy Low

**ISIN** LU1726122028

**Versie** 01/01/2024

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

549300WIVUJKSGQ4Y722

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .

**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.



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

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

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

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



gebied van de promotie van ecologische en sociale kenmerken.

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

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

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

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

- Voor beleggingen in directe posities (in aandelen of bedrijfsobligaties):
  - a) een nulpositie in bedrijven die geacht worden niet te voldoen aan de wereldwijde normen (Global Standards) (bedrijven die het Global Compact van de Verenigde Naties niet naleven);
  - b) een nulpositie in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals gedefinieerd in het beleid inzake controversiële activiteiten van Degroof Petercam (beschikbaar op de website [www.degroofpetercam.com](http://www.degroofpetercam.com));
  - c) een nulpositie in bedrijven die geconfronteerd worden met zeer ernstige ESG-controverses rond ecologische of sociale kwesties;
- Voor beleggingen in overheidsobligaties:
  - a) geen blootstelling aan emittenten boven het 85e percentiel van de ranglijst voor het bestuur van een land;
- Voor beleggingen in icb's:

een blootstelling aan icb's die onder meer ecologische of sociale kenmerken promoten in de zin van Verordening 2019/2088 en/of compartimenten van icb's die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van Verordening 2019/2088 en/of icb's die, na een analyse door transparantie, beantwoorden aan de normen van Degroof Petercam op het gebied van de promotie van ecologische en sociale kenmerken.

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

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

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

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

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

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

Degroof Petercam zorgt ervoor dat duurzame beleggingen in discretionaire beheermandaten geen ernstige afbreuk doen aan een ecologisch en/of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling door een meerfasenanalyse van emittenten uit te voeren. Dit leidt tot uitsluiting van ondernemingen die een te grote bedreiging vormen voor de praktijken op ecologisch en sociaal gebied of op het gebied van goed bestuur, of die niet voldoen aan de beginselen en normen van het VN-Global Compact inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en corruptiebestrijding. Emittenten die in hun sector het slechtst presteren op de milieu- en sociale pijlers komen ook niet in aanmerking voor duurzame beleggingen. Bij beleggingen in icb's wordt een transparante analyse gemaakt om onderliggende waarden op te sporen die schadelijk kunnen zijn of niet in overeenstemming met de normen van het fonds. In voorkomend geval wordt een dialoog en engagement aangegaan met de beheerder van deze icb. Daartoe is een engagementbeleid opgesteld en gepubliceerd.

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

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

- Voor beleggingen in bedrijfsemissies (aandelen of obligaties) worden de volgende indicatoren (beschreven in bijlage I van Verordening 2022/1288) op portefeuilleniveau opgevolgd: '1. BKG- emissies, 2. Koolstofvoetafdruk', '10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)', '14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunition, chemische wapens en biologische wapens)' Wat de ecologische PAI's betreft, deze worden tijdens de analyse geanalyseerd en gecontroleerd op het niveau van de emittenten waarin belegd wordt, met bijzondere aandacht voor PAI's in verband met broeikasgasemissies en koolstofvoetafdruk. Vervolgens omvat de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') een filter voor de bescherming van het milieu. Daarnaast omvat de filtering en analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waarbij ondernemingen betrokken kunnen zijn, ook controverses in verband met milieukwesties. Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met ecologische indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.
- Voor de sociale PAI's berust de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') op de mensenrechten, de arbeidsrechten en de preventie van corruptie. Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waar ondernemingen bij betrokken kunnen zijn, controverses in verband met sociale kwesties, namelijk de samenleving en de gemeenschap, klanten en personeel, en controverses in verband met governancekwesties zoals ethisch zakendoen, inclusief corruptie en omkoperij. Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG- profiel van ondernemingen rekening gehouden met sociale indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.

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.

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Ja

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

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

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

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

**PAI voor bedrijven:**

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

**PAI voor overheden:**

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

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

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

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

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

1. Uitsluitingen:
  - Bedrijven
    - a) Controversiële wapens
    - b) Tabak
    - c) Kansspelen
    - d) Pornografie
    - e) UNGC
    - f) Ernstige controverses
    - g) Deugdelijk bestuur
    - h) Steenkool
    - i) Niet-conventionele olie
    - j) Conventionele olie (voor art 8+)
    - k) Wapens (voor art 8+)
  
  - Overheidsemissanten:
    - a) Governancecriterium
2. Positieve ESG-analyse:
  - Bedrijven in het 1e kwartiel op milieu- of sociaal gebied (zonder Q4 te zijn) en goed ondernemingsbestuur.
3. Impact
  - Bedrijven in het 1e kwartiel op milieu- of sociaal gebied (zonder Q4 te zijn) en goed ondernemingsbestuur.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn:

Voor beleggingen in directe posities (aandelen, obligaties)

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

Voor beleggingen in icb's

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

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

- a) De naleving door de portefeuille van de hierna beschreven wereldwijde normen (Global Standards): Het Compartiment belegt niet in ondernemingen die de 10 beginselen van het Global Compact en de leidende beginselen van de Verenigde Naties niet naleven.
- b) Uitsluiting van ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten: Uitsluiting van bedrijven die zich bezighouden met de vervaardiging, het gebruik of het bezit van antipersoneelmijnen, clustermunities, munitie met verarmd uranium en pantser-, chemische of biologische wapens. Het Compartiment sluit ook ondernemingen uit die een wezenlijke blootstelling hebben aan de productie of distributie van tabak of grondstoffen en apparatuur die nodig zijn voor de productie van tabak, de winning van thermische kolen.
- c) De blootstelling van de portefeuille aan zeer ernstige ESG-controverses: De emittenten die worden geconfronteerd met zeer ernstige controverses komen niet in aanmerking voor belegging. De ernst van de controverse wordt beoordeeld door een niet-financieel ratingbureau.

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

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

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

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

[https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM\\_policy\\_engagement.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_policy_engagement.pdf)

- 2) Voor externe fondsen vindt u hieronder de details van het engagementbeleid: [FundEngagementPolicy\\_ENG\\_v1.0\\_2022.pdf \(ctfassets.net\)](#)

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

Niet van toepassing.

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

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

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

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



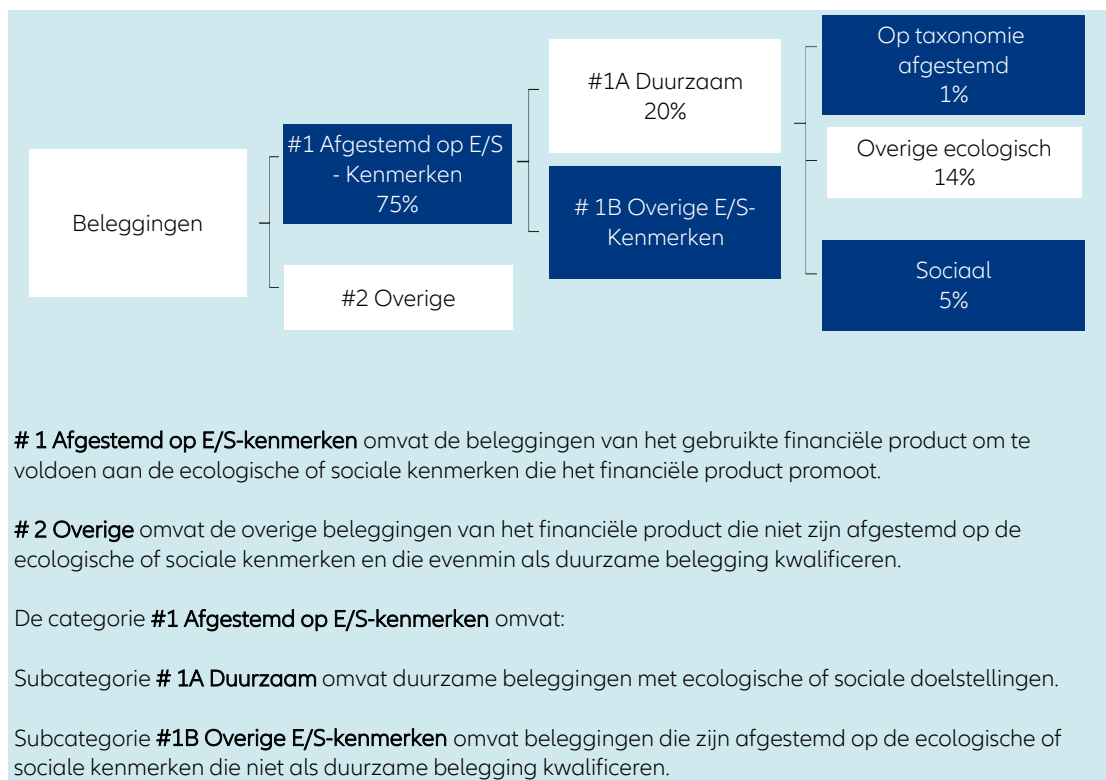
### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

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



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

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

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



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

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

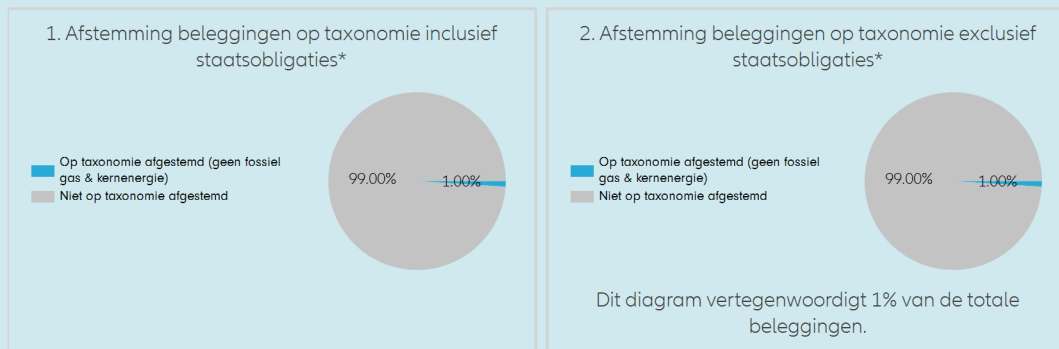
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

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

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

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



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

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

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



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

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

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

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



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

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

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



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

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

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

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

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

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



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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

*Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

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

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

**Productnaam:**

Allianz DP Global Strategy Medium

**ISIN** LU1726120832

**Versie** 01/01/2024

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

549300NXCIPLEP5GOL43

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .

**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.



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

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

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

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

gebied van de promotie van ecologische en sociale kenmerken.

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

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

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

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

- Voor beleggingen in directe posities (in aandelen of bedrijfsobligaties):
  - a) een nulpositie in bedrijven die geacht worden niet te voldoen aan de wereldwijde normen (Global Standards) (bedrijven die het Global Compact van de Verenigde Naties niet naleven);
  - b) een nulpositie in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals gedefinieerd in het beleid inzake controversiële activiteiten van Degroof Petercam (beschikbaar op de website [www.degroofpetercam.com](http://www.degroofpetercam.com));
  - c) een nulpositie in bedrijven die geconfronteerd worden met zeer ernstige ESG-controverses rond ecologische of sociale kwesties;
- Voor beleggingen in overheidsobligaties:
  - a) geen blootstelling aan emittenten boven het 85e percentiel van de ranglijst voor het bestuur van een land;
- Voor beleggingen in icb's:

een blootstelling aan icb's die onder meer ecologische of sociale kenmerken promoten in de zin van Verordening 2019/2088 en/of compartimenten van icb's die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van Verordening 2019/2088 en/of icb's die, na een analyse door transparantie, beantwoorden aan de normen van Degroof Petercam op het gebied van de promotie van ecologische en sociale kenmerken.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Voor beleggingen in bedrijfsemissies (aandelen of obligaties) worden de volgende indicatoren (beschreven in bijlage I van Verordening 2022/1288) op portefeuilleniveau opgevolgd: '1. BKG- emissies, 2. Koolstofvoetafdruk', '10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)', '14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunition, chemische wapens en biologische wapens)' Wat de ecologische PAI's betreft, deze worden tijdens de analyse geanalyseerd en gecontroleerd op het niveau van de emittenten waarin belegd wordt, met bijzondere aandacht voor PAI's in verband met broeikasgasemissies en koolstofvoetafdruk. Vervolgens omvat de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') een filter voor de bescherming van het milieu. Daarnaast omvat de filtering en analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waarbij ondernemingen betrokken kunnen zijn, ook controverses in verband met milieukwesties. Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met ecologische indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.
- Voor de sociale PAI's berust de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') op de mensenrechten, de arbeidsrechten en de preventie van corruptie. Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waar ondernemingen bij betrokken kunnen zijn, controverses in verband met sociale kwesties, namelijk de samenleving en de gemeenschap, klanten en personeel, en controverses in verband met governancekwesties zoals ethisch zakendoen, inclusief corruptie en omkoperij. Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG- profiel van ondernemingen rekening gehouden met sociale indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.

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.

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Ja

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

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

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

negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren tot een minimum te beperken.

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

**PAI voor bedrijven:**

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

**PAI voor overheden:**

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

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

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

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

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

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

Overheidsemissanten:

  - a) Governancecriterium
2. Positieve ESG-analyse:

Bedrijven in het 1e kwartiel op milieu- of sociaal gebied (zonder Q4 te zijn) en goed ondernemingsbestuur.
3. Impact  
Bedrijven in het 1e kwartiel op milieu- of sociaal gebied (zonder Q4 te zijn) en goed ondernemingsbestuur.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn:

Voor beleggingen in directe posities (aandelen, obligaties)

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



Voor beleggingen in icb's

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

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

- a) De naleving door de portefeuille van de hierna beschreven wereldwijde normen (Global Standards): Het Compartiment belegt niet in ondernemingen die de 10 beginselen van het Global Compact en de leidende beginselen van de Verenigde Naties niet naleven
- b) Uitsluiting van ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten: Uitsluiting van bedrijven die zich bezighouden met de vervaardiging, het gebruik of het bezit van antipersoneelmijnen, clustermunitie, munitie met verarmd uranium en pantser-, chemische of biologische wapens. Het Compartiment sluit ook ondernemingen uit die een wezenlijke blootstelling hebben aan de productie of distributie van tabak of grondstoffen en apparatuur die nodig zijn voor de productie van tabak, de winning van thermische kolen.
- c) De blootstelling van de portefeuille aan zeer ernstige ESG-controverses: De emittenten die worden geconfronteerd met zeer ernstige controverses komen niet in aanmerking voor belegging. De ernst van de controverse wordt beoordeeld door een niet-financieel ratingbureau.

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

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

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

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

- [https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM\\_policy\\_engagement.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_policy_engagement.pdf)

2) Voor externe fondsen vindt u hieronder de details van het engagementbeleid: [FundEngagementPolicy\\_ENG\\_v1.0\\_2022.pdf \(ctfassets.net\)](#)

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

Niet van toepassing.

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

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

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

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



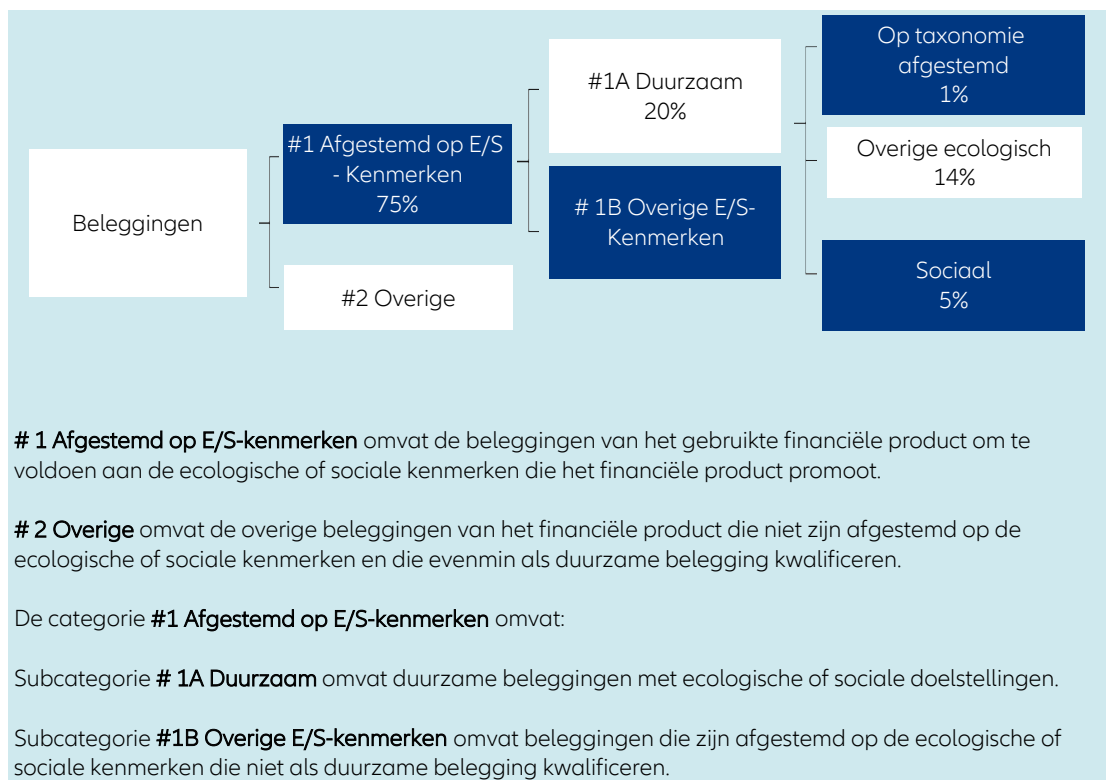
### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

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

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

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



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

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

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

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

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

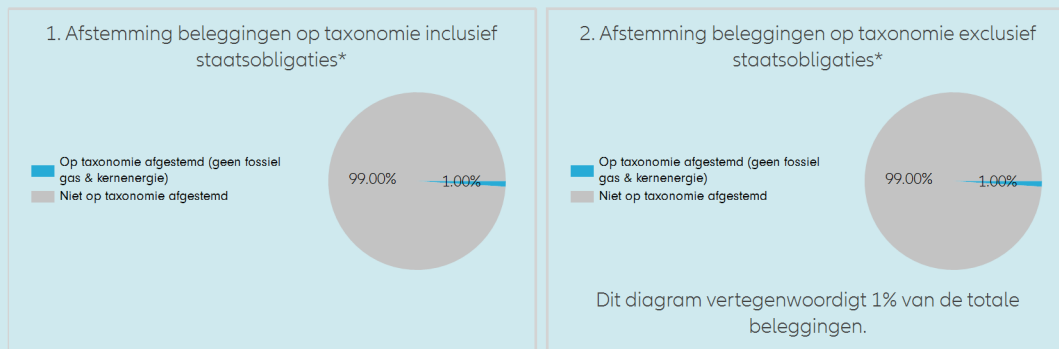
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

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

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

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



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

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

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



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

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

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

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



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

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

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li nker 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?

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

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

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

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

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



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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

*Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

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

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

**Productnaam:**

Allianz DP Global Strategy Medium Low

**ISIN** LU1726121301

**Versie** 01/01/2024

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

549300ZEVTF1Q3T6ED77

**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?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

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

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

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

gebied van de promotie van ecologische en sociale kenmerken.

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

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

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

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

- Voor beleggingen in directe posities (in aandelen of bedrijfsobligaties):
  - a) een nulpositie in bedrijven die geacht worden niet te voldoen aan de wereldwijde normen (Global Standards) (bedrijven die het Global Compact van de Verenigde Naties niet naleven);
  - b) een nulpositie in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals gedefinieerd in het beleid inzake controversiële activiteiten van Degroof Petercam (beschikbaar op de website [www.degroofpetercam.com](http://www.degroofpetercam.com));
  - c) een nulpositie in bedrijven die geconfronteerd worden met zeer ernstige ESG-controverses rond ecologische of sociale kwesties;
- Voor beleggingen in overheidsobligaties:
  - a) geen blootstelling aan emittenten boven het 85e percentiel van de ranglijst voor het bestuur van een land;
- Voor beleggingen in icb's:

een blootstelling aan icb's die onder meer ecologische of sociale kenmerken promoten in de zin van Verordening 2019/2088 en/of compartimenten van icb's die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van Verordening 2019/2088 en/of icb's die, na een analyse door transparantie, beantwoorden aan de normen van Degroof Petercam op het gebied van de promotie van ecologische en sociale kenmerken.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Voor beleggingen in bedrijfsemissies (aandelen of obligaties) worden de volgende indicatoren (beschreven in bijlage I van Verordening 2022/1288) op portefeuilleniveau opgevolgd: '1. BKG- emissies, 2. Koolstofvoetafdruk', '10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)', '14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)' Wat de ecologische PAI's betreft, deze worden tijdens de analyse geanalyseerd en gecontroleerd op het niveau van de emittenten waarin belegd wordt, met bijzondere aandacht voor PAI's in verband met broeikasgasemissies en koolstofvoetafdruk. Vervolgens omvat de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') een filter voor de bescherming van het milieu. Daarnaast omvat de filtering en analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waarbij ondernemingen betrokken kunnen zijn, ook controverses in verband met milieukwesties. Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met ecologische indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.
- Voor de sociale PAI's berust de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') op de mensenrechten, de arbeidsrechten en de preventie van corruptie. Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waar ondernemingen bij betrokken kunnen zijn, controverses in verband met sociale kwesties, namelijk de samenleving en de gemeenschap, klanten en personeel, en controverses in verband met governancekwesties zoals ethisch zakendoen, inclusief corruptie en omkoperij. Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG- profiel van ondernemingen rekening gehouden met sociale indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.

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.



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

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

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

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

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

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

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

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



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

Ja

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

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

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

negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren tot een minimum te beperken.

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

**PAI voor bedrijven:**

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

**PAI voor overheden:**

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

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

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

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

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

1. Uitsluitingen:
  - Bedrijven
    - a) Controversiële wapens
    - b) Tabak
    - c) Kansspelen
    - d) Pornografie
    - e) UNGC
    - f) Ernstige controverses
    - g) Deugdelijk bestuur
    - h) Steenkool
    - i) Niet-conventionele olie
    - j) Conventionele olie (voor art 8+)
    - k) Wapens (voor art 8+)
  
  - Overheidsemissanten:
    - a) Governancecriterium
2. Positieve ESG-analyse:
  - Bedrijven in het 1e kwartaal op milieu- of sociaal gebied (zonder Q4 te zijn) en goed ondernemingsbestuur.
3. Impact
  - Bedrijven in het 1e kwartaal op milieu- of sociaal gebied (zonder Q4 te zijn) en goed ondernemingsbestuur.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn:

Voor beleggingen in directe posities (aandelen, obligaties)

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

Voor beleggingen in icb's

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

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

- a) De naleving door de portefeuille van de hierna beschreven wereldwijde normen (Global Standards): Het Compartiment belegt niet in ondernemingen die de 10 beginselen van het Global Compact en de leidende beginselen van de Verenigde Naties niet naleven
- b) Uitsluiting van ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten: Uitsluiting van bedrijven die zich bezighouden met de vervaardiging, het gebruik of het bezit van antipersoneelmijnen, clustermunities, munitie met verarmd uranium en pantser-, chemische of biologische wapens. Het Compartiment sluit ook ondernemingen uit die een wezenlijke blootstelling hebben aan de productie of distributie van tabak of grondstoffen en apparatuur die nodig zijn voor de productie van tabak, de winning van thermische kolen.
- c) De blootstelling van de portefeuille aan zeer ernstige ESG-controverses: De emittenten die worden geconfronteerd met zeer ernstige controverses komen niet in aanmerking voor belegging. De ernst van de controverses wordt beoordeeld door een niet-financieel ratingbureau.

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

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

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

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

- [https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM\\_policy\\_engagement.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_policy_engagement.pdf)

2) Voor externe fondsen vindt u hieronder de details van het engagementbeleid: [FundEngagementPolicy\\_ENG\\_v1.0\\_2022.pdf \(ctfassets.net\)](#)

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

Niet van toepassing.

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

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

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

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



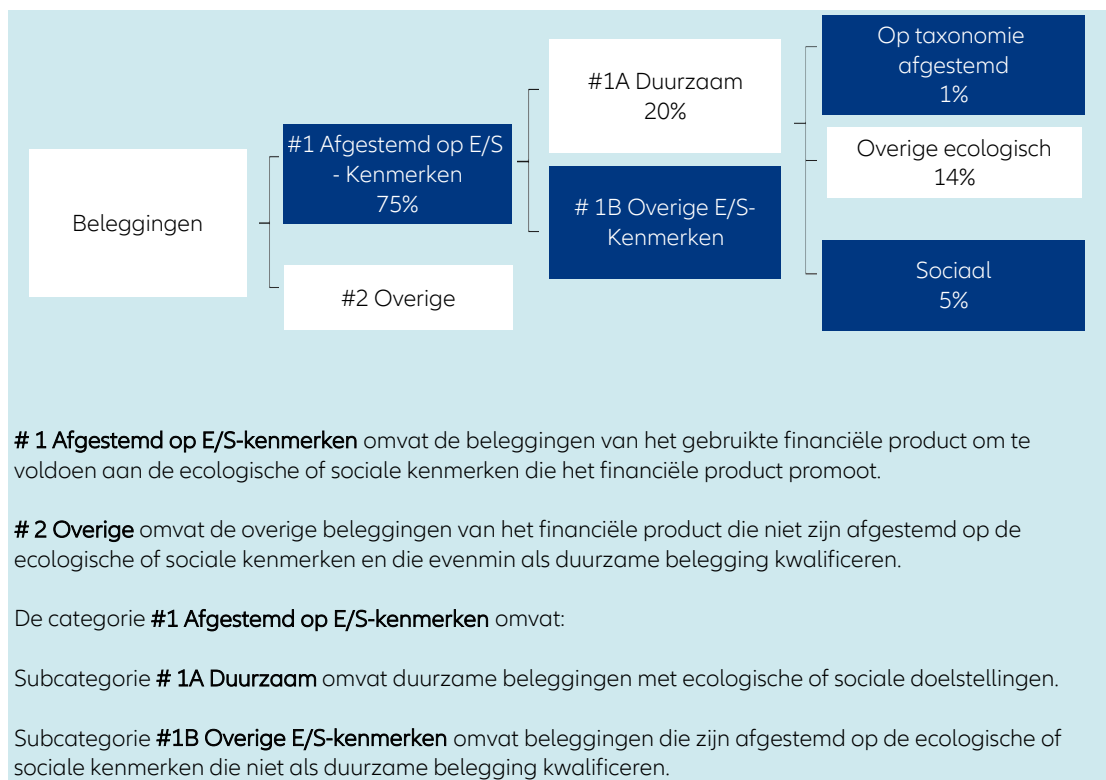
### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

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



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

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

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

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

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

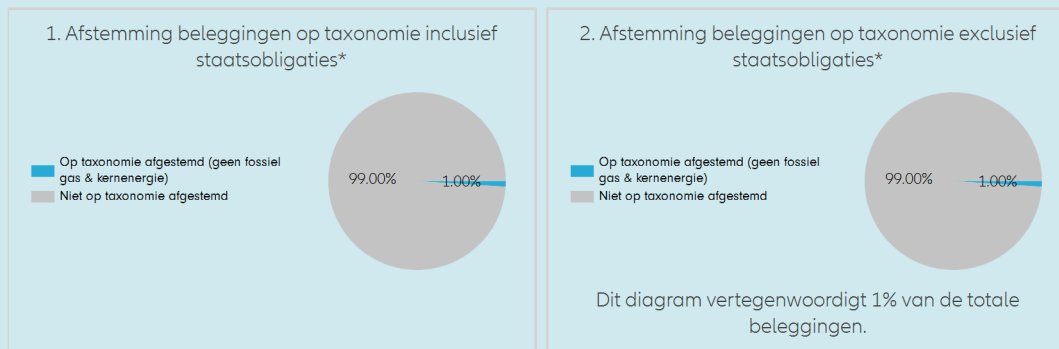
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

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

- Ja
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

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



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

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

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



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

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

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

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



### Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

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

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li nker 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?

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

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

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

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

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



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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

*Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

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