

Website Disclosure

Naam van het product: DB ESG Balanced SAA (EUR) Plus

ISIN-code : LU2132879664

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) 254900KM6BB867XGNX59

Versie: 1 Juli 2024

A) SAMENVATTING

Dit financieel product promoot ecologische en sociale kenmerken en is gekwalificeerd als product in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088.

B) GEEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

Dit financieel product promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft duurzaam beleggen niet als doelstelling.

C) ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN VAN HET FINANCIËLE PRODUCT

De ecologische en sociale kenmerken worden gepromoot door tenminste 51% van het netto compartimentvermogen te beleggen in beleggingen (bv. beleggingsfondsen, aandelen of obligaties) met tenminste ESG-rating BBB van MSCI. MSCI analyseert diverse ecologische en sociale kenmerken om een bepaalde ESG-rating toe te kennen. Het bereiken van de gepromote ecologische en sociale kenmerken wordt beoordeeld aan de hand van de toepassing van de ESG-gegevens van MSCI, zoals nader beschreven in het gedeelte getiteld "Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt om beleggingen te selecteren om elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken?".

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

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

Bijzonderheden over de methodologie om de voornoemde kenmerken te beoordelen, zijn nader beschreven in het gedeelte getiteld "Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt om beleggingen te selecteren om elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken?".

D) BELEGGINGSSTRATEGIE

Dit compartiment volgt een op meerdere activaklassen gebaseerde strategie als voornaamste beleggingsstrategie. Het compartiment streeft naar een onrechtstreekse blootstelling in drie portefeuilles van primaire activaklassen (vastrentende portefeuille: maximaal 70%,

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

E) AANDEEL VAN BELEGGINGEN

Dit compartiment belegt ten minste 51% van zijn nettovermogen in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken. Maximaal 49% van de beleggingen is niet afgestemd op deze ecologische of sociale kenmerken. Een nadere beschrijving van de specifieke vermogensallocatie van dit compartiment is terug te vinden in het specifieke gedeelte van het verkoopprospectus.

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

F) MONITORING VAN ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN

De met de ESG-beoordelingsmethode verkregen ESG-beleggingslimieten en de in het prospectus beschreven beleggingslimieten voor in aanmerking komende activa zijn van een code voorzien en ingebed in het beleggingsbeheersysteem, waar zij dagelijks vóór en na de handel worden gemonitord op de naleving van de beleggingsrichtlijnen. Met monitoring vóór de handel wordt verzekerd dat de beleggingslimieten vóór de handel worden nageleefd. Indien de monitoring na de handel een inbreuk aan het licht brengt, wordt de oorzaak en ernst ervan onderzocht, aangepakt en gecorrigeerd.

G) METHODOLOGIEËN

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

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

Bijzonderheden over de methodologie om het bereiken van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te beoordelen, zijn nader beschreven in het gedeelte getiteld "Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt om beleggingen te selecteren om elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken?".

H) GEGEVENSBRONNEN EN -VERWERKING

Om de duurzaamheid van de activa te beoordelen, maakt DWS gebruik van gegevens van de commerciële gegevensproviders ESG Book, ISS ESG, Morningstar Sustainalytics, MSCI ESG en S&P TruCost. Deze informatie wordt aangevuld met gegevens van NGO's, zoals Urgewald. Kwaliteits- en procescontroles worden uitgevoerd door zowel door de leverancier als door DWS. DWS past een interne softwareoplossing, de DWS ESG Engine, toe om de ontvangen ESG-gegevens te

standaardiseren en te bundelen in de DWS ESG-beoordelingen, die vervolgens in het beleggingsproces worden gebruikt. Aangezien de ESG-beoordelingen van DWS zijn gebaseerd op gegevens van externe providers, maakt DWS zelf geen schattingen van ESG-gegevens.

I) BEPERKINGEN VAN METHODOLOGIEËN EN GEGEVENS

Beperkingen op duurzaamheidsgegevens zijn voornamelijk te wijten aan het feit dat ze grotendeels subjectief kunnen zijn (bv. bij kwalitatieve ESG-ratings of geschatte cijfergegevens). Die uitdaging wil DWS verzachten door gebruik te maken van meerdere providers.

J) DUE DILIGENCE

De due diligence die wordt uitgevoerd op de onderliggende activa van een financieel product wordt beheerst door relevante interne beleidslijnen, essentiële operationele documenten en handboeken. Voor de due diligence wordt voortgegaan op de beschikbaarheid van ESG-gegevens die de beheermaatschappij van externe providers van ESG-gegevens aanschaft. Naast de externe kwaliteitsborging door de verkopers, heeft de beheermaatschappij processen en bestuursorganen in huis die de kwaliteit van de ESG-signalen controleren.

K) DIALOOGBELEID

Met de individuele emittenten kan worden overgegaan tot een engagementsactiviteit over aangelegenheden zoals strategie, financiële en niet-financiële prestaties, risico's, kapitaalstructuur, sociale en ecologische gevolgen en deugdelijk bestuur, waaronder kwesties zoals informatieverschaffing, cultuur en verloning. Deze engagementsactiviteit kan worden aangegaan via bijvoorbeeld stemmingen bij volmacht, meetings met de bedrijven of engagement-brieven.

I) AANGEDUIDE REFERENTIE-BENCHMARK

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

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.