

Allianz Xclusive Perspective

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 stemming¹);
- 4) Het uitsluiten van bepaalde landen, sectoren en bedrijven bij verzekeringsbeleggingen;
- 5) Risico's van de klimaatverandering en het engagement om de CO₂-uitstoot terug te dringen (Klimaatakkoord van Parijs van 2015)
- 6) Stresstests voor klimaatverandering en analyse van scenario's

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

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

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

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

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

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

Allianz Benelux NV heeft dit product artikel 8 geclassificeerd onder de Europese Verordening (EU) 2019/2088 inzake duurzaamheidsinformatie in de financiële sector (SFDR)² omdat het ecologische en/of sociale kenmerken bevordert. Om het product de classificatie artikel 8 SFDR te laten krijgen, moet het immers beleggen in ten minste één van de beleggingsopties die zijn geclassificeerd in artikel 8 of 9 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.

13 andere fondsen zijn ingedeeld als artikel 6 SFDR, 37 van de fondsen zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR en 4 fondsen zijn ingedeeld als artikel 9 SFDR. Bij de selectie van de 54 fondsen in het product hebben wij er daarom op gelet dat prestatie-, risicobeheer- en ESG-criteria worden gecombineerd.

3. Onze fondsen

Het product Allianz Xclusive Perspective bestaat uit 54 fondsen, waarvan sommige rekening houden met milieu- en/of sociale kenmerken. We classificeren ze in artikel 6, 8 of 9 SFDR.

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

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

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

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

³ 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
AXP Allianz Carmignac Portfolio Grandchildren	Carmignac Portfolio Grandchildren	LU1966631001	Carmignac	9	0 %	80,00 %	Ja	https://www.carmignac.be/nl_BE/responsible-investment/in-ee-n-oogopslag-4782
AXP Allianz DNCA Alpha Bonds	DNCA Invest -Alpha Bonds	LU1694789378	DNCA Invest	8	0 %	0 %	Ja	https://www.dnca-investments.com/fr-be/expertises/isr
AXP Allianz DNCA Global Sport Equity	Natixis AM Funds-DNCA Global Sport Equity	LU2310056762	DNCA Invest	8	0 %	20,00 %	Ja	https://www.dnca-investments.com/fr-be/expertises/isr
AXP Allianz DNCA Invest Eurose	DNCA Invest -Eurose	LU0284394151	DNCA Invest	8	0 %	20,00 %	Ja	https://www.dnca-investments.com/fr-be/expertises/isr
AXP Allianz DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable	DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable-F EUR	LU0907928062	Degroof Petercam	9	0 %	80,00 %	Ja	https://www.dpamfunds.com/responsible-investment.html
AXP Allianz Eurazeo Private Value Europe	Eurazeo Private Value Europe 3 -Parts D	FR0013301561	Idinvest Private Value Europe 3	8	0 %	0 %	Ja	https://www.eurazeo.com/sites/default/files/2021-04/EN%20-%20Universal%20Registration%20Document%20-%20CSR%20Extract.pdf
AXP Allianz Europe Index Fund	iShares Europe Index Fund (IE)	IE00B4L8LJ62	Blackrock	6	-	-	Nee	https://www.blackrock.com/be/individual/nl/themes/duurzaam-en-transitiebeleggen?switchLocale=Y

AXP Allianz FFG Global Flexible	FFG Global Flexible Sustainable	LU1697917166	Funds for Good	8	0 %	30,00 %	Ja	https://www.fundsforgood.eu/our-sri-policy/
AXP Allianz Fit for Growth	-	-	Allianz Benelux SA	6	-	-	Nee	https://be.allianzgi.com/nl-be/pro/nl-sustainable-investing
AXP Allianz FvS Bond Opportunities	FvS Bond opportunities fund	LU1481584016	Flossbach von Storch Invest S.A	8	0 %	0 %	Ja	https://www.fvsinvest.lu/footer/legal/duurzaamheidsinformatie
AXP Allianz FvS Multiple Opportunities II	Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II - IT	LU1038809049	Flossbach von Storch Invest S.A	8	0 %	0 %	Ja	https://www.fvsinvest.lu/footer/legal/duurzaamheidsinformatie/
AXP Allianz GI All China Equity	Allianz All China Equity WT (EUR)	LU2309373897	Allianz Global Investors GmbH	8	0 %	5,00 %	Ja	https://be.allianzgi.com/nl-be/pro/nl-sustainable-investing
AXP Allianz GI Clean Planet	Clean Planet Allianz Clean Planet WT (EUR)	LU2211814848	Allianz Global Investors GmbH	8	0,50 %	50,00 %	Ja	https://be.allianzgi.com/nl-be/pro/nl-sustainable-investing
AXP Allianz GI Europe Equity Growth	Allianz Europe Equity Growth WT (EUR)	LU0256883504	Allianz Global Investors GmbH	8	0 %	0 %	Ja	https://be.allianzgi.com/nl-be/pro/nl-sustainable-investing
AXP Allianz GI Europe Small Cap Equity	Allianz Europe Small Cap Equity WT (EUR)	LU0294427389	Allianz Global Investors GmbH	8	0,50 %	10,00 %	Ja	https://be.allianzgi.com/nl-be/pro/nl-sustainable-investing
AXP Allianz GI Global Artificial Intelligence	Allianz Global Artificial Intelligence WT (EUR)	LU1548499711	Allianz Global Investors GmbH	6	-	-	Nee	https://be.allianzgi.com/nl-be/pro/nl-sustainable-investing
AXP Allianz GI Global Sustainability	Allianz Global Sustainability WT (EUR)	LU1766616152	Allianz Global Investors GmbH	8	0,10 %	20,00 %	Ja	https://be.allianzgi.com/nl-be/pro/nl-sustainable-investing

AXP Allianz GI Global Water	Allianz Global Water WT (EUR)	LU1942584456	Allianz Global Investors GmbH	8	0 %	50,00 %	Ja	https://be.allianzgi.com/nl-be/pro/nl-sustainable-investing
AXP Allianz GI Multi Asset Balanced	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	LU2462157400	Allianz Global Investors GmbH	8	0,10 %	3,00 %	Ja	https://be.allianzgi.com/nl-be/pro/nl-sustainable-investing
AXP Allianz GI Multi Asset Defensive	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	LU1327551674	Allianz Global Investors GmbH	8	0,10 %	1,00 %	Ja	https://be.allianzgi.com/nl-be/pro/nl-sustainable-investing
AXP Allianz GI Multi Asset Dynamic	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	LU2093606593	Allianz Global Investors GmbH	8	0,10 %	5,00 %	Ja	https://be.allianzgi.com/nl-be/pro/nl-sustainable-investing
AXP Allianz GI Oriental Income	Allianz Oriental Income	LU2290907638	Allianz Global Investors GmbH	6	-	-	Nee	https://be.allianzgi.com/nl-be/pro/nl-sustainable-investing
AXP Allianz GI Securicash	ALLIANZ SECURICASH SRI IC (EUR)	FR0010017731	Allianz Global Investors GmbH	8	0,25 %	3,00 %	Ja	https://be.allianzgi.com/nl-be/pro/nl-sustainable-investing
AXP Allianz GI Smart Energy	Allianz Smart Energy WT (EUR)	LU2406543186	Allianz Global Investors GmbH	8	0 %	50,00 %	Ja	https://be.allianzgi.com/nl-be/pro/nl-sustainable-investing
AXP Allianz GI Strategy Balanced	Allianz Strategy 50	LU0352312341	Allianz Global Investors GmbH	6	-	-	Nee	https://be.allianzgi.com/nl-be/pro/nl-sustainable-investing
AXP Allianz GI Strategy Dynamic	Allianz Strategy 75	LU0352313075	Allianz Global Investors GmbH	6	-	-	Nee	https://be.allianzgi.com/nl-be/pro/nl-sustainable-investing
AXP Allianz GI Strategy Neutral	Allianz Strategy 15	LU0882150443	Allianz Global Investors GmbH	6	-	-	Nee	https://be.allianzgi.com/nl-be/pro/nl-sustainable-investing

AXP Allianz GI Sustainable Health Evolution	Allianz Sustainable Health Evolution WT (EUR)	LU2243672016	Allianz Global Investors GmbH	8	0 %	50,00 %	Ja	https://be.allianzgi.com/nl-be/pro/nl-sustainable-investing
AXP Allianz GI Thematica	Allianz Thematica	LU2106854214	Allianz Global Investors GmbH	8	0 %	10,00 %	Ja	https://be.allianzgi.com/nl-be/pro/nl-sustainable-investing
AXP Allianz Immo Invest	-	-	Allianz Benelux SA	6	-	-	Nee	https://be.allianzgi.com/nl-be/pro/nl-sustainable-investing
AXP Allianz Janus Henderson Balanced	Janus Henderson Balanced fund	IE000495KIK3	Janus Henderson	6	-	-	Nee	https://www.janushenderson.com/en-be/advisor/capabilities/esg-sustainable-investment-solutions/
AXP Allianz JPM Emerging Markets Opportunities	JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	LU0802113760	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	8	0 %	10,00 %	Ja	https://www.jpmorganchase.com/impact/sustainability
AXP Allianz JPM Global Dividend Fund	JP Morgan Global dividend fund	LU0329203144	JP Morgan	8	0 %	10,00 %	Ja	https://www.jpmorganchase.com/impact/sustainability
AXP Allianz Lazard Credit Opportunities	Lazard Credit Opportunities	FR0010230490	Lazard Frères Gestion	8	0 %	20,00 %	Ja	https://www.lazardfreresgestion.fr/EN/Lazard-freres-gestion_79.html
AXP Allianz Lazard Patrimoine Opportunities	LAZARD PATRIMOINE OPPORTUNITIES SRI	FR0007028543	Lazard Frères Gestion	8	0 %	40,00 %	Ja	https://www.lazardfreresgestion.fr/EN/Lazard-freres-gestion_79.html

AXP Allianz M&G Dynamic Allocation	M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund	LU1582988058	M&G (Lux) Investment Funds 1	8	0 %	20,00 %	Ja	https://www.mandgplc.com/~media/Files/M/MandG-Plc/documents/mandg-investments-policies/MG-Investments-ESG-Investment-Policy-January-2022.pdf
AXP Allianz M&G Global Listed infrastructure	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund C	LU1665237969	M&G Luxembourg S.A.	8	0 %	51,00 %	Ja	https://www.mandgplc.com/~media/Files/M/MandG-Plc/documents/mandg-investments-policies/MG-Investments-ESG-Investment-Policy-January-2022.pdf
AXP Allianz MainFirst Global Equities	MainFirst -Global Equities Fund R	LU1004824790	MainFirst	8	0 %	0 %	Ja	https://www.mainfirst.com/de/home/mainfirst-fonds/aktienfonds/mainfirst-global-equities-fund/
AXP Allianz Nordea 1 Global Climate and Environment	Nordea 1 -Global Climate and Environment Fund - BI - EUR	LU0348927095	Nordea Investment Funds S.A.	9	2,00 %	85,00 %	Ja	https://www.nordea.lu/documents/engagement-policy/EP_eng_INT.pdf/
AXP Allianz Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Nordea 1 Fund – Global Stable Equity Fund - BI - EUR	LU0097890064	Nordea 1	8	0 %	0 %	Ja	https://www.nordea.lu/documents/engagement-policy/EP_eng_INT.pdf/
AXP Allianz North America Index Fund	iShares North America Index Fund (IE)	IE00B8J31B35	Blackrock	6	-	-	Nee	https://www.blackrock.com/be/individual/nl/theme/s/duurzaam-en-transitiebeleggen?switchLocale=Y

AXP Allianz Oddo BHF Avenir Europe	ODDO BHF Avenir Europe CR-EUR	FR0000974149	ODDO BHF AM SAS	8	0 %	10,00 %	Ja	https://am.oddo-bhf.com/france/en/professional_investor/infos_reglementaire
AXP Allianz Oddo BHF Polaris Balanced	ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CI-EUR)	LU2032046984	ODDO BHF AM SAS	8	0,50 %	10,00 %	Ja	https://am.oddo-bhf.com/france/en/professional_investor/infos_reglementaire
AXP Allianz Oddo BHF Polaris Moderate	ODDO BHF Polaris	DE000A2JJ1W5	Oddo BHF Asset	8	0,50 %	10,00 %	Ja	https://am.oddo-bhf.com/france/en/professional_investor/infos_reglementaire
AXP Allianz Pictet Global Environmental Opportunities	Pictet Global Environmental Opportunities	LU0503631631	Pictet Asset Management (Europe) S.A.	9	1,00 %	80,00 %	Ja	https://am.pictet/-/media/pam/pam-common-gallery/article-content/2021/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf
AXP Allianz Pictet Premium Brands	Pictet-Premium Brands I share EUR	LU0217138485	PICTET	8	0 %	0 %	Ja	https://am.pictet/en/us/articles/2021/pictet-asset-management/sfdr
AXP Allianz Pictet Robotics	Pictet-Robotics I share EUR	LU1279334053	PICTET	8	0 %	0 %	Ja	https://am.pictet/en/us/articles/2021/pictet-asset-management/sfdr
AXP Allianz Pimco Global Bond	Global Bond Fund Institutional EUR (Hedged) Accumulation	IE0032875985	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	6	-	-	Nee	https://www.pimco.be/en-be/investments
AXP Allianz Pimco Income	Income Fund Institutional EUR (Hedged) Accumulation	IE00B80G9288	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	6	-	-	Nee	https://www.pimco.be/en-be/investments

AXP Allianz PTAM Global Allocation	PTAM Global Allocation	DE000A1JCWX9	PTAM	8	0 %	0 %	Ja	https://www.ptam.de/rechtliche-hinweise/
AXP Allianz R-Co Valor	R-co Valor C EUR	FR0011253624	Rothschild & Co Asset Management Europe	8	0 %	30,00 %	Ja	https://am.eu.rothschildandco.com/nl/onze-duurzame-beleggingsfilosofie/
AXP Allianz R-Co Valor Balanced	R-Co Valor Balanced	FR0013367265	Rothschild & Co Asset Management Europe	8	0 %	30,00 %	Ja	https://am.eu.rothschildandco.com/nl/onze-duurzame-beleggingsfilosofie/
AXP Allianz Varenne Valeur	Varenne Valeur	LU2358392376	Varenne Capital	8	0 %	0 %	Ja	https://www.varennecapital.com/en
AXP Allianz World Index Fund	iShares Developed World Index Fund	IE00B61D1398	BlackRock Index Selection Fund	6	-	-	Nee	https://www.blackrock.com/be/individual/nl/themes/duurzaam-en-transitiebeleggen?switchLocale=Y

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

AXP Allianz Carmignac Portfolio Grandchildren

ISIN LU1966631001

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300EN8FOV7NX5CC77

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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> Nee
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: 10% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: 30%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

De duurzame beleggingsdoelstelling van het Subfonds is dat minimaal 80% van de netto-activa van het Subfonds bestaat uit aandelen van bedrijven waarvan ten minste 50% van de omzet afkomstig is van of die ten minste 50% van hun CapEx investeren in goederen en diensten die verband houden met bedrijfsactiviteiten die een positieve bijdrage leveren aan een van de volgende 9 voor dit Subfonds geselecteerde (van de in totaal 17) duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (de "Duurzameontwikkelingsdoelstellingen"): (1) Geen armoede, (2) Geen honger, (3) Goede gezondheid en welzijn, (4) Kwaliteitsonderwijs, (6) Schoon water, (7) Betaalbare en duurzame energie, (9) Industrie, innovatie en infrastructuur, (11) Duurzame steden en gemeenschappen, en (12) Verantwoorde consumptie en productie.

Een bedrijf wordt als 'op de SDG's afgestemd' beschouwd als meer dan 50% van de omzet of meer dan 50% van hun CapEx verband houdt met activiteiten die geacht worden bij te dragen aan een van de negen bovengenoemde Duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Die drempelwaarde van 50% wijst erop dat het bedrijf in de betreffende activiteiten en in zijn groeiplannen bewust grote inspanningen doet.

Om te bepalen welke bedrijven op de SDG's zijn afgestemd, hebben wij een solide classificatiesysteem ontwikkeld en 1700 verschillende bedrijfsactiviteiten in kaart gebracht. Daarenboven hebben wij het SDG Compass, een door GRI, het Global Compact van de VN en de World Business Council for Sustainable Development ontwikkeld instrument, gebruikt om bedrijfsactiviteiten te identificeren die

aan elke SDG bijdragen. Op basis van de bedrijfsactiviteiten hebben we voorts de 'belegbare thema's' van Carmignac uitgewerkt. Op basis van die thema's hebben we alle bedrijfsactiviteiten in het classificatiesysteem gefilterd, passende bedrijfsactiviteiten in overeenstemming met de 'belegbare thema's' van Carmignac gebracht en de geschiktheid ervan getoetst aan de SDG-doelstellingen. Het resultaat is gecontroleerd door de leden van het team Duurzaam Beleggen en het beleggingsteam. Wanneer de drempel van 50% omzet of CAPEX is bereikt, wordt de volledige positie beschouwd als afgestemd op de SDG's.

Het minimumniveau van duurzame beleggingen met milieu- en sociale doelstellingen bedraagt respectievelijk 10% en 30% van de netto-activa van het Subfonds.

Het Subfonds levert via zijn beleggingen een bijdrage aan de volgende milieudoelstellingen: klimaatmitigatie en klimaatadaptatie. Het Subfonds streeft naar een koolstofuitstoot die 50% lager is dan het niveau van de referentie-indicator (de MSCI WORLD (USD) met herbelegde netto-dividenden), gemeten naar de koolstofintensiteit (tCO₂/inkomsten in mln. USD omgezet in euro en geaggregeerd op portefeuilleniveau (Scope 1 en 2 van het GHG-protocol)).

Het Subfonds heeft geen referentiebenchmark aangewezen om het behalen van de duurzame beleggingsdoelstelling aan te tonen. De doelstelling is een absoluut streefcijfer om op elk moment minste 80% van de netto-activa te beleggen in bedrijven die ter hoogte van de vastgelegde omzet- of CAPEXdrempels (> 50%) zijn afgestemd op een van de hiervoor vermelde negen Duurzaamontwikkelingsdoelstellingen.

Het behalen van de duurzame doelstelling wordt doorlopend gewaarborgd via monitoring en controles en wordt maandelijks gepubliceerd op de internetpagina van het Subfonds.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?

Dit Subfonds gebruikt de volgende duurzaamheidsindicatoren van zijn vierpijlerbenadering om de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstelling van het Subfonds te meten:

- 1. De dekkinggraad van de ESG-analyse:** Voor ten minste 90% van de emittenten wordt een ESGintegratie toegepast op basis van de ESG-scores in het door Carmignac ontwikkelde ESG-platform "START" (System for Tracking and Analysis of a Responsible Trajectory).
- 2. De mate waarin het aandelenuniversum wordt gereduceerd (minimaal 20%):** De negatieve screening en uitsluiting van niet-duurzame activiteiten en praktijken die tot uiting komen in onderzoek en lage ESG-scores van START, MSCI en/of ISS worden uitgevoerd op basis van de volgende indicatoren: (a) praktijken die schadelijk zijn voor de samenleving en het milieu, (b) controverses ten aanzien van de OESO-richtsnoeren voor bedrijven en de beginselen van het Global Compact van de VN, (c) controversiële wapens, (d) activiteiten gerelateerd aan steenkoolwinning, (e) energiebedrijven die geen doelstellingen voor afstemming op de Overeenkomst van Parijs hanteren, (f) koolstofintensiteitslimieten, (g) bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, (h) bedrijven die betrokken zijn bij de productie van pornografisch materiaal. Tot de uitgebreide uitsluitingen behoren de olie- en gasector, conventionele wapens, kansspelen en alcohol. Het universum wordt verder gereduceerd met de bedrijven die volgens onze beoordeling niet zijn afgestemd op de Duurzaamontwikkelingsdoelstellingen.
- 3. Afstemming op de Duurzaamontwikkelingsdoelstellingen:** het Subfonds heeft duurzame beleggingen in portefeuille, waarbij minimaal 80% van de netto-activa van het Subfonds een positieve bijdrage levert aan een van de 9 van de in totaal 17 Duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties. Voor meer informatie over de Duurzaamontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties verwijzen wij naar <https://sdgs.un.org/goals>. Ons intern ontwikkelde Outcomes Framework brengt bedrijfsactiviteiten in kaart op basis van negen van de 17 Duurzaamontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's), om Duurzaamheidsindicatoren te meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt. 299 te bepalen of ze 'belegbaar' zijn (d.w.z. bedrijven die in staat zijn om via hun producten en diensten de verwezenlijking van deze doelstellingen te ondersteunen). Carmignac beschouwt de hierboven vermelde

Duurzaamheids-
indicatoren meten hoe
de
duurzaamheidsdoelstellin-
gen van dit financiële
product worden
verwezenlijkt

SDG's als beleggingsmogelijkheden. Ons Raamwerk bestempelt een bedrijf alleen als 'op de SDG's afgestemd' als het ten minste 50% van zijn omzet haalt uit of ten minste 50% van zijn kapitaaluitgaven investeert in bedrijfsactiviteiten die positief bijdragen aan ten minste een van de hiervoor vermelde negen SDG's. Zodra een bedrijf boven deze drempel van 50% uitstijgt, beschouwen we het als 'afgestemd'. In het verlengde daarvan zien we de hele economische blootstelling van het Subfonds aan dit bedrijf ook als 'op de SDG's afgestemd' wanneer we de afstemmingsgraad op Subfondsniveau berekenen.

Het minimumniveau van duurzame beleggingen met milieu- en sociale doelstellingen bedraagt respectievelijk 10% en 30% van de netto-activa van het Subfonds.

- 4. Actief stewardship:** Engagement van bedrijven op milieu- en sociaal gebied dat leidt tot een verbetering van hun duurzaamheidsbeleid wordt gemeten aan de hand van de volgende indicatoren: (a) mate van actief engagement en stembeleid, (b) aantal engagementactiviteiten, (c) stempercentage en (d) deelname aan aandeelhouders- en obligatiehoudersvergaderingen.

De doelstelling van lage koolstofintensiteit: het Subfonds streeft naar een koolstofuitstoot die 50% lager is dan het niveau van de referentie-indicator (de MSCI WORLD (USD) met herbelegde nettodividenden), gemeten naar de koolstofintensiteit (tCO₂/inkomsten in mln. USD omgezet in euro en geaggregeerd op portefeuilleniveau (Scope 1 en 2 van het GHG-protocol)).

Daarnaast worden de belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts, PAI's) gecontroleerd: het Subfonds heeft de technische reguleringsnormen (RTS) van niveau II van de SFDR 2019/2088, bijlage 1, toegepast, waarbij 14 verplichte en 2 optionele ecologische en sociale indicatoren worden gecontroleerd om de impact van duurzame beleggingen aan te tonen aan de hand van de volgende indicatoren: Broeikasgasemissies, Koolstofvoetafdruk, Broeikasgasintensiteit (ondernemingen waarin is belegd), Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen, Verbruik en opwekking niethernieuwbare energie, Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten, Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden, Emissies in water, Ratio van gevaarlijk afval, Waterverbruik en-recycling (facultatieve keuze), Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (facultatieve keuze), Genderdiversiteit raad van bestuur, Blootstelling aan controversiële wapens, Ratio buitensporige beloning CEO.

Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Alle beleggingen van het Subfonds (niet alleen de duurzame beleggingen) worden aan de hand van een controversie-screening onderzocht op naleving van de wereldwijde normen voor milieubescherming, mensenrechten, arbeidsomstandigheden en corruptiebestrijding. Meer in het bijzonder worden de beleggingen onderworpen aan een screening van minimale waarborgen om ervoor te zorgen dat hun activiteiten beantwoorden aan de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Bovendien garandeert het Subfonds dat dergelijke activiteiten geen ernstige afbreuk doen aan de milieudoelstellingen.

Engagement ten aanzien van controversieel gedrag is erop gericht de schending door een onderneming van het Global Compact van de VN en/of de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen te corrigeren en passende beheersystemen in te voeren om te voorkomen dat een dergelijke schending zich nogmaals voordoet. Indien het engagement niet succesvol is, komt het bedrijf in aanmerking voor uitsluiting. Activiteiten op het gebied van intensief engagement worden elk kwartaal geselecteerd, afhankelijk van de behoefte aan een follow-up. De focus van het engagement kan verschillen afhankelijk van de blootstelling van de belegging.

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

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

De belangrijkste ongunstige indicatoren worden elk kwartaal gecontroleerd. Ongunstige effecten worden vastgesteld op basis van de mate van ernst. Na bespreking met het betrokken beleggingsteam wordt een actieplan opgesteld met een tijdschema voor de uitvoering van het plan. Een dialoog is meestal de aangewezen weg om een bedrijf ertoe aan te zetten de ongunstige effecten te verminderen, in welk geval het engagement ten aanzien van het bedrijf wordt opgenomen in het driemaandelijks engagementplan van Carmignac, overeenkomstig het beleid van Carmignac inzake aandeelhoudersengagement. In het kader van bovengenoemd beleid kan worden overwogen om de belegging van de hand te doen via een vooraf bepaalde exitstrategie

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

Voor alle beleggingen van alle Subfondsen voert Carmignac een controversescreeningproces uit op grond van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Carmignac handelt in overeenstemming met de principes van het Global Compact van de VN (UNGC), de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk en de richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen om de normen van bedrijven te beoordelen, onder andere ten aanzien van mensenrechtenschendingen, arbeidswetten en normen op het gebied van klimaatgerelateerde praktijken.

Dit Subfonds voert voor al zijn beleggingen een controversescreeningproces uit. Het doel van dit proces is dat bedrijven die aanzienlijke controverses hebben veroorzaakt op het gebied van onder andere milieu, mensenrechten en internationale arbeidswetgeving worden uitgesloten uit het beleggingsuniversum. Bij dit screeningproces worden controverses geïdentificeerd op basis van de OESO-richtsnoeren voor bedrijven en de beginselen van het Global Compact van de VN, wat vaak screening op basis van normen wordt genoemd, waarbij een strikt markeringssysteem wordt gehanteerd dat wordt gecontroleerd en gemeten met behulp van het door Carmignac ontwikkelde ESG-systeem START. Aan bedrijven wordt een controversescore toegekend en er wordt controverseonderzoek uitgevoerd aan de hand van gegevens uit de onderzoeksdatabank ISS-ESG.



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

Ja

Carmignac heeft zich ertoe verbonden de technische reguleringsnormen (RTS) van niveau II van de SFDR 2019/2088, bijlage 1, toe te passen, waarbij 14 verplichte en 2 optionele ecologische en sociale indicatoren zullen worden gecontroleerd om de impact van dergelijke duurzame beleggingen aan de hand van deze indicatoren aan te tonen: Broeikasgasemissies, Koolstofvoetafdruk, Broeikasgasintensiteit (ondernemingen waarin is belegd), Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen, Verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie, Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaat effecten, Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden, Emissies in water, Ratio van gevaarlijk afval, Waterverbruik en -recycling, Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, Genderdiversiteit raad van bestuur, Blootstelling aan controversiële wapens, Ratio buitensporige beloning CEO.

In ons PAI-beleid vindt u in Tabel 1 (Bijlage 1, SFDR niveau II) de verklaring over de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. Deze informatie zal worden bekendgemaakt in de jaarverslagen.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsstrategie van het Subfonds wil tegemoetkomen aan de generatie-overschrijdende doelstellingen van veel hedendaagse beleggers. Door de stijgende levensverwachting en ingrijpende maatschappelijke veranderingen stellen veel beleggers zich de vraag hoe hun beleggingen ten goede kunnen komen aan hun kinderen en kleinkinderen. Deze generatie-overschrijdende doelstellingen zijn gericht op de lange termijn en sluiten aan op de beleggingshorizon van het Subfonds.

Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, tracht het Subfonds te beleggen in bedrijven met een hoge herinvesteringsgraad en een constante rentabiliteit. Bovendien hanteert het Subfonds een maatschappelijk verantwoorde aanpak op basis van een best-in-universe-selectieproces en zowel positieve als negatieve screening om bedrijven te identificeren die aan de criteria voor duurzame groei op lange termijn voldoen.

Er wordt een uitgebreide fundamentele analyse uitgevoerd van de jaarrekeningen van het bedrijf en van andere kwalitatieve informatiebronnen om de groeivoorzichten vast te stellen en de eventuele opname in de portefeuille te beoordelen. De uiteindelijke selectie van de aandelen is volledig discretionair en berust op de verwachtingen van de Subfondsbeheerder en een financiële en nietfinanciële analyse.

Met het oog op zijn duurzame beleggingsdoelstelling heeft het Subfonds duurzame beleggingen in portefeuille, waarbij minimaal 80% van de netto-activa van het Subfonds moet bestaan uit aandelen van bedrijven waarvan ten minste 50% van de omzet afkomstig is van of die ten minste 50% van hun CapEx investeren in goederen en diensten die verband houden met bedrijfsactiviteiten die een positieve bijdrage leveren aan een van de volgende 9 voor dit Subfonds geselecteerde (van de in totaal 17) duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (de "Duurzameontwikkelingsdoelstellingen"): (1) Geen armoede, (2) Geen honger, (3) Goede gezondheid en welzijn, (4) Kwaliteitsonderwijs, (6) Schoon water, (7) Betaalbare en duurzame energie, (9) Industrie, innovatie en infrastructuur, (11) Duurzame steden en gemeenschappen en (12) Verantwoorde consumptie en productie. Het minimumniveau van duurzame beleggingen met milieuen sociale doelstellingen bedraagt respectievelijk 10% en 30% van de netto-activa van het Subfonds.

Wat ESG-integratie betreft, wordt het beleggingsuniversum beoordeeld op ESG-risico's en -kansen die zijn vastgelegd in het door Carmignac ontwikkelde ESG-platform "START" (System for Tracking and Analysis of a Responsible Trajectory). De niet-financiële analyses worden in de beleggingsstrategie geïmplementeerd door de hieronder beschreven activiteiten uit te voeren, waarbij het beleggingsuniversum van het Subfonds actief met ten minste 20% wordt gereduceerd. Het volledige proces van reductie van het beleggingsuniversum is te vinden in de betreffende Transparantiecodel op de website van Carmignac. Het initiële universum is MSCI AC World Index.

De negatieve screening en uitsluiting van niet-duurzame activiteiten en praktijken die tot uiting komen in onderzoek en lage ESG-scores van START, MSCI en/of ISS worden uitgevoerd op basis van de volgende indicatoren: (a) praktijken die schadelijk zijn voor de samenleving en het milieu, (b) controverses ten aanzien van de OESO-richtsnoeren voor bedrijven en de beginselen van het Global Compact van de VN, (c) controversiële wapens, (d) activiteiten gerelateerd aan steenkoolwinning, (e) energiebedrijven die geen doelstellingen voor afstemming op de Overeenkomst van Parijs hanteren, (f) bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, (g) bedrijven die betrokken zijn bij de productie van pornografisch materiaal. Tot de uitgebreide uitsluitingen behoren olie en gas, conventionele wapens, kansspelen en alcohol.

Bovendien zijn bedrijven met een MSCI ESG-rating van CCC uitgesloten. Bedrijven met een CO₂-intensiteit van meer dan 500 tCO₂ / mln. USD omzet zijn uitgesloten. Bedrijven die niet zijn afgestemd op een van de 9 bovengenoemde SDG's van het Subfonds worden uitgesloten.

Vanuit het oogpunt van actief stewardship worden milieu- en sociaal gerelateerde engagementactiviteiten bij bedrijven uitgevoerd om het duurzaamheidsbeleid van de betreffende bedrijven te verbeteren (actief engagement en stembeleid, aantal engagementactiviteiten en mate van verwezenlijking ten opzichte van de doelstelling van 100% deelname aan aandeelhouders- en obligatiehoudersvergaderingen).

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?

Voor het selecteren van de beleggingen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen, zijn de volgende bindende elementen van de beleggingsstrategie gebruikt:

- Op ten minste 80% van de netto-activa van het Subfonds bestaat uit duurzame beleggingen die een positieve bijdrage leveren aan een van de 9 van de in totaal 17 Duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties,
- Op ten minste 80% van de netto-activa van het Subfonds bestaat uit duurzame beleggingen die een positieve bijdrage leveren aan een van de 9 van de in totaal 17 Duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties,
- Het aandelenuniversum wordt actief gereduceerd met ten minste 20%,
- Op ten minste 90% van de emittenten wordt een ESG-analyse toegepast,
- Een koolstofemissie die 50% lager is dan die van de referentie-indicator, gemeten naar de koolstofintensiteit.

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?

Om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen, gebruikt het Subfonds het door Carmignac ontwikkelde ESG-onderzoekssysteem START, dat automatisch belangrijke indicatoren van goed bestuur verzamelt voor meer dan 7000 bedrijven, zoals 1) een procentuele weergave van de onafhankelijkheid van het auditcomité, de gemiddelde anciënniteit in de raad van bestuur, de genderdiversiteit in de raad van bestuur, de omvang van de raad van bestuur en de onafhankelijkheid van het vergoedingencomité met betrekking tot goede managementstructuren, en 2) de beloning van het management, de duurzaamheidsprikkels voor het management en de hoogste beloning in vergelijking met de beloning van het personeel. De betrekkingen met de werknemers worden bestreken door de S-indicatoren van Carmignac in START (meer bepaald door de werknemerstevredenheid, de loonkloof tussen mannen en vrouwen en het personeelsverloop).

Inzake naleving van de belastingwetgeving identificeert het Subfonds bedrijven in zijn beleggingsuniversum die de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO inzake fiscaliteit naleven en dringt het waar nodig aan op een betere informatieverschaffing.

Daarenboven verwacht Carmignac, als ondertekenaar van de principes voor verantwoord beleggen van de VN (PRI), dat de bedrijven waarin het belegt:

- Een algemeen belastingbeleid publiceren waarin ze hun aanpak van verantwoordelijke fiscaliteit uiteenzetten,
- Rapporteren over de processen inzake naleving van de belastingwetgeving en risicobeheer, en
- Voor elk land afzonderlijk rapporteren.

Carmignac neemt dit aandachtspunt in toenemende mate op in zijn engagementactiviteiten bij bedrijven en gebruikt zijn stemrecht om meer transparantie te bewerkstelligen, bijvoorbeeld door aandeelhoudersresoluties te steunen.



Wat is de activa-allocatie en het minimaal aandeel duurzame beleggingen?

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

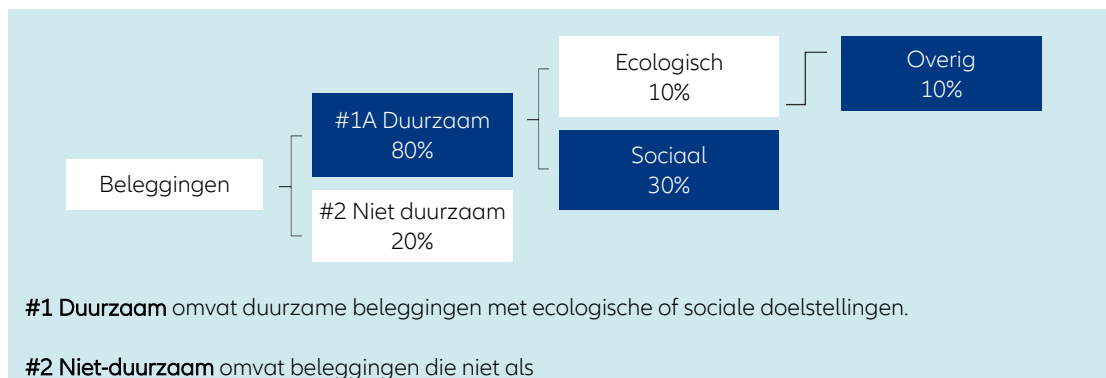
Minimaal 80% van de netto-activa van dit Subfonds wordt gebruikt om de duurzame doelstelling van het Subfonds te bereiken, overeenkomstig de bindende elementen van de beleggingsstrategie.

Het minimumniveau van duurzame beleggingen met milieu- en sociale doelstellingen bedraagt respectievelijk 10% en 30% van de netto-activa van het Subfonds.

De beleggingen onder "#2 Niet duurzaam" bestaan uit contanten en derivaten, die, indien van toepassing, kunnen worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden. Deze instrumenten worden niet gebruikt om de duurzame doelstelling van het Subfonds te behalen.

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 wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?

Om de duurzame doelstelling te behalen, kan het Subfonds gebruikmaken van derivaten op afzonderlijke aandelen en van derivaten op een mandje van onderliggende aandelen. Er worden bedrijfsbrede uitsluitingen toegepast en voor de emittenten van de onderliggende effecten van dergelijke derivaten geldt hetzelfde ESG-selectieproces als voor directe beleggingen.

Voor zover het Subfonds derivaten van één emittent gebruikt, zijn de uitsluitingen voor de gehele onderneming van toepassing. Daarnaast past het Subfonds een compensatieberekening toe (saldering van een long-positie met een gelijkwaardige short-positie via derivaten van een emittent) om de ESG-rating van de portefeuille en de koolstofemissies te illustreren en ongunstige effecten te meten.



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

Deze informatie is niet beschikbaar.

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.

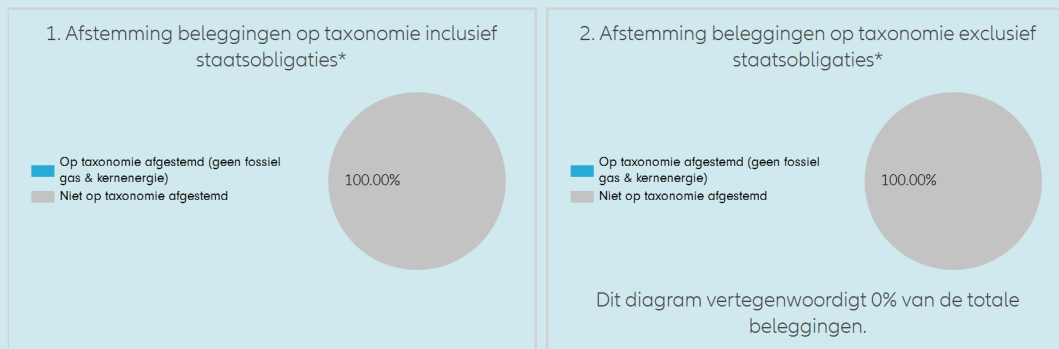


zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

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

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

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



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

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

Aangezien het Subfonds geen minimale afstemming op de taxonomie heeft, is er momenteel geen minimumaandeel voor transitie- en faciliterende activiteiten.



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

Het minimumniveau van duurzame beleggingen met milieudoelstellingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt 10% van de netto-activa van het Subfonds.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het minimumniveau van duurzame beleggingen met sociale doelstellingen bedraagt 30% van de nettoactiva van het Subfonds.

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



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

Naast duurzame beleggingen kan het Subfonds met het oog op het liquiditeitsbeheer ook in geldmiddelen en kasequivalenten beleggen. Het Subfonds kan ook voor afdekkingsdoeleinden in derivaten beleggen.

Indien het Subfonds short-posities inneemt via derivaten op één enkele emittent, worden de bedrijfsbrede uitsluitingen toegepast. Derivaten op één enkele emittent worden aan de hand van een controverse-screening ("op normen gebaseerd") onderzocht op naleving van de wereldwijde normen voor milieubescherming, mensenrechten, arbeidsomstandigheden en corruptiebestrijding. Meer in het bijzonder worden de beleggingen onderworpen aan een screening van minimale waarborgen om ervoor te zorgen dat hun activiteiten beantwoorden aan de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.



Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

Niet van toepassing.

Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?

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 methode te vinden?

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.



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

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

https://www.carmignac.be/nl_BE/fondsen/carmignac-portfolio-grandchildren/a-eur-acc/overzichten-kenmerken of Andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html>

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

Productnaam:

AXP Allianz DNCA Alpha Bonds

ISIN LU1694789378

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

213800W9ILGNEXADIF81

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

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?

De kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot, zijn governance, ecologische, sociale en maatschappelijke criteria. Het beheer van het Compartiment is gebaseerd op de eigen analyse-tool voor ecologische, sociale en governance-aspecten: ABA (Above and Beyond Analysis). In het kader van de promotie van deze kenmerken zal het Compartiment met name rekening houden met de volgende ESG-kwesties:

- Ecologie: uitstoot van broeikasgassen, luchtvervuiling, watervervuiling, waterverbruik, grondgebruik enz.
- Sociaal: buitensporige beloning van leidinggevendenden, genderongelijkheid, problemen rond gezondheid en veiligheid, kinderarbeid, enz.
- Governance: toezicht op corruptie en omkoping, belastingontduiking, enz.
- Globale rating van de ESG-kwaliteit.

In dit kader, voor private uitgevers, houden het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende *stock picking* rekening met een interne rating op het vlak van verantwoord ondernemen op basis van een extra-financiële analyse via de eigen tool, intern ontwikkeld door de beheervenootschap (ABA), met een 'best in universe' -benadering. Er kan een sectorale oriëntatie zijn.

Voor openbare emittenten houden het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende selectie rekening

met een interne rating met betrekking tot de verantwoordelijkheid van elke openbare emittent (bijvoorbeeld een land) op basis van een extra-financiële analyse via een eigen tool die intern door de beheervennootschap wordt ontwikkeld volgens een methode voor een minimale ratingbenadering (zoals hieronder verder uitgelegd in het gedeelte over de investeringsstrategie).

Het Compartiment maakt geen gebruik van een benchmark om de door het Compartiment gepromote ESG-kenmerken te bereiken.

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

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

De duurzaamheidsindicatoren die het Compartiment gebruikt voor private emittenten zijn:

- De score voor verantwoord ondernemen van de 'Above and Beyond Analysis' (ABA, de eigen tool): de belangrijkste duurzaamheidsindicator die door het Compartiment wordt gebruikt, is de ABA-score (zie deel 'Beleggingsstrategie') voor verantwoord ondernemen en is onderverdeeld in vier pijlers: aandeelhoudersverantwoordelijkheid, milieuverantwoordelijkheid, sociale verantwoordelijkheid, maatschappelijke verantwoordelijkheid.
- De rating van de transitie naar een duurzame economie: de beheersmaatschappij vult deze analyse aan met een evaluatie van de blootstelling van de ondernemingen aan de 'transitie naar een duurzame economie'. Deze rating is gebaseerd op vijf pijlers: demografische transitie, medische transitie, economische transitie, levenswijzetransitie en ecologische transitie.
- Blootstelling aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (DOD) van de VN: de beheersmaatschappij beoordeelt voor elke onderneming het aandeel van de inkomsten dat gekoppeld is aan één van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties.
- Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (ton CO₂/geïnvesteerde M\$) van de portefeuille van het Compartiment.
- Koolstofintensiteit (ton CO₂/m\$ inkomsten) van de portefeuille van het Compartiment.

Voor openbare emittenten worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt:

- De 'Above and Beyond Analysis' ('ABA', de eigen tool): een specifiek model om openbare emittenten te beoordelen op basis van vier pijlers: governance, ecologische, sociale en maatschappelijke criteria.
- Het klimaatprofiel: de beheersmaatschappij vult deze analyse aan met een beoordeling van het klimaatprofiel van de emittenten op basis van energiemix en evolutie, koolstofintensiteit en grondstoffenvoorraad.
- Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (ton CO₂/M\$ schuld) van de portefeuille van het Compartiment.
- Koolstofintensiteit (ton CO₂/m\$ BBP) van de portefeuille van het Compartiment.

Het aandeel van de portefeuille van het Compartiment in de controversiële emittenten op basis van verschillende criteria zoals: respect voor vrijheid, kinderarbeid, mensenrechten, folterpraktijken, witwassen enz.

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

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

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

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

Niet van toepassing

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

Details:

Niet van toepassing

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

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



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

Ja

Voor private emittenten houdt het Compartiment rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren:

- De belangrijkste negatieve effecten maken deel uit van de rating Verantwoord ondernemen (zie verder).
- De beheervenootschap voert een beleid voor het beheer van de negatieve effecten inzake duurzaamheid, waarbij de belangrijkste negatieve effecten (PAI's) worden gemeten. Het beleid wil op de eerste plaats de bijdragen tot klimaatverandering (CO₂-uitstoot, CO₂-intensiteit, impliciete temperaturen) opvolgen en verminderen in de context van de doelstellingen van het Klimaattraject van DNCA Finance.

Voor openbare emittenten houdt het Compartiment rekening met de belangrijkste negatieve effecten op de duurzaamheidsfactoren:

- In de landenrating wordt rekening gehouden met de analyse van de belangrijkste negatieve effecten (zie hieronder)
- De beheervenootschap voert een beleid dat de negatieve gevolgen voor de duurzaamheid in kaart brengt door de PAI te meten. Het beleid is er in de eerste plaats op gericht om de bijdragen tot klimaatverandering (CO₂-intensiteit) en maatschappelijke kwesties (landen die te kampen hebben met sociale schendingen, gemiddelde score voor inkomensongelijkheid) en corruptie (gemiddelde score voor corruptie) te monitoren.

Aanvullende informatie vindt u in het jaarverslag van het Compartiment.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Overeenkomstig de fundamentele benadering van het beheerteam bestaat het beleggingsproces uit de volgende twee stappen:

- Selectie van het beleggingsuniversum die een financiële en extra-financiële benadering combineert, in het bijzonder met uitsluiting van de emittenten met een hoog risicoprofiel op het vlak van Verantwoord Ondernemen (rating lager dan 2/10 volgens de intern ontwikkelde ESG-tool),
- De selectie van effecten op basis van een fundamentele analyse vanuit het standpunt van de minderheidsaandeelhouder, rekening houdend met ESG-criteria en de evaluatie van de effecten.

De ABA-rating: intern ontwikkelde tool voor de analyse en rating van verantwoord ondernemen

Aan de hand van een analyse inzake verantwoord ondernemen kunnen we anticiperen op de risico's van ondernemingen, voornamelijk wat hun interacties met hun stakeholders betreft: werknemers, leveranciers, klanten, lokale gemeenschappen, aandeelhouders ... En dat ongeacht de sector waarin ze actief zijn. Verantwoord ondernemen wordt voor private uitgevers geanalyseerd volgens vier extra-financiële pijlers die de ESG-criteria omvatten:

- De verantwoordelijkheid tegenover aandeelhouders (met inbegrip van met name boekhoudkundige risico's, kwaliteit van de raad van bestuur, kwaliteit van het management enz.)
- De sociale verantwoordelijkheid (met inbegrip van met name arbeidsvoorwaarden, diversiteitsbeleid, ongevalonderzoek, opleidingsbeleid enz.)
- De maatschappelijke verantwoordelijkheid (fiscale optimalisatie, corruptie, respect voor lokale gemeenschappen of respect voor persoonsgegevens)
- De ecologische verantwoordelijkheid (met name beleid inzake milieubeheer, aandacht voor uitdagingen in verband met de biodiversiteit enz.).

Elke pijler wordt onafhankelijk beoordeeld door de beheervenootschap en gewogen in functie van het belang ervan voor de beoogde onderneming. Elke pijler wordt onderverdeeld in een reeks criteria, die worden geselecteerd op basis van hun materialiteit (correlatie met de economische prestaties van de onderneming). In totaal zijn er ongeveer 25 criteria (zoals opgesomd in de onderstaande tabel). Enkele van deze criteria zijn de kwaliteit van de evaluatie van de raad van bestuur, de verloning van de CEO, de impact op biodiversiteit, het klimaatbeleid en de energie-efficiëntie enz.

Bovendien wordt de opvolging van het controverseniveau rechtstreeks opgenomen bij de beoordeling van de verantwoordelijkheid van de onderneming, wat een invloed kan hebben op de rating. Deze interne analyse, gecombineerd met kwalitatief en kwantitatief onderzoek, leidt tot een score op 10.

Wat de beleggingen in staatsobligaties betreft, wordt deze activaklasse bovendien onderworpen aan een Extra-financiële analyse in 4 dimensies, die het volgende omvat:

- Governance: Rechtsstaat, eerbiediging van de vrijheden, kwaliteit van de instellingen en het regelgevend kader, militaire status en defensieve, democratie
- Klimaat: deze dimensie omvat Landbouw, klimaatverandering, energie, afvalbeheer en recyclage
- Sociaal: deze dimensie beoordeelt onderwijs, training, tewerkstelling en gezondheidszorg
- Maatschappij: leefcondities, vrijheid en respect voor fundamentele rechten, ongelijkheid Internationale standaarden tot inbreuken is een binaire benadering om de inbreuk te kwalificeren in: kindarbeid, discriminatie, vrijheid van vereniging, witwassen, arbeidsrechten, mensenrechten, persvrijheid en martelpraktijken.

Internationale engagement via conventies is een binaire benadering om het commitment naar SDGs (VN Sustainable Development Goals), Kyoto Protocol, Akkoord van Parijs, VN Biodiversiteit Conventie, exit uit steenkool, steenkoolcapaciteit, Verdrag tegen nucleaire wapenwedloop en het gevecht tegen witwassen en terrorismefinanciering.

Klimaatprofiel is een combinatie van de energiemix, evolutie van de energiemix, steenkoolintensiteit en primaire energiereserve.

Alle beleggingen in deze activaklasse zijn onderworpen aan een grondige analyse van deze dimensies en een rating waarmee rekening wordt gehouden in de beleggingsbeslissing.

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?

Eenzijds past het Compartiment haar strategie toe binnen twee bindende elementen: uitsluitingen toegepast op de beheersmaatschappij en de specifieke uitsluitingen gekoppeld aan de strategie.

Uitsluitingen toegepast op de beheersmaatschappij:

- Uitsluiting gebaseerd op schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties: na analyse en beslissing door de beheersmaatschappij worden ondernemingen door de beheersmaatschappij opgenomen op een lijst van 'Worst Offenders' en uitgesloten van alle portefeuilles,
- Uitsluiting in verband met de verbintenis van de beheersmaatschappij om niet te beleggen in activiteiten rond niet-conventionele koolwaterstoffen en thermische steenkool. Deze ondernemingen zullen geleidelijk uitgesloten worden van de portefeuilles volgens onderstaande tabel:

De specifieke uitsluitingen in verband met de strategie van het Compartiment betreffen:

- Uitsluiting van private emittenten met een hoog risicoprofiel op het vlak van verantwoord ondernemen (rating lager dan 2 op 10),
- Sectorale uitsluitingen zoals gedefinieerd in het uitsluitingsbeleid van de beheervernootschap.

De toegepaste uitsluitingen die nader worden toegelicht in het 'Uitsluitingsbeleid' en het 'Beleid inzake Verantwoord Beleggen' van de beheervernootschap zijn bindend. Meer details hierover zijn beschikbaar op de website van de beheervernootschap (<https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri>). Nadere bijzonderheden over het uitsluitingsbeleid van het subfonds zijn op eenvoudig verzoek verkrijgbaar bij de Beheervernootschap.

Bovendien wordt er een strikt beleid gevoerd inzake de uitsluiting van controversiële wapens en sectorale uitsluitingen beschikbaar op de website van de beheervernootschap (<https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri>).

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

Het Compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage om het toepassingsgebied van de beoogde beleggingen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie te beperken. De toepassing van de extrafinanciële strategie via maatschappelijk verantwoord ondernemen en het uitsluitingsbeleid van controverses en sectorale uitsluitingen heeft echter tot gevolg dat de perimeter van het beleggingsuniversum beperkt wordt.

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

Voor private emittenten: Deugdelijk bestuur maakt deel uit van de evaluatie van verantwoord ondernemen: Aandeel- houders-verantwoordelijkheid. Ze krijgt een rating op 10 op basis van 6 criteria: de kwaliteit van het management, de kwaliteit van de raden van bestuur en comités, devbezoldiging van de voorzitter, de kwaliteit van de financiële communicatie (afstemming van de belastingvoet op de lokale economische aanwezigheid, aanwezigheid in belastingparadijzen, evolutie van de belastingtarieven over 10 jaar), de boekhoudkundige risico's en het respect voor de minderheidsaandeelhouders. Op basis van deze 6 criteria kunnen aan de hand van ongeveer 30 prestatie-indicatoren praktijken inzake deugdelijk bestuur worden geëvalueerd. Bovendien hebben de controverses rond best practices inzake deugdelijk bestuur een impact op de globale score.

Wat de openbare emittenten betreft, is governance een van de evaluatiepijlers. Ze wordt op 10 genoteerd op basis van 4 pijlers: Rechtsstaat en respect voor de vrijheden, Kwaliteit van de instellingen en van het regelgevend kader, Democratisch leven en Militair Statuut en Defensie. Met een twintigtal KPI's kunnen de governancepraktijken verbonden aan deze 4 pijlers worden geëvalueerd.

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



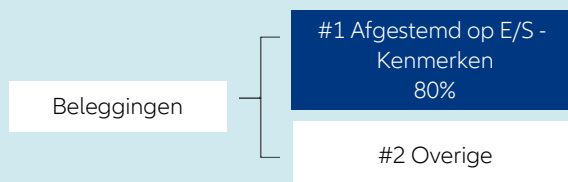
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

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.

Het Compartiment belegt ten minste 80% van zijn nettoactiva in activa met ecologische en sociale kenmerken. Het resterende deel van de beleggingen (#2 Overige) dat overeenstemt met afgeleide financiële instrumenten, deposito's, liquiditeiten, monetaire fondsen en geldmarktinstrumenten, gebruikt met het oog op afdekking en efficiënt beheer van de portefeuille, alsook om de liquiditeit van het Compartiment te beheren en de blootstelling aan bepaalde risico's te verminderen.



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

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

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

Het Compartiment belegt niet in derivaten die de sociale en milieukenmerken nastreven die door het Compartiment gepromoot worden.



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

Niet van toepassing

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

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

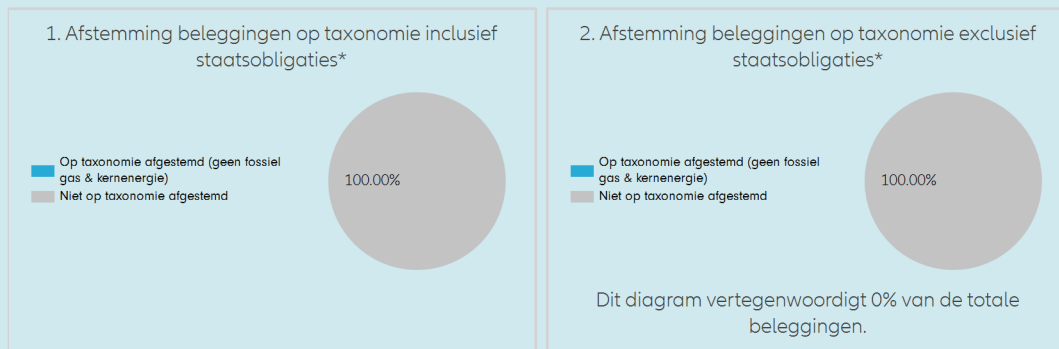
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

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

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

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



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

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



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

Niet van toepassing



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing



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

Het Compartiment kan beleggen in derivaten, deposito's, liquiditeiten en monetaire fondsen. Deze instrumenten opgenomen in de categorie "#2 Andere" hebben niet tot doel minimale milieu- of sociale garanties te bieden. De Beheervenootschap kan deze instrumenten gebruiken om de liquiditeit van het Compartiment te beheren of om elk specifiek risico te verminderen (bijvoorbeeld: het wisselkoersrisico).

Er zijn geen minimale milieu- of sociale garanties gekoppeld aan deze activacategorieën. A137

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



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

Referentiebenchmarks

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

Het doel van de benchmark van het Compartiment is niet om in lijn te zijn met de milieu- en/of sociale kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot.

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

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing



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

Meer informatie over het fonds is beschikbaar op de website: <https://www.dnca-investments.com/lu/funds/dnca-invest-alpha-bonds/units/blu1694789535>

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:

AXP Allianz DNCA Global Sport Equity

ISIN LU2310056762

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300HQ28VCUQW0UM45

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

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?

De kenmerken die door het fonds worden gepromoot, zijn governance, ecologische, sociale en maatschappelijke criteria.

In het kader van de promotie van deze kenmerken zal het fonds met name rekening houden met de volgende ESG-kwesties:

- Ecologie: uitstoot van broeikasgassen, luchtvervuiling, watervervuiling, waterverbruik, grondgebruik enz.
- Sociaal: buitensporige beloning van leidinggevenden, genderongelijkheid, problemen rond gezondheid en veiligheid, kinderarbeid, enz.
- Governance: toezicht op corruptie en omkoping, belastingontduiking, enz.

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

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

De duurzaamheidsindicatoren die door het fonds worden gebruikt zijn:

- De gemiddelde score van de portefeuille van het fonds op basis van de ABA- score;
- De gemiddelde score van de portefeuille van het Fonds op basis van de beoordeling "Transitie naar een Duurzame Economie" van de Beleggingsbeheerder;
- Het gemiddelde aandeel van de inkomsten gekoppeld aan een van de 17 Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties van de bedrijven in de portefeuille van het Fonds;
- Koolstofvoetafdruk (ton CO₂/geïnvesteerde m\$) van de portefeuille van het fonds;
- Koolstofintensiteit (ton CO₂/m\$ inkomsten) van de portefeuille van het fonds;
- Het aandeel van de portefeuille dat is opgenomen in de "worst offenders"- lijst van de Beleggingsbeheerder.

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?

De doelstellingen van de duurzame beleggingen van het Compartiment zijn de bijdragen van de ondernemingen waarin belegd wordt aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (DOD).

Deze ondernemingen moeten voldoen aan de volgende toelatingsvoorwaarden:

- minimaal 5% van de omzet die bijdraagt tot de DOD's, volgens het interne taxonomiekader op basis van activiteiten van duurzame transitie
- minimale rating voor verantwoord ondernemen van 2 op 10 (rekening houdend met de controverses en de ongunstige effecten (Principal Adverse Impact - PAI's)) in combinatie met het uitsluitingsbeleid, met integratie van het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' aan ecologische of sociale doelstellingen (zie hierna).
- minimale rating van 2 op 10 voor governance (praktijken inzake Corporate Governance).

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

De ongunstige effecten van de activiteiten van de ondernemingen op ecologische en sociale doelstellingen zijn rechtstreeks opgenomen in de ABA-rating voor verantwoord ondernemen Naast de integratie van de ongunstige effecten in de eigen ABA-analyse tool implementeert DNCA Finance als Beleggingsbeheerder een beleid inzake ongunstige effecten op duurzaamheid en een beleid inzake het "Climate Trajectory". Tegen deze achtergrond implementeert de Beleggingsbeheerder een uitsluitingsbeleid, waarbij de volgende uitsluitingen worden toegepast:

- Thermische steenkool: De Beleggingsbeheerder zal systematisch bedrijven uitsluiten waarvan de inkomsten voor meer dan 10% verband houden met de productie van steenkool of energie uit steenkool
- Niet conventionele olie en gas: De Beleggingsbeheerder zal systematisch bedrijven uitsluiten waarvan de inkomsten voor meer dan 50% gekoppeld zijn aan thermische kolen en niet-conventionele olie en gas;
- Tabak: De Beleggingsbeheerder sluit systematisch bedrijven uit die betrokken zijn bij de productie van tabak;
- Controversiële wapens: emittenten worden uitgesloten van de portefeuille van het fonds;

- Niet-naleving van het Global Compact van de VN: emittenten die de VN Global Compact principes ernstig schenden worden opgenomen in de "Worst Offenders" lijst van de Beleggingsbeheerder en uitgesloten van de portefeuille van het fonds.

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

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

De belangrijkste ongunstige effecten maken deel uit van de Key Performance Indicators (KPI's) die voor de analyse worden verzameld. Emittenten met ernstige belangrijke ongunstige effecten scoren slecht voor het eigen ABA- analyse model inzake verantwoord ondernemen en worden uitgesloten van de portefeuille van het compartiment. Een minimale rating van 2 op 10 is dus in overeenstemming met de GEAD-benadering (geen ernstige afbreuk doen aan de sociale of ecologische doelstellingen).

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:

Emittenten met controverses of die de UN Global Compact Principles (bijvoorbeeld mensenrechten of corruptiebestrijding) ernstig schenden op basis van de interne benadering, worden uitgesloten van de portefeuille van het fonds.

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

Het fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren..

- De analyse van de belangrijkste ongunstige effecten maakt deel uit van de rating inzake verantwoord ondernemen (zie hieronder).
- De Beleggingsbeheerder implementeert een beleid inzake het beheer van ongunstige effecten op de duurzaamheid dat de PAI's meet voor het gehele beheerd vermogen. Het beleid is voornamelijk bedoeld om de bijdragen aan klimaatverandering (CO2-uitstoot, CO2-intensiteit, afgeleide temperatuur) te monitoren en te verminderen in het kader van de doelstellingen van het "Climate Trajectory".

Meer informatie vindt u in het jaarverslag over het Compartiment.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het ESG-beleggingsproces dat wordt toegepast op het fonds is gebaseerd op de uitsluiting van emittenten met een hoog risicoprofiel op het vlak van verantwoord ondernemen (rating lager dan 2/10 in de eigen ABA-analyse model, zie verder) of die blootstaan aan grote controverses. Deze extra-financiële filter sluit minimaal 20% van de emittenten uit op basis van de extra-financiële analyse.

Verantwoord ondernemen is een nuttige bron van informatie om te anticiperen op de risico's van bedrijven, met name door te kijken naar de interactie met hun belanghebbenden: werknemers, toeleveringsketens, klanten, lokale gemeenschappen en aandeelhouders..., ongeacht de sector waarin ze actief zijn.

De ABA-analyse inzake verantwoord ondernemen is onderverdeeld in vier pijlers: -

- aandeelhoudersverantwoordelijkheid (raad van bestuur en algemeen management, boekhoudpraktijken en financiële risico's, enz.);
- milieuverantwoordelijkheid (ecologische voetafdruk van de productieketen en productlevenscyclus of verantwoorde levering, energieverbruik en waterverbruik, CO₂-uitstoot van de onderneming en afvalbeheer enz.);
- verantwoordelijkheid tegenover werknemers (ethiek en arbeidsomstandigheden van de productieketen, behandeling van werknemers - veiligheid, welzijn, diversiteit, werknemersvertegenwoordiging, lonen, enz); en
- maatschappelijke verantwoordelijkheid (productkwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid, respect voor lokale gemeenschappen en mensenrechten enz.).

Op basis van deze beoordelingen worden de ESG-criteria genoteerd en vervolgens gelijk gewogen in één score. Elke pijler is onderverdeeld in een reeks criteria die worden geselecteerd op basis van de relevantie (correlatie met de economische prestaties). Er zijn er in totaal ongeveer 25.

Bovendien wordt het toezicht op het niveau van de controverses rechtstreeks in aanmerking genomen bij de rating inzake verantwoord ondernemen en dit kan die rating beïnvloeden.

Deze diepgaande analyse, waarbij kwalitatief en kwantitatief onderzoek wordt gecombineerd, leidt tot een score op 10.

De ESG-criteria zijn bindend en hebben permanent betrekking op ten minste 90% van het nettovermogen van het compartiment.

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

Eenzijds past het Compartiment haar strategie toe binnen twee bindende elementen: uitsluitingen toegepast op de Beleggingbeheerder en de specifieke uitsluitingen gekoppeld aan de strategie.

Uitsluitingen toegepast op de Vermogensbeheerder:

- Uitsluiting op basis van inbreuken op het Global Compact van de Verenigde Naties: na analyse en beslissing door de vermogensbeheerder worden ondernemingen door de vermogensbeheerder opgenomen op een lijst van 'Worst Offenders' en uitgesloten van alle portefeuilles
- Uitsluitingen op basis van sectoractiviteit:
 - Tabaksproductie
 - Uitsluiting van controvertiële wapens
 - Uitsluiting van de bedrijven die betrokken zijn bij thermische kolen en onconventionele olie en gas, volgens onderstaande tabel.

Specifieke uitsluitingen gekoppeld aan de strategie:

- Uitsluitingen van emittenten met een 'ernstig risico'-profiel op het vlak van verantwoord ondernemen. (een score van minder dan 2/10 inzake verantwoord ondernemen in de eigen ESG-tool, ABA)

Bedrijven die onder het gemiddelde scoren, komen niet in aanmerking voor de portefeuille.

Ten minste 20% van de beleggingen van het fonds zal worden aangemerkt als duurzame belegging.

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

Het fonds past een minimale reductie toe van het beleggingsuniversum van 20%.

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

Governance is een van de beoordelingsassen van verantwoord ondernemen: aandeelhoudersverantwoordelijkheid. Dit krijgt een rating op 10 op basis van 6 criteria: de kwaliteit van het management, de kwaliteit van de raad van bestuur en comités, de vergoeding van de CEO, de kwaliteit van de financiële communicatie, de boekhoudkundige risico's en het respect voor minderheidsaandeelhouders. Met een dertigtal KPI's kunnen de bestuurspraktijken die verband houden met deze 6 criteria worden beoordeeld. Daarnaast hebben controverses met betrekking tot de goede governancepraktijken een invloed op de algemene rating.

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

Het Compartiment wil minstens 80% van zijn nettoactiva beleggen in beleggingen in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die het promoot en 20% daarvan wordt rechtstreeks belegd in duurzame beleggingen (exclusief derivaten, geldmiddelen, kasequivalenten en geldmarktfondsen).

Op de datum van het prospectus zijn er nog onvoldoende gegevens beschikbaar om de afstemming op de EU Taxonomie te karakteriseren. De vermogensbeheerder is van plan om deze doelstellingen in een latere fase te preciseren. Vanaf vandaag zijn de minimale delen van "taxonomie" en "omgeving buiten taxonomie" beleggingen allemaal 0%.

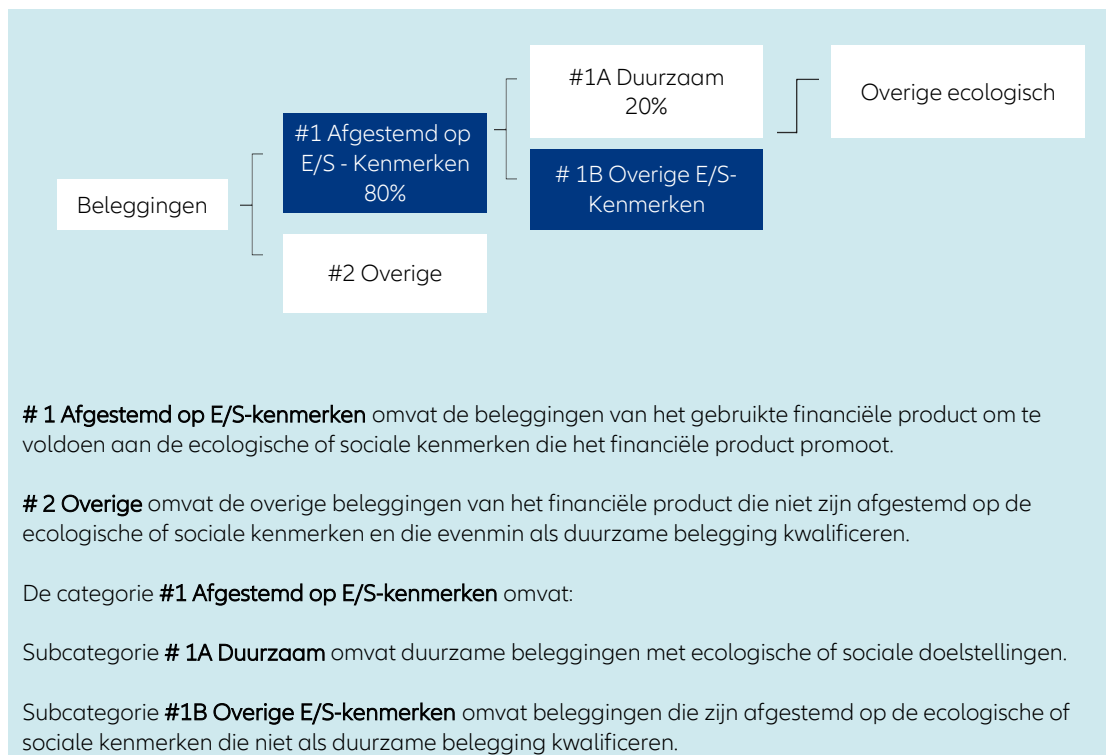
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Het Fonds belegt niet in derivaten om de gepromote milieu- of sociale kenmerken te bereiken.



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

N.v.t

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

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

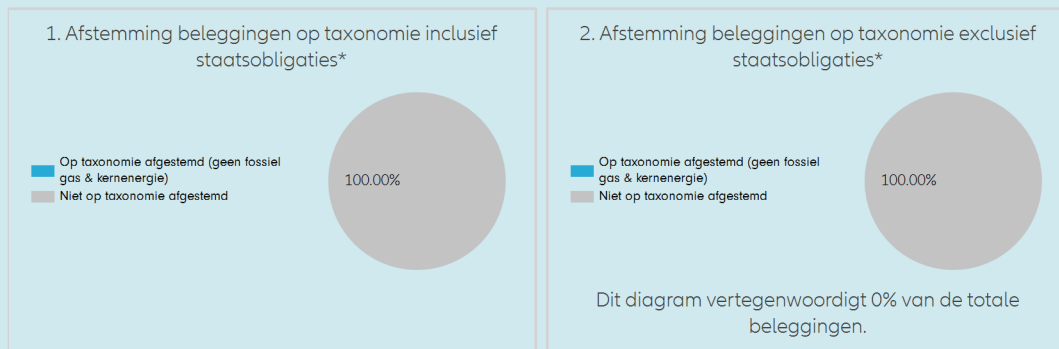
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

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

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

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



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

Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

N.v.t.



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

Het minimumpercentage van de onderliggende beleggingen van dit fonds - die geen taxonomie gebonden ecologisch duurzame activiteiten zijn en die geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van de Taxonomieverordening - is 1%.



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

N.v.t.



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

De Fondsen kunnen beleggen in beursgenoteerde of OTC-derivaten om het valutarisico af te dekken en/of om de aandelenblootstelling af te dekken of te verhogen zonder naar overmatige blootstelling te streven. Het Compartiment kan beleggen in contanten of kasequivalenten. Er zijn geen specifieke milieu- of sociale normen verbonden aan het gebruik van derivaten.

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



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?

N.v.t

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

N.v.t

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

N.v.t

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

N.v.t

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

N.v.t



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.im.natixis.com/intl/intl-fund-documents>

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:

AXP Allianz DNCA Invest Eurose

ISIN LU0284394151

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

2138006QOV1H1QGA5J08

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



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

De kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot, zijn governance, ecologische, sociale en maatschappelijke criteria. Het beheer van het Compartiment is gebaseerd op de eigen analyse-tool voor ecologische, sociale en governance-aspecten: ABA (Above and Beyond Analysis).

In het kader van de promotie van deze kenmerken zal het Compartiment met name rekening houden met de volgende ESG-kwesties:

- Ecologie: uitstoot van broeikasgassen, luchtvervuiling, watervervuiling, waterverbruik, grondgebruik enz.
- Sociaal: buitensporige beloning van leidinggevenden, genderongelijkheid, problemen rond gezondheid en veiligheid, kinderarbeid, enz.
- Governance: toezicht op corruptie en omkoping, belastingontduiking, enz.
- Globale rating van de ESG-kwaliteit.

In dit kader, voor private emittenten, houden het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende *stock picking* rekening met een interne rating op het vlak van verantwoord ondernemen en duurzaamheid van ondernemingen op basis van een extra-financiële analyse via een eigen tool, intern ontwikkeld door de beheersmaatschappij met een 'best in universe'-benadering. Er kan een sectorale oriëntatie zijn.

Als onderdeel van de promotie van deze kenmerken, neemt het Compartiment met name de volgende ESG items in beschouwing in voor publieke emittenten:

- Ecologie: koolstofintensiteit en opsplitsing van de consumptie energiemix.
- Sociaal: respecteren van internationale standaarden (kinderarbeid, discriminatie, vrijheid van vereniging, witwassen van gelden, arbeidsrechten, mensenrechten, persvrijheid en martelpraktijken).
- Governance: ondertekening akkoord van Parijs, VN conentie omtrent biodiversiteit, steenkool beleid, verdrag voor verbanning nucleaire wapens.
- Globaal ESG risicorating.

Voor openbare emittenten houden het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende picking rekening met een interne rating op het vlak van de verantwoordelijkheid van openbare emittenten, zoals landen, op basis van een extra-financiële analyse via een eigen tool, intern ontwikkeld door de beheersmaatschappij, met een benadering met een minimumrating.

Het Compartiment maakt geen gebruik van een benchmark om de ESG-kenmerken te bereiken die door het Compartiment 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 door het Compartiment worden gebruikt, zijn voor private emittenten:

- De score voor verantwoord ondernemen van de 'Above and Beyond Analysis' (ABA, de eigen tool): de belangrijkste duurzaamheidsindicator die door het Compartiment wordt gebruikt, is de ABA-score (zie deel 'Beleggingsstrategie') voor verantwoord ondernemen en is onderverdeeld in vier pijlers: aandeelhoudersverantwoordelijkheid, milieuverantwoordelijkheid, sociale verantwoordelijkheid, maatschappelijke verantwoordelijkheid.
- De rating van de transitie naar een duurzame economie: de beheersmaatschappij vult deze analyse aan met een evaluatie van de blootstelling van de ondernemingen aan de 'transitie naar een duurzame economie'. Deze rating is gebaseerd op vijf pijlers: demografische transitie, medische transitie, economische transitie, levenswijzetransitie en ecologische transitie.
- Blootstelling aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (DOD) van de VN: de beheersmaatschappij beoordeelt voor elke onderneming het aandeel van de inkomsten dat gekoppeld is aan één van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties.
- Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (ton CO₂/geïnvesteerde M\$) van de portefeuille van het Compartiment.
- Koolstofintensiteit (ton CO₂/m\$ inkomsten) van de portefeuille van het Compartiment.

Voor openbare emittenten worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt:

- De 'Above and Beyond Analysis' ('ABA', de eigen tool): een specifiek model om openbare emittenten te beoordelen op basis van vier pijlers: governance, ecologische, sociale en maatschappelijke criteria.
- Het klimaatprofiel: de beheersmaatschappij vult deze analyse aan met een beoordeling van het klimaatprofiel van de emittenten op basis van energiemix en evolutie, koolstofintensiteit en grondstoffenvoorraad.
- Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (ton CO₂/M\$ schuld) van de portefeuille van het Compartiment.
- Koolstofintensiteit (ton CO₂/m\$ BBP) van de portefeuille van het Compartiment.
- Het aandeel van de portefeuille van het Compartiment in de controversiële emittenten op basis van verschillende criteria zoals: respect voor vrijheid, kinderarbeid, mensenrechten, folterpraktijken, witwassen enz.

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?

De doelstellingen van de duurzame beleggingen van het Compartiment zijn de bijdragen van de ondernemingen waarin belegd wordt aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde

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

Naties (DOD). Deze ondernemingen moeten voldoen aan de volgende toelatingsvoorwaarden op basis van een 'pass-fail'-benadering (al dan niet vervulde voorwaarden):

- minimaal 5% van de omzet die bijdraagt tot de DOD's, volgens het interne taxonomiekader op basis van activiteiten van duurzame transitie (demografische transitie en/of medische transitie en/of economische transitie en/of levenswijzetransitie en/of ecologische transitie).
- minimale rating voor verantwoord ondernemen van 2 op 10 (rekening houdend met de controverses en de ongunstige effecten (Principal Adverse Impact - PAI's)) in combinatie met het uitsluitingsbeleid, met integratie van het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' aan ecologische of sociale doelstellingen (zie hierna).
- minimale rating van 2 op 10 voor governance (praktijken inzake Corporate Governance).

De minimumrating van 2 op 10 (verantwoord ondernemen in de eigen ABA-tool) ligt in lijn met het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' aan de sociale of ecologische doelstellingen.

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

De ongunstige effecten van de activiteiten van de ondernemingen op ecologische en sociale doelstellingen zijn rechtstreeks opgenomen in de ABA-rating voor verantwoord ondernemen (die de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren integreert in tabel 1 van bijlage 1 van de SFDR RTS en kan leiden tot een verlaging van de ABA-score onder de minimumrating).

In deze context past de beheersmaatschappij in overeenstemming met haar uitsluitingsbeleid de volgende uitsluitingen toe:

- thermische steenkool en niet-conventionele olie en gas: de beheersmaatschappij zal ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten rond thermische steenkool en niet-conventionele olie en gas geleidelijk uitsluiten (zie het deel hieronder over de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Compartiment voor meer informatie)
- controversiële wapens: emittenten worden uitgesloten van alle portefeuilles van de beheersmaatschappij
- niet-naleving van het Global Compact van de VN: emittenten met ernstige schendingen van de principes van het Global Compact van de VN zijn opgenomen op de lijst van de beheersmaatschappij van 'Worst Offenders' en worden uitgesloten van alle portefeuilles.

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

De belangrijkste ongunstige effecten (PAI) maken deel uit van de Key Performance Indicators (KPI) die voor de analyse worden verzameld. Emittenten met ernstige belangrijke ongunstige effecten scoren slecht voor de ABA-rating inzake verantwoord ondernemen. Een minimumrating van 2 op 10 is dus consistent met de GEAD-benadering (geen ernstige afbreuk doen aan de sociale of ecologische doelstellingen).

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:

Emittenten die niet voldoen aan de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties krijgen in de ABA-tool een slechte rating voor verantwoord ondernemen.

Emittenten met controverses of met een ernstige schending van de Global Compact-principes van de VN (bijvoorbeeld mensenrechten of corruptiebestrijding) op basis van de interne benadering worden na een interne analyse uitgesloten van de portefeuille via de lijst van 'Worst Offenders'.

De 'interne benadering' zoals hieronder beschreven laat de beheersmaatschappij toe om een lijst op te stellen van emittenten waarvan werd vastgesteld dat ze in strijd zijn met de OESO-richtlijnen voor

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.

multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten en waarvan het Ethisch Comité van de beheersmaatschappij heeft bepaald dat ze een 'ernstige inbreuk' hebben gepleegd. Deze emittenten zijn dus opgenomen op een uitsluitingslijst van de 'Worst Offenders' en hierin mag niet worden belegd.

Voor deze analyse maakt de beheersmaatschappij gebruik van de database van een externe gegevensleverancier om:

- 1) emittenten uit te lichten met op normen gebaseerde waarschuwingen;
- 2) niet relevante emittenten te filteren;
- 3) een kwalitatieve analyse te maken van de inbreuken door het Ethisch Comité van de beheersmaatschappij;
- 4) emittenten waarvan is vastgesteld dat zij een 'ernstige inbreuk' hebben gepleegd op te nemen op de lijst van 'Worst Offenders'.

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

Voor private emittenten houdt het Compartiment rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

- De analyse van de belangrijkste ongunstige effecten maakt deel uit van de rating inzake verantwoord ondernemen (zie hieronder).
- De beheersmaatschappij implementeert een beleid inzake het beheer van ongunstige effecten op de duurzaamheid dat de PAI's meet. Het beleid is voornamelijk bedoeld om de bijdragen aan klimaatverandering (CO₂-uitstoot, CO₂-intensiteit, afgeleide temperatuur) te monitoren en te verminderen in het kader van de doelstellingen van het 'Klimaattraject' van DNCA Finance.

Voor openbare emittenten houdt het Compartiment rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

- De analyse van de belangrijkste ongunstige effecten maakt deel uit van de rating van het land (zie hieronder).
- De beheersmaatschappij implementeert een beleid inzake het beheer van ongunstige effecten op de duurzaamheid dat de PAI's meet. Het beleid is voornamelijk bedoeld om de bijdragen aan klimaatverandering (CO₂-intensiteit) en sociale kwesties (land schuldig aan maatschappelijke schending, gemiddelde score voor inkomensongelijkheid) en corruptie (gemiddelde corruptiescore) te monitoren.

Meer informatie vindt u in het jaarverslag over het Compartiment .

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het beleggingsproces is gebaseerd op de volgende drie fasen:

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

- selectie van het beleggingsuniversum met een combinatie van een financiële en extra-financiële benadering, in het bijzonder door emittenten uit te sluiten met een hoog risicoprofiel op het vlak van verantwoord ondernemen (rating lager dan 2/10 in de eigen ESG-tool) of belangrijke controverses;
- de toewijzing van activaklassen afhankelijk van de analyse van de beleggingsomgeving en de risicobereidheid van het beheersteam, en
- de selectie van effecten op basis van een fundamentele analyse vanuit het standpunt van de minderheidsaandeelhouder en/of obligatiehouder, rekening houdend met ESG-criteria en de waardering van instrumenten.

De ABA-score: eigen analysetool en rating inzake verantwoord ondernemen

Verantwoord ondernemen is een nuttige bron van informatie om de risico's van bedrijven te kunnen anticiperen. Het houdt met name rekening met de manier waarop de stakeholders met elkaar in contact staan: werknemers, bevoorradingsketens, klanten, lokale gemeenschappen en aandeelhouders ... en dat in elke sector.

De ABA-analyse inzake verantwoord ondernemen is onderverdeeld in vier pijlers:

- Aandeelhoudersverantwoordelijkheid (raad van bestuur en algemeen management, boekhoudpraktijken en financiële risico's, enz.),
- milieuverantwoordelijkheid (ecologische voetafdruk van de productieketen en productlevenscyclus over de leveringsketen, energieverbruik en waterverbruik, CO₂-uitstoot van de onderneming en afvalbeheer enz.),
- verantwoordelijkheid ten aanzien van de ethiek en arbeidsomstandigheden van de werknemers in de productieketen, behandeling van werknemers – veiligheid, welzijn, diversiteit, werknemersvertegenwoordiging, lonen, kwaliteit van de verkochte producten of diensten enz.) en,
- maatschappelijke verantwoordelijkheid (productkwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid, respect voor lokale gemeenschappen en mensenrechten enz.).

Elke pijler krijgt een aparte rating van de beheersmaatschappij en wordt gewogen op basis van hoe relevant die is voor de beoogde onderneming. Elke pijler is onderverdeeld in een reeks criteria die worden geselecteerd op basis van de relevantie (correlatie met de economische prestaties). Er zijn er in totaal ongeveer 25 (zoals vermeld in onderstaande tabel). Enkele van deze criteria zijn de kwaliteit van de evaluatie van de Raad van bestuur, de verloning van de CEO, de impact op biodiversiteit, het klimaatbeleid en de energie-efficiëntie enz.

Bovendien wordt het toezicht op het niveau van de controverses rechtstreeks in aanmerking genomen bij de rating inzake verantwoord ondernemen en dit kan die rating beïnvloeden.

Deze diepgaande analyse, waarbij kwalitatief en kwantitatief onderzoek wordt gecombineerd, leidt tot een score op 10.

Wat de beleggingen in staatsobligaties betreft, wordt deze activaklasse bovendien onderworpen aan een Extra-financiële analyse in 4 dimensies, die het volgende omvat:

- Governance: Rechtsstaat, eerbiediging van de vrijheden, kwaliteit van de instellingen en het regelgevend kader, militaire status en defensie, democratie
- Klimaat: deze dimensie omvat Landbouw, klimaatverandering, energie, afvalbeheer en recyclage
- Sociaal: deze dimensie beoordeelt onderwijs, training, tewerkstelling en gezondheidszorg
- Maatschappij: leefcondities, vrijheid en respect voor fundamentele rechten, ongelijkheid Internationale standaarden tot inbreuken is een binaire benadering om de inbreuk te kwalificeren in: kindarbeid, discriminatie, vrijheid van vereniging, witwassen, arbeidsrechten, mensenrechten, persvrijheid en martelpraktijken.

Internationale engagement via conventies is een binaire benadering om het commitment naar SDGs (VN Sustainable Development Goals), Kyoto Protocol, Akkoord van Parijs, VN Biodiversiteit Conventie, exit uit steenkool, steenkoolcapaciteit, Verdrag tegen nucleaire wapenwedloop en het gevecht tegen witwassen en terrorismefinanciering.

Klimaatprofiel is een combinatie van de energiemix, evolutie van de energiemix, steenkoolintensiteit en primaire energiereserve.

Alle beleggingen in deze activaklasse zijn onderworpen aan een grondige analyse van deze dimensies en een rating waarmee rekening wordt gehouden in de beleggingsbeslissing

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?

Eenzijds past het Compartiment haar strategie toe binnen twee bindende elementen: uitsluitingen toegepast op de beheersmaatschappij en de specifieke uitsluitingen gekoppeld aan de strategie.

1. Uitsluitingen toegepast op de beheersmaatschappij:

- Uitsluiting op basis van inbreuken op het Global Compact van de Verenigde Naties: na analyse en beslissing door de beheersmaatschappij worden ondernemingen door de beheersmaatschappij opgenomen op een lijst van 'Worst Offenders' en uitgesloten van alle portefeuilles
- Uitsluiting in verband met de verbintenis van de beheersmaatschappij om niet te beleggen in activiteiten rond niet-conventionele olie en gas en steenkool op basis van sectoractiviteiten, volgens onderstaande tabel:

2. Specifieke uitsluitingen gekoppeld aan de strategie toegepast door het Compartiment:

- Uitsluitingen van emittenten met een 'ernstig risico'-profiel op het vlak van verantwoord ondernemen. Deze categorie omvat ondernemingen met een rating inzake verantwoord ondernemen van minder dan 2 op 10 binnen onze interne rating.)
- Sectorale uitsluitingen zoals gedefinieerd in het 'Uitsluitingsbeleid' van de beheersmaatschappij

De hierboven vermelde toegepaste uitsluitingen die verder worden beschreven in het 'Uitsluitingsbeleid' en 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van de beheersmaatschappij zijn bindend en meer details daarover zijn beschikbaar op de website van de beheersmaatschappij (<https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri>). Gedetailleerde informatie over het uitsluitingsbeleid van het Compartiment is op verzoek ook beschikbaar bij de beheersmaatschappij.

Bovendien wordt een strikt beleid inzake de uitsluiting van controversiële wapens en sectorale uitsluiting gehanteerd dat beschikbaar is op de website van de beheersmaatschappij (<https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri>).

Anderzijds is het Compartiment ook verplicht om te voldoen aan zijn minimale aandeel van 20% duurzame beleggingen.

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

Het Compartiment past een minimale reductie toe van het beleggingsuniversum van 20%.

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?

Voor private emittenten is governance een van de beoordelingsassen van verantwoord ondernemen: aandeelhoudersverantwoordelijkheid. Dit krijgt een rating op 10 op basis van 6 criteria: gezonde managementstructuren (d.w.z. de kwaliteit van het management, de raad en de comités van de emittent), de algemene bezoldiging van het personeel van emittenten (met focus op de bezoldiging van de CEO) en naleving van de fiscale wetgeving (aanpassing van het belastingtarief aan de lokale economische aanwezigheid, aanwezigheid in belastingparadijzen, evolutie van het belastingtarief over 10 jaar), een goede relatie met de werknemers, de kwaliteit van de financiële communicatie, de boekhoudrisico's en het respect voor minderheidsaandeelhouders. Ongeveer dertig KPI's maken het mogelijk om de governancepraktijken in verband met deze 6 criteria te beoordelen. Daarnaast hebben controverses met betrekking tot goede governancepraktijken een invloed op de algemene rating.

Voor openbare emittenten is governance een van de beoordelingsassen. Dit krijgt een rating op 10 op basis van 4 pijlers: rechtsstaat en eerbiediging van vrijheden, kwaliteit van instellingen en regelgevend kader, democratisch leven en militaire status en defensie. Ongeveer twintig KPI's maken het mogelijk om de governancepraktijken in verband met deze 4 pijlers te beoordelen.



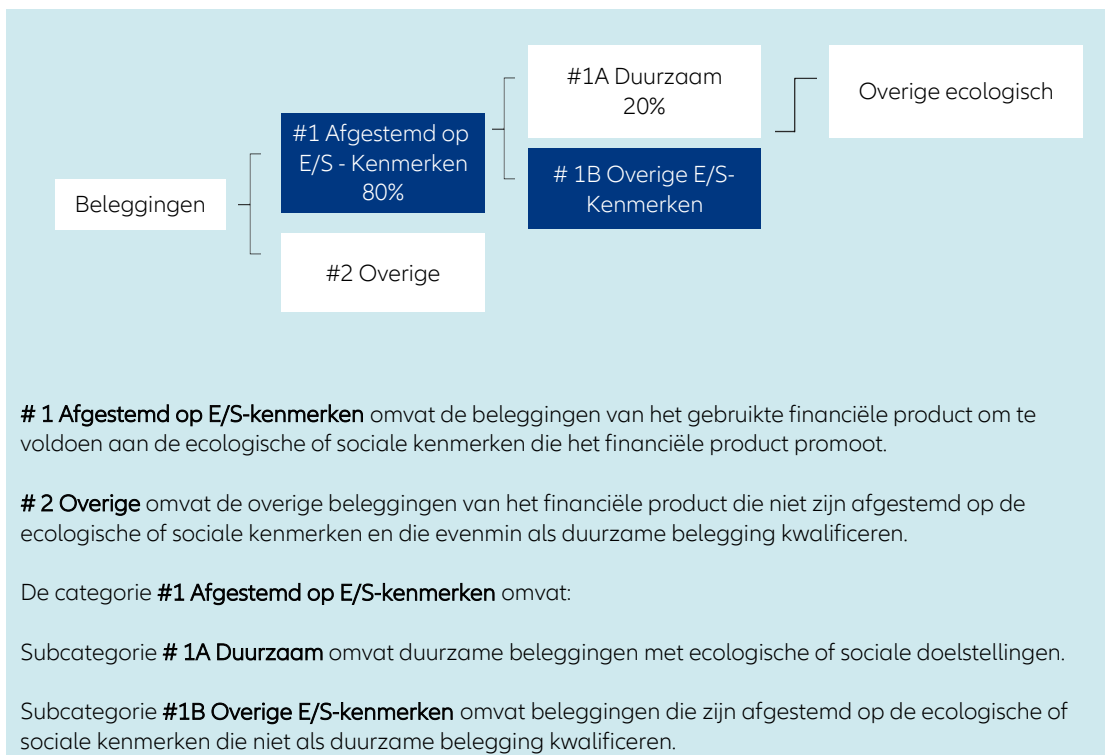
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Het Compartiment wil minstens 80% van zijn nettoactiva beleggen in beleggingen in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die het promoot en 20% daarvan wordt rechtstreeks belegd in duurzame beleggingen. Het resterende deel van de nettoactiva van het Compartiment (#2 Overige) zal bestaan uit afgeleide financiële instrumenten, deposito's op zicht, geldmarktfondsen, geldmarktinstrumenten en andere deposito's die worden gebruikt met het oog op hedging en efficiënt portefeuillebeheer en om de liquiditeit van de portefeuille te beheren of om een specifiek financieel risico te beperken.

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?

Het Compartiment belegt niet in afgeleide financiële instrumenten om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die het promoot.



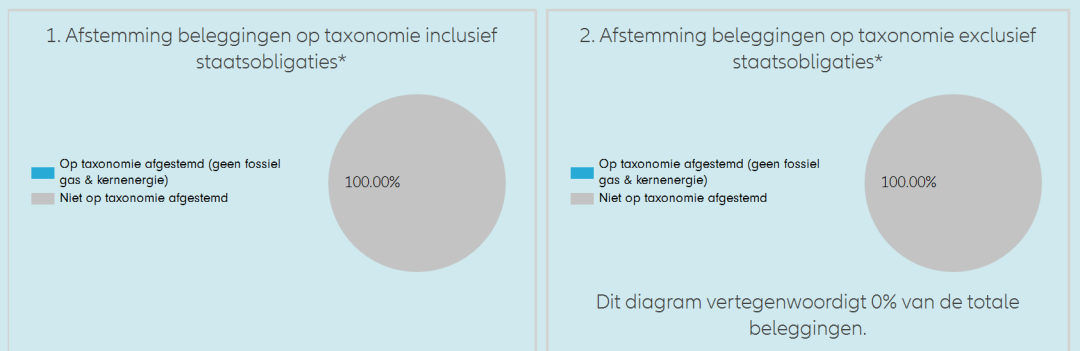
In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Niet van toepassing

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

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

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



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

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

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.



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

Het Compartiment legt geen minimumaandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling ('E'-pijler) vast, hoewel het aandeel van duurzame beleggingen ('E'- en/of 'S'-pijlers) ten minste 20% van zijn directe beleggingen vertegenwoordigt (totale activa exclusief afgeleide producten, cash, cashequivalenten en geldmarktfondsen). Het Compartiment belegt zowel in ecologische als sociale doelstellingen zonder zich te verbinden tot een minimumaandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet in overeenstemming zijn met de Europese taxonomieverordening.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het Compartiment legt geen minimumaandeel duurzame beleggingen met sociale doelstelling ('S'-pijler) vast, hoewel het aandeel van duurzame beleggingen ('E'- en/of 'S'-pijlers) ten minste 20% van zijn directe beleggingen vertegenwoordigt (totale activa exclusief afgeleide producten, cash, cashequivalenten en geldmarktfondsen). Het Compartiment belegt zowel in ecologische als sociale doelstellingen zonder zich te verbinden tot een minimumaandeel van duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.

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



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

Het Compartiment kan beleggen in afgeleide financiële instrumenten, deposito's op zicht, geldmarktfondsen, geldmarktinstrumenten en andere deposito's opgenomen onder '#2 Overige'. Deze instrumenten kunnen door de beheersmaatschappij worden gebruikt om de liquiditeit van de portefeuille te beheren of om een specifiek financieel risico (bijvoorbeeld valutarisico) te verminderen.

Er zullen geen minimale ecologische of sociale waarborgen worden geboden met betrekking tot dergelijke activa.



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?

De referentie-benchmark van het Compartiment is niet bedoeld om consistent te zijn met de ecologische of sociale kenmerken die het Compartiment promoot.

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

N.v.t.

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

N.v.t.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

N.v.t.

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

N.v.t.



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://www.dnca-investments.com/lu/funds/dnca-invest-eurose/units/a-lu0284394235> door te klikken op het deel 'Documents' en de ESG-informatie te raadplegen in de onderafdeling 'SRI Documents'.

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

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

AXP Allianz DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable
ISIN LU0907928062
Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300SSFJ1T430O4I73

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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nee
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: 40% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: 40%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

De doelstelling van het compartiment is beleggers via een actief portefeuillebeheer blootstelling te bieden aan schuldbewijzen die zijn uitgegeven (of gewaarborgd) door opkomende landen (met inbegrip van hun lokale overheden) of geselecteerde internationale overheidsinstellingen en die zijn geselecteerd op basis van duurzaamheidscriteria.

Het compartiment wil beleggen in landen die zich inzetten voor de eerbiediging van de grondrechten (mensenrechten, arbeidsrechten, democratische rechten, enz.), de bescherming van hun milieukapitaal en de bevordering van het welzijn van hun huidige en toekomstige generaties. Op basis van een strenge selectie van landen in combinatie met een formeel en systematisch engagementbeleid en met een focus op erkende impactobligaties (groene obligaties en equivalenten) wil het compartiment beleggen in de landen die zich het meest inzetten voor of de beste inspanningen tonen op het gebied van duurzame ontwikkeling.

De duurzame ontwikkelingsdoelstelling wordt nagestreefd door

- een strenge ESG-screening, gebaseerd op een eigen duurzaamheidsmodel voor landen die afgestemd zijn op de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen;
- de bevordering van beste praktijken en beste inspanningen; vaststelling van subsidiabiliteitsregels op basis van de ESG-rating;

- formeel en systematisch engagement met emittenten en
- beleggingen in impact-effecten (groene obligaties en dergelijke).

Het Compartiment heeft geen benchmark aangewezen om zijn duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken die krachtens artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 worden bevorderd.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?

Het compartiment heeft een duurzame doelstelling:

- door landen uit te sluiten die geen minimum aan democratie respecteren, overeenkomstig het beleid van de beheerder inzake controversiële activiteiten;
- door minimaal 40% van zijn activa te beleggen in landen die in het bovenste kwartiel en maximaal 10% in landen die volgens het eigen duurzaamheidsmodel voor landen in het onderste kwartiel zijn gerangschikt, belegt het compartiment in landen die zich het meest inzetten voor duurzame ontwikkeling op het gebied van governance, milieu en sociale aangelegenheden, en in landen die zich bereid tonen om op deze punten vooruitgang te boeken. Aldus bevordert het compartiment best practices en best efforts inzake duurzaamheid van Staten;
- het aangaan van een systematische dialoog met de emittenten waarin de portefeuille is belegd, d.w.z. een dialoog die in de eerste plaats is gebaseerd op het belang van duurzaamheid in de kern van ons eigen duurzaamheidsmodel voor landen, de sterke punten en de aandachtsgebieden die door het model worden belicht, en op de bekendheid van impact bonds (groene obligaties en equivalenten); en
- door zich te richten op impactinstrumenten zoals groene en duurzame emissies, zoals beschreven in het beleid inzake duurzaam en verantwoord beleggen. Het duurzame en verantwoorde beleggingsbeleid beschrijft de duurzame benaderingen (ESG-integratie, best-in-class, duurzaamheidsthema's, selectie van normen, enz.). Het heeft tot doel de keuzes van de Beheerder met betrekking tot beleggingen met milieu- en/of sociale kenmerken en beleggingen met duurzame doelstellingen te beschrijven en toe te lichten, in overeenstemming met Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 inzake duurzaamheidsverslaglegging in de financiële sector (hierna "SFDR-verordening" genoemd). Het vermeldt de engagementen van de Beheerder als duurzame speler. Ten slotte wordt de filosofie en aanpak van de Beheerder ten aanzien van duurzaam en verantwoord beleggen beschreven, met inbegrip van de wijze waarop de Beheerder duurzaamheidsrisico's en ESG-factoren identificeert, die in zijn beleggingsbeslissingsproces worden opgenomen.

Hiertoe streeft hij naar:

- Een gewogen gemiddelde democratie-score boven de gewogen gemiddelde democratie-score van het referentie-universum (bestaande uit opkomende en ontwikkelingslanden zoals gedefinieerd door het Internationaal Monetair Fonds) en;
- Zij streeft naar een broeikasgasemissie-intensiteit van de geïnvesteerde landen die lager is dan de broeikasgasemissie-intensiteit van haar referentie-universum (bestaande uit opkomende en ontwikkelingslanden, zoals gedefinieerd door het Internationaal Monetair Fonds), zoals bepaald door technische reguleringsnormen.

Merk op dat het beleid van de Beheerder inzake controversiële activiteiten bedoeld is om de keuzes van de Beheerder te beschrijven en toe te lichten in termen van uitsluitingen en beperkingen van beleggingen in bedrijfs- of overheidsactiviteiten of gedrag dat als onethisch en/of onverantwoordelijk en/of niet-duurzaam wordt beschouwd. Het is toegankelijk via de link

https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM_policy_Controversial_activities.pdf

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

De Beheerder verzekert dat de duurzame beleggingen van het Compartiment op ecologisch of sociaal vlak geen ernstige afbreuk doen aan een duurzame beleggingsdoelstelling door:

- Uitsluiting van emittenten die niet voldoen aan een democratisch minimum;
- door minimaal 40% van zijn activa te beleggen in landen die in het bovenste kwartiel en maximaal 10% in landen die volgens het eigen duurzaamheidsmodel voor landen in het onderste kwartiel zijn gerangschikt, belegt het compartiment in landen die zich het meest inzetten voor duurzame ontwikkeling op het gebied van governance, milieu en sociale aangelegenheden, en in landen die zich bereid tonen om op deze punten vooruitgang te boeken.
- Een systematische dialoog met alle landen waarin belegd wordt.

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

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

Het Compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige sociale en milieueffecten (hierna PAI's" genoemd) die in tabel 1 van bijlage I van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 zijn opgenomen en die van toepassing zijn op beleggingen in soevereine of supranationale emittenten.

De PAI's zijn intrinsiek gekoppeld aan het engagement van de Beheerder om het negatieve effect van de beleggingen van het Compartiment te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei in aanzienlijke mate kunnen schaden. Dat engagement is al van bij de oprichting een onderdeel van alle onderzoeks- en beleggingsprocessen.

De eerste PAI heeft betrekking op milieuvraagstukken en is gericht op de broeikasgasemissie- intensiteit van de landen waarin belegd wordt. De indicator maakt integraal deel uit van het model voor de duurzaamheid van landen dat de Beheerder voor zijn strategieën inzake overheidsobligaties heeft ontwikkeld. Het wordt daarom opgenomen in de duurzaamheidsscore van het land en kan deze positief of negatief beïnvloeden, afhankelijk van het niveau en de ontwikkeling ervan ten opzichte van andere emitterende landen.

De tweede PAI houdt verband met sociale vraagstukken en is gericht op vraagstukken betreffende sociale schendingen. Ons duurzaamheidsmodel van het land observeert voor deze kwestie verschillende indicatoren, zoals de eerbiediging van burgerlijke vrijheden en politieke rechten, de eerbiediging van de mensenrechten en de omvang van het geweld in het land, verbintenissen ten overstaan van de kernverdragen inzake arbeidsrechten, de kwestie van gelijke kansen en welvaartsverdeling enz. Deze verschillende indicatoren worden in aanmerking genomen in de duurzaamheidsscore van het land en kunnen die dus positief of negatief beïnvloeden, al naargelang zijn niveau en zijn ontwikkeling in vergelijking met andere uitgevende landen.

Meer informatie over de integratie van belangrijke ongunstige effecten is te vinden in het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen van de Beheerder, dat beschikbaar is op www.dpamfunds.com.

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

De beginselen die in de gegeven verwijzingen worden verdedigd, houden voornamelijk verband met de eerbiediging van de mensenrechten en de rechten van werknemers. Ons duurzaamheidsmodel van het land observeert voor deze kwesties verschillende indicatoren, zoals de eerbiediging van burgerlijke vrijheden en politieke rechten, de eerbiediging van de mensenrechten en de omvang van het geweld in het land, verbintenissen ten overstaan van de kernverdragen inzake arbeidsrechten, de kwestie van gelijke kansen en welvaartsverdeling enz. Deze verschillende indicatoren worden in aanmerking genomen in de duurzaamheidsscore van het land en kunnen die dus positief of negatief beïnvloeden, al naargelang zijn niveau en zijn ontwikkeling in vergelijking met andere uitgevende landen.



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

Ja

het Compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige sociale en milieueffecten (hierna PAI's" genoemd) die in tabel 1 van bijlage I van de Gedelegeerde Verordening (EU)2022/1288 zijn opgenomen en die van toepassing zijn op beleggingen in soevereine of supranationale emittenten.

De PAI's zijn intrinsiek gekoppeld aan het engagement van de Beheerder om het negatieve effect van de beleggingen van het Compartiment te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei in aanzienlijke mate kunnen schaden. Dat engagement is al van bij de oprichting een onderdeel van alle onderzoeks- en beleggingsprocessen.

De eerste PAI heeft betrekking op milieuvraagstukken en is gericht op de broeikasgasemissie-intensiteit van de landen waarin belegd wordt. De indicator maakt integraal deel uit van het model voor de duurzaamheid van landen dat de Beheerder voor zijn strategieën inzake overheidsobligaties heeft ontwikkeld. Het wordt daarom opgenomen in de duurzaamheidsscore van het land en kan deze positief of negatief beïnvloeden, afhankelijk van het niveau en de ontwikkeling ervan ten opzichte van andere emitterende landen.

De tweede PAI houdt verband met sociale vraagstukken en is gericht op vraagstukken betreffende sociale schendingen. Ons duurzaamheidsmodel van het land observeert voor deze kwestie verschillende indicatoren, zoals de eerbiediging van burgerlijke vrijheden en politieke rechten, de eerbiediging van de mensenrechten en de omvang van het geweld in het land, verbintenissen ten overstaan van de kernverdragen inzake arbeidsrechten, de kwestie van gelijke kansen en welvaartsverdeling enz. Deze verschillende indicatoren worden in aanmerking genomen in de duurzaamheidsscore van het land en kunnen die dus positief of negatief beïnvloeden, al naargelang zijn niveau en zijn ontwikkeling in vergelijking met andere uitgevende landen.

De benadering en de processen van de Beheerder worden uitvoeriger beschreven in het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen (Sustainable and Responsible Investments Policy) en in het TCFD-rapport, beschikbaar via de website www.dpamfunds.com.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van DPAM L, de BEVEK waartoe de portefeuille behoort.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het compartiment belegt hoofdzakelijk in obligaties, inclusief obligaties met een lage rating, uitgegeven door overheden (of verwante instanties) in opkomende markten en uitgedrukt in elke valuta. Bij het actieve beheer van het compartiment selecteert de Beheerder effecten met een gunstig rendementspotentieel in verhouding tot het gelopen risico op basis van zowel financiële criteria als criteria die verband houden met duurzame ontwikkeling (zoals respect voor het milieu of een maatschappelijk verantwoord bestuur). Het Compartiment wordt actief beheerd. Om te genieten van marktschommelingen of om er zich tegen in te dekken, of om de portefeuille efficiënt te beheren, kan het compartiment een beroep doen op afgeleide producten.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?

De criteria die emittenten moeten vervullen om te worden opgenomen in het beleggingsuniversum, worden bepaald op basis van onafhankelijk extern onderzoek en/of intern onderzoek van de Beheerder. Die selectiecriteria zijn:

- Uitsluitingsfilter op basis van respect voor democratische minima: Uitsluiting van landen die niet voldoen aan een minimumnorm voor democratie volgens algemeen beschikbare en gespecialiseerde instellingen (zoals Freedom House, d.w.z. landen die als "niet vrij" zijn ingedeeld, en landen die niet voldoen aan een minimumnorm voor democratie volgens de democratie-index van de Economist Intelligence Unit, d.w.z. landen die als "autoritair" zijn ingedeeld).
- Analyse en rating van het duurzaamheidsprofiel van het land aan de hand van het eigen model dat de Beheerder via zijn Country Sustainability Advisory Board heeft opgesteld:

De duurzaamheidsevaluatie wordt gekenmerkt door het gebruik van objectieve, meetbare en vergelijkbare criteria die overheden kunnen gebruiken om het beleid te beïnvloeden.

Het model is gebaseerd op een aantal indicatoren zoals indicatoren inzake transparantie en democratische waarden, milieu, onderwijs en innovatie en bevolking, gezondheidszorg en welvaartsverdeling, enz.

Op basis van het duurzaamheidsmodel worden landen tegen elkaar afgezet, wat resulteert in een ranglijst.

Meer informatie over het duurzaamheidsmodel voor landen (methodologie, specifieke indicatoren, enz.) is te vinden op www.dpamfunds.com en meer bepaald in het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen van de beheerder (Sustainable and Responsible Investments Policy).

De kwantitatieve screening op basis van het eigen duurzaamheidsmodel wordt elke 6 maanden bijgewerkt met de hulp van de adviesraad.

Een nieuw klassement wordt dan goedgekeurd.

Overeenkomstig het in het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen beschreven overgangskader wordt voor landen die van kwartiel veranderen, een overgangperiode van twee maanden toegestaan om het beheer te laten voldoen aan de regel dat minimaal 40% van het vermogen zich bevindt in landen die in het eerste kwartiel zijn ingedeeld en maximaal 10% in landen die in het laatste kwartiel zijn ingedeeld.

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

Er worden in het beleggingsbeslissingsproces criteria van goed bestuur opgenomen aan de hand van de criteria van het landenduurzaamheidsmodel. Het model bevat namelijk criteria inzake bestuursorganen, voorkoming van corruptie, eerbiediging van politieke rechten en burgerlijke vrijheden, enz.

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 de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

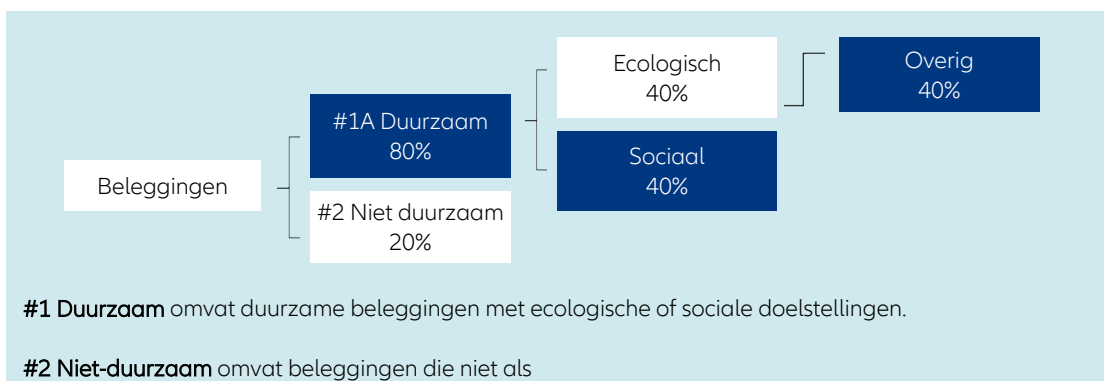
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Door toepassing van de hierboven beschreven beleggingsstrategie belegt het Compartiment minimaal 80% van zijn vermogen om zijn duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken. Deze duurzame beleggingen (in onderstaande tabel aangeduid als "#1 Duurzaam") hebben:

- i) hetzij met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als economisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie;
- ii) hetzij een sociale doelstelling.

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 wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?

Financiële derivaten die in voorkomend geval worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen van het fonds te verwezenlijken, zullen niet worden gebruikt om de milieu- en/of sociale kenmerken van het Compartiment te bevorderen.



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

Tot op heden voorziet de EU-taxonomie niet in een methode om de afstemming van overheidsobligaties op de EU-taxonomie te bepalen. Deze verplichtingen vallen dus niet onder de EU-Taxonomie of de subsidiabiliteits- en technische selectiecriteria daarvan. Overeenkomstig het beleggingsbeleid van het Compartiment belegt het Compartiment hoofdzakelijk in obligaties en/of andere schuldbewijzen die zijn uitgegeven (of gewaarborgd) door opkomende landen (met inbegrip van hun lokale overheden en overheidsorganen (of gelijkwaardig)) of door internationale overheidsorganen en geselecteerd op basis van duurzaamheidscriteria. Uitvoerigere informatie over de methodologie en de bronnen inzake gegevens kan worden geraadpleegd in de informatie over dit Compartiment via de website www.dpamfunds.com (met name in de rubrieken Methodologieën en Databronnen en-verwerking).

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.

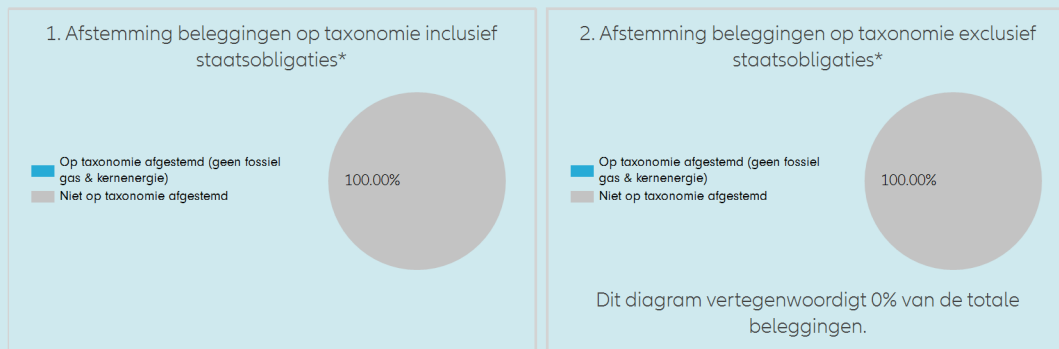
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

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

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

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



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

Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

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



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

Op basis van de hierna beschreven benadering bedraagt het minimale percentage duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de Taxonomie van de EU 40%. Het eigen duurzaamheidsmodel is gebaseerd op milieu-, sociale en overheidsdimensies. Wat de milieudimensie betreft, houdt het eigen model rekening met energie-efficiëntie, klimaatverandering, biodiversiteit en landenemissies. Door te beleggen in de landen die op dit punt het hoogst scoren, heeft het compartiment dus een milieudoelstelling. De scores van de milieucapitaal van het landenmodel van de EM-beheerder maken het mogelijk de lidstaten in dalende volgorde te rangschikken. Landen in het laagste kwartiel van de ranglijst (waarbij het aantal in aanmerking komende landen naar boven wordt afgerond) hebben geen milieudoelstelling. Uitvoerigere informatie over de methodologie en de bronnen inzake gegevens kan worden geraadpleegd in de informatie over dit Compartiment via de website www.dpamfunds.com (met name in de rubrieken 'Methodologieën' en 'Databronnen en -verwerking').

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



Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Op basis van de hierna beschreven benadering bedraagt het minimale percentage duurzame beleggingen op sociaal vlak 40%. Er moet nog een Europese Taxonomie voor sociaal duurzame doelstellingen worden ontwikkeld. In afwachting daarvan wil de beheerder duurzame beleggingen blijven uitvoeren die bijdragen aan de verwezenlijking van belangrijke sociale doelstellingen zoals geen honger, kwaliteitsonderwijs en vrede, gerechtigheid en sterke instellingen. Daartoe heeft de beheerder een specifiek kader ingevoerd en gedefinieerd om de sociale doelstellingen van deze duurzame beleggingen te identificeren en hun bijdrage aan deze doelstellingen te beoordelen. Het eigen duurzaamheidsmodel is gebaseerd op milieu-, sociale en overheidsdimensies. Wat de sociale dimensie betreft, houdt het eigen duurzaamheidsmodel van landen rekening met zowel de huidige generaties (verdeling van rijkdom, bevolking, gezondheidszorg) als de toekomstige generaties (onderwijs en innovatie). Door te beleggen in de landen die op dit punt het hoogst scoren, heeft het compartiment dus een sociale doelstelling. Ook de scores voor de sociale component (d.w.z. de huidige en toekomstige generaties van het eigen model) maken het mogelijk de lidstaten in dalende volgorde te rangschikken. De landen in het onderste kwartiel van de ranglijst hebben geen sociale doelstelling. Uitvoerigere informatie over de methodologie en de bronnen inzake gegevens kan worden geraadpleegd in de informatie over dit Compartiment via de website www.dpamfunds.com (met name in de rubrieken 'Methodologieën' en 'Databronnen en -verwerking').



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

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

- liquiditeiten
- Derivaten
- Instellingen voor collectieve belegging.

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.

Dit overblijvende deel zal nooit meer dan 30% van de portefeuille bedragen.

Er zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen, gezien de aard van deze instrumenten.



Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.

Niet van toepassing.

Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?

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 methode te vinden?

Niet van toepassing.



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://www.dpamfunds.com/> (Fondsen/Compartiment/aandelenklasse/ tabblad

"Duurzaamheidstransparantie"), of andere product specifieke informatie is te vinden op de website:

<https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html/>

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

Productnaam:

AXP Allianz Eurazeo Private Value Europe

ISIN FR0013301561

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

969500ULNQZGNIZEGH81

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

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

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?

Eurazeo Private Value Europe 3 (" **het Fonds** ") bevordert milieu- en sociale kenmerken in overeenstemming met de strategie voor milieu, maatschappij en bestuur (" **ESG** ") genaamd O+, dat is gestructureerd rond twee belangrijke toezeggingen: het bereiken van netto koolstofneutraliteit en het bevorderen van een meer inclusieve samenleving. Deze strategie is geformaliseerd in het Responsible Investment Policy geïmplementeerd door Eurazeo Investment Manager (de " **Management bedrijf** "), waarbij onder andere rekening wordt gehouden met de naleving van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights.

Wat betreft directe beleggingen in doelondernemingen, zal de Beheermaatschappij gedurende het hele beleggingsproces van het Fonds ervoor zorgen dat de volgende vier principes worden nageleefd die de bevordering van ecologische en sociale kenmerken mogelijk maken bij de selectie, transformatie en duurzame groei van bedrijven die door het Fonds worden gefinancierd:

- i. de naleving door het investeringsdoel van het uitsluitingsbeleid;
- ii. De realisatie van *ESG- Due Diligence* voor en vóór elke investering;
- iii. De stimulans om 20 belangrijke ESG-acties te implementeren, bekend als de "O+ musthaves";
- iv. Het meten van ESG-integratie in de bedrijfsmodellen van de gefinancierde bedrijven, via de jaarlijkse ESG-rapportage van het Fonds, die de vooraf opgestelde lijst van de belangrijkste negatieve effecten ("PAI")

bevat.

Met betrekking tot indirecte beleggingen via Secundaire Investerings of Secundaire Transacties zoals gedefinieerd in artikel 3.1.1. (i) " *Beleggingsbeleid met betrekking tot de zak "Capital Investment "* van het reglement van het Fonds, zal de beheermaatschappij gedurende het hele beleggingsproces ervoor zorgen dat de volgende vier principes worden nageleefd die de bevordering van ecologische en sociale kenmerken mogelijk maken bij de selectie, transformatie en duurzame groei van de onderliggende fondsen door de bodem:

- i. de naleving door het investeringsdoel van het uitsluitingsbeleid;
- ii. ESG-due diligence uitvoeren voor en voor elke investering;
- iii. De stimulans om 20 belangrijke ESG-acties te implementeren die bekend staan als de "O+ essentials";
- iv. De integratie van ESG-clausules in de juridische documentatie die is afgesloten in het kader van voornoemde Secundaire Investerings of Secundaire Transacties.

Gezien het bovenstaande verklaart de Beheermaatschappij dat het Fonds milieu- en/ of sociale kenmerken bevordert door rekening te houden met milieu- en sociale factoren bij het besluitvormingsproces over beleggingen en het beheer van beleggingen.

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

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

De beheermaatschappij heeft de volgende indicatoren gedefinieerd om de integratie van deze ecologische en/of sociale kenmerken in het beleggingsproces van het fonds te meten:

- % van de directe of indirecte investeringen (via Secundaire Investerings of Secundaire Transacties) gedurende het jaar die voldoen aan het Uitsluitingsbeleid;
- % directe of indirecte investeringen (via Secundaire Investerings of Secundaire Transacties) gedaan in het jaar die het onderwerp waren van ESG-*Due Diligence* ;
- % gefinancierde bedrijven dat de jaarlijkse ESG-rapportage heeft uitgevoerd;
- % Secundaire investeringen of secundaire transacties uitgevoerd gedurende het jaar inclusief ESG-clausules in de juridische documentatie, met uitzondering van zogenaamde "LP-interest"-transacties die overeenkomen met portefeuilles van activa die al door de beheerders zijn samengesteld en waarvoor de beheermaatschappij niet kan invloed uitoefenen op de samenstelling van de portefeuilles;
- % beheermaatschappijen en onderliggende fondsen die de jaarlijkse ESG-rapportage hebben uitgevoerd.

De verwezenlijking van de milieu- en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, wordt als volgt gemeten:

- 100% van de directe of indirecte investeringen (via Secundaire Investerings of Secundaire Transacties) gedaan (exclusief contanten) in het jaar voldoen aan het Uitsluitingsbeleid;
- 100% van de directe of indirecte investeringen (via Secundaire Investerings of Secundaire Transacties) die gedurende het jaar zijn gedaan (exclusief contanten) waren onderhevig ESG-*Due Diligence* ;
- 100% van de indirecte beleggingen (via Secundaire Investerings of Secundaire Transacties) die gedurende het jaar zijn uitgevoerd, omvatten ESG-clausules in de juridische documentatie, met uitzondering van de hierboven gedefinieerde zogenaamde "LP-interests"-transacties;
- 100% van de gefinancierde bedrijven, beheermaatschappijen en onderliggende fondsen vielen onder de jaarlijkse ESG-rapportage en hun responspercentage werd gemeten.

Deze gegevens met betrekking tot de integratie van ESG in alle stadia van het beleggingsproces worden onderworpen aan consistentiecontroles door een onafhankelijke derde partij.

Daarnaast wordt een deel van de variabele beloning van bestuurders ondersteund door deze indicatoren, die jaarlijks worden beoordeeld door de Compensatie-, Selectie- en Governancecommissie (RSG).

Daarnaast verzamelt het Fonds, als onderdeel van de jaarlijkse ESG-rapportagecampagne, een reeks milieu-, sociale en governance-indicatoren van de ondersteunde bedrijven om de implementatie en voortgang van ESG-programma's te meten.

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

Niet toepasbaar. Het Fonds bevordert milieu- en/of sociale kenmerken, maar doet en zal geen beleggingen doen met een duurzame doelstelling. De onderliggende beleggingen van het Fonds houden dus geen rekening met de criteria van de Europese Unie in de zin van de Taxonomieverordening voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

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

Niet van toepassing zoals hierboven uitgelegd.

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

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.

Niet van toepassing zoals hierboven uitgelegd.

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

Niet van toepassing zoals hierboven uitgelegd. De naleving van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights valt echter onder het beleid inzake verantwoord beleggen dat door de beheermaatschappij to the bottom is geïmplementeerd.

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

het Fonds houdt rekening met de belangrijkste nadelige effecten (PAI) voor het deel van de portefeuille dat bestaat uit de bedrijven die rechtstreeks profiteren van de financiering. DIP's zijn de belangrijkste negatieve effecten van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren met betrekking tot milieu-, sociale en werknemerskwesaties, respect voor mensenrechten en corruptiebestrijding. Het Fonds houdt met name rekening met PAI's via het uitsluitingsbeleid van Eurazeo.

Het Fonds houdt geen rekening met Principal Adverse Impacts (PAI) van indirecte beleggingen (via Secundaire Investerings of Secundaire Transacties).

Elk jaar meet en monitort het Fonds (evolutie- en consistentiecontroles) de 14 verplichte PAI-indicatoren in tabel 1 van bijlage I van de RTS SFDR en de 2 aanvullende relevante indicatoren in tabel 2 en tabel 3 van bijlage I SFDR RTS (vereist door artikel 7 van Verordening (EU) 2019/2088 (" SFDR "), die zullen worden gepubliceerd in de periodieke verslagen van het Fonds.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsstrategie is beschreven in artikel 3.1 " *Investeringsstrategie* » van het fondsreglement.

Met betrekking tot meer specifiek de bevordering van milieu- en/of sociale kenmerken, voert de Beheermaatschappij het Beleid Verantwoord Beleggen uit en houdt zij rekening met de volgende principes bij het selecteren en beheren van de onderliggende beleggingen voor de bodem.

Voorafgaand aan de investering:

- de Beheermaatschappij zorgt ervoor dat de beoogde investering of de geplande transactie, volgens de specifieke kenmerken van de hieronder vermelde nevenactiviteit, in overeenstemming is met het Uitsluitingsbeleid. Er is intern een tool ontwikkeld om de toepassing van dit beleid door het Fonds te vergemakkelijken. Het beleggingsteam kan bij twijfel altijd voor bevestiging verwijzen naar het ESG-team.
- de beheermaatschappij voert ESG- *Due Diligence* voor en vóór elke belegging van het Fonds om een diepgaand inzicht te verkrijgen en de belangrijkste ESG-risico's en kansen van de beleggingsdoelstelling te analyseren. Deze benadering omvat de volgende gebieden: milieu, sociaal, maatschappelijk, toeleveringsketen, ethiek en bestuur
- het Fonds onderhandelt, in het kader van indirecte beleggingen (via Secundaire Investerings of Secundaire Transacties), met uitzondering van de hierboven gedefinieerde zogenaamde "LPinterests"-transacties, in samenwerking met O+ over ESG-clausules in de juridische documentatie. Via deze clausules verbinden de beheerders van de onderliggende doelfondsen zich ertoe deze te respecteren, in een I/O-verbeteringsproces door ESG- maatregelen te initiëren.

Tijdens de detentieperiode:

- de Beheermaatschappij heeft een ESG-voortgangsplan ontwikkeld dat bedrijven die door het Fonds worden gefinancierd, in staat stelt ESG in hun bedrijfsmodel te integreren en in de loop der jaren vooruitgang te boeken, ongeacht hun omvang of maturiteit op dit gebied . In dit voortgangsplan staan 20 "O+ musthaves" het mogelijk maken om een evenwichtige, alomvattende en effectieve ESG-benadering op te bouwen. De voortgang van het bedrijf wordt gemeten op vier niveaus – brons, zilver, goud en platina – op basis van het aantal ondernomen acties. In overeenstemming met de twee kernverbintenissen van de strategie O+, moedigt de beheermaatschappij bedrijven die door het fonds worden gefinancierd aan om hun activiteiten koolstofvrij te maken en vooruitgang te boeken op het gebied van diversiteit, rechtvaardigheid en inclusie (DEI).
- Naast de rapportage over PAI die van toepassing is op bedrijven die rechtstreeks door het Fonds worden gefinancierd en de essentiële O+moedigt de Beheermaatschappij bedrijven in portefeuille die door het Fonds en de onderliggende fondsen worden gefinancierd, aan om verslag uit te brengen over de belangrijkste ESG-acties die zij hebben uitgevoerd. Elk jaar, en gedurende hun aanwezigheid in de portefeuille van het Fonds, wordt aan alle gefinancierde portefeuillebedrijven en de beheerders van de onderliggende fondsen gevraagd om een reeks indicatoren in te vullen. De indicatoren die tijdens de jaarlijkse ESG-rapportage worden verzameld, kunnen in de loop van de tijd variëren als gevolg van wettelijke beperkingen en ontwikkelingen met betrekking tot ESG-onderwerpen. De verzamelde gegevens worden geformaliseerd in een jaarlijks ESG-rapport, inclusief PAI voor bedrijven die rechtstreeks door het Fonds worden gefinancierd, beschikbaar in de periodieke rapporten van het Fonds.

De bovenstaande beoordeling en analyse van milieu- en/of sociale kenmerken en praktijken van goed bestuur kunnen daarom van invloed zijn op de beslissingen van de beheermaatschappij om een deel van de beleggingen in de portefeuille van het fonds te beleggen, herbeleggen of af te stoten. De mate waarin de milieu- en/of sociale kenmerken van het Fonds worden bevorderd, wordt regelmatig gecontroleerd en gerapporteerd in de periodieke rapportages van het Fonds.

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 van het Fonds zijn gebaseerd op:

- **Een uitsluitingsbeleid** :Het uitsluitingsbeleid definieert en formaliseert investeringsbeperkingen ten aanzien van bedrijven die actief zijn in sectoren of activiteiten hebben met mogelijk negatieve gevolgen voor het milieu, de menselijke gezondheid of de samenleving. Het wordt uitgevoerd door de beheermaatschappij van het fonds. Het onderscheidt twee categorieën:
 - De eerste categorie omvat bepaalde sectoren waarvan de directe of indirecte negatieve effecten onverenigbaar zijn met de verantwoorde beleggersbenadering van Eurazeo of die niet kunnen worden overwonnen door een transformatie van activiteiten, zoals bijvoorbeeld de pornosector. Het Fonds zal niet in deze sectoren beleggen.
 - De tweede categorie omvat sectoren waarvoor een materialiteitsdrempel is voorzien. Deze aanpak maakt het mogelijk om de uitsluiting te voorkomen van bedrijven met een omzet van minder dan 20% in de betrokken sectoren. Als een bedrijf aan de bovengenoemde uitsluitingscriteria voldoet, kan de Beheermaatschappij, via het Fonds, in dit bedrijf beleggen om het te ondersteunen bij de transformatie van zijn activiteiten, op voorwaarde dat de transformatiedoelstellingen worden geformaliseerd om ervoor te zorgen dat ze zo snel mogelijk worden nageleefd. Voor indirecte beleggingen via Secundaire Investerings of Secundaire Transacties zoals gedefinieerd in artikel 3.1.1. (i) " *Beleggingsbeleid met betrekking tot de zak "Capital Investment"* van het Fondsreglement bepaalt het Uitsluitingsbeleid dat deze materialiteitsdrempel wordt beoordeeld aan de hand van transparantie, berekend in gewogen omzet op de portefeuille en overeenkomend met 20% van de gewogen omzet. Deze benadering maakt het mogelijk om de blootstelling aan deze sectoren te beoordelen met betrekking tot het gewicht van de activa in de portefeuilles. Dit maakt het mogelijk om uitsluiting van bedrijven waarvan de omzet wordt vermeden de omzet in de betrokken sectoren minder dan 20% bedraagt. Let op: zogenaamde "LP-interest"-transacties zijn portefeuilles van activa die al door de beheerders zijn samengesteld en waarop de beheermaatschappij geen invloed kan uitoefenen op de samenstelling van de portefeuilles. De beheermaatschappij kan, indien van toepassing, bepaalde fonds aandelen uitsluiten van de transactiescopes als deze niet voldoen aan de materialiteitsdrempel.

Raadpleeg het uitsluitingsbeleid dat beschikbaar is op www.eurazeo.com voor een volledige lijst met uitsluitingen.

De conformiteit van het beleggingsdoel of de voorgenomen transactie met het Beleid wordt beoordeeld tijdens het Investeringscomité. Elke directe of indirecte belegging die gedurende het jaar wordt gedaan, moet voldoen aan het uitsluitingsbeleid dat door de beheermaatschappij wordt toegepast.

- **Uitsluiting van bepaalde bestuurspraktijken** :Naast het uitsluitingsbeleid zal het Fonds niet beleggen in bedrijven die gelinkt zijn aan beschuldigingen van corruptie, witwassen van geld, mensenrechtenschendingen, schending van de principes van de Internationale Arbeidsorganisatie ("IAO") of activiteiten in conflictgebieden. Dit onderdeel van het ESG-raamwerk wordt geleid door naleving van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties voor bedrijven en mensenrechten, die worden gedekt door het beleid voor verantwoord beleggen dat door de beheermaatschappij voor het fonds is geïmplementeerd.
- **ESG- Due Diligence** :de beheermaatschappij voert ESG- *Due Diligence* voor en vóór elke doelbelegging, direct of indirect, van het Fonds om een diepgaand inzicht te krijgen in en de belangrijkste ESG-risico's en kansen van het beleggingsdoel te analyseren.

Het grondige onderzoek van een beleggingsdoelstelling met betrekking tot ESG-kwesties stelt de beheermaatschappij in staat sterke overtuigingen te vormen bij het selecteren van beleggingen. De beheermaatschappij past het principe van "dubbele materialiteit" toe op bedrijven die rechtstreeks door het fonds worden gefinancierd, rekening houdend met de impact van ESG-risico's op de beleggingsdoelstelling, evenals de risico's die de beleggingsdoelstelling met zich meebrengt voor de onderneming, ecologische, sociale en sociale risico's, werknemers kwesties.

ESG- *Due Diligence* bestrijkt de volgende gebieden: milieu, sociaal, maatschappelijk, toeleveringsketen, bedrijfsethiek en bestuur. ESG- *Due Diligence* kan steunen op (i) documentair onderzoek op basis van studies, sectorale en thematische benchmarks, persartikelen over de sector en over concurrenten, (ii) de analyse van documenten die via de *data Kameren* (iii) de analyse van een ESG-vragenlijst ingevuld door het management van de beleggingsdoelstelling. In sommige gevallen kan meer diepgaand onderzoek worden gedaan door middel van interviews met het management of met experts, of doordoor ijverigheid uitgevoerd door externe derden en site audits. De conclusies van ESG- *Due Diligence* worden gedeeld met leden van het Investeringscomité. Elke directe of indirecte investering gedurende het jaar moet onderworpen zijn ESG- *Due Diligence* .

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

Aangezien het beleggingsuniversum van het Fonds uit niet-beursgenoteerde ondernemingen bestaat, is er geen toezegging gedaan om de beleggingsruimte met een minimumpercentage te verminderen.

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

Naast het Uitsluitingsbeleid worden ook bepaalde bestuurspraktijken door het Fonds uitgesloten: corruptie, witwassen, mensenrechtenschendingen, activiteiten in conflictgebieden en schendingen van de principes van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO). Hoewel het Fonds geen beleggingen doet en zal doen met een duurzame doelstelling, valt de naleving van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights onder het beleid inzake verantwoord beleggen dat door de beheermaatschappij voor het fonds wordt geïmplementeerd.

De beheermaatschappij voert ook ESG-Due Diligence voor en voor elke belegging, en voor en voor elke door het Fonds overwogen transactie, inclusief naleving van goede bestuurspraktijken. De jaarlijkse ESG-rapportagecampagne maakt het mogelijk deze te monitoren.

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

De categorie **#1 Afgestemd op I/O-kenmerken** omvat investeringen in financiële producten die worden gebruikt om de milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken die door het financiële product worden gepromoot. De subcategorie **#1B Andere I/O-kenmerken** dekt beleggingen die zijn afgestemd op milieu- en/of sociale kenmerken die niet als duurzame beleggingen in aanmerking komen. Er wordt verwacht dat ten minste 75% van het vermogen van het Fonds zal worden afgestemd op milieu- en/of sociale kenmerken.

De categorie **#2 anderen** omvat resterende beleggingen die niet in overeenstemming zijn met milieu- of sociale kenmerken en ook niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

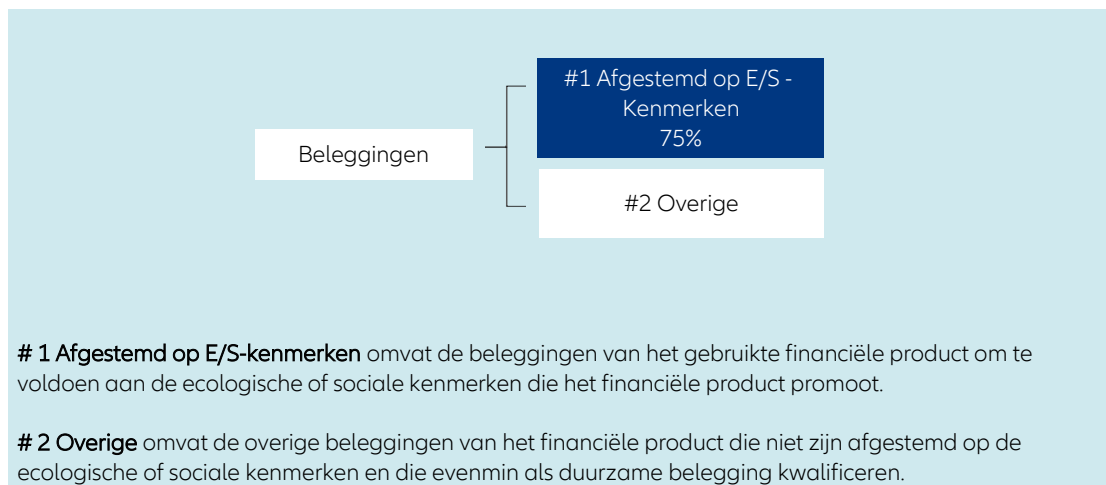
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

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

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

Niet van toepassing aangezien het Fonds niet van plan is om derivaten te gebruiken.



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

Niet toepasbaar. Het Fonds bevordert milieu- en/of sociale kenmerken, maar doet en zal geen beleggingen doen met een duurzame doelstelling. De onderliggende beleggingen van het Fonds houden dus geen rekening met de criteria van de Europese Unie in de zin van de Taxonomieverordening voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

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

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

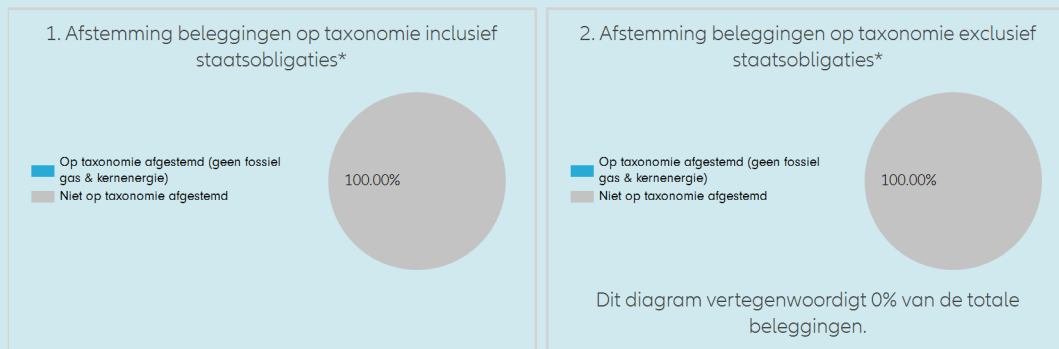
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

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

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

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



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

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

Niet toepasbaar.



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

Niet toepasbaar. Het Fonds bevordert milieu- en/of sociale kenmerken, maar doet en zal geen beleggingen doen met een duurzame doelstelling.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet toepasbaar. Het Fonds bevordert milieu- en/of sociale kenmerken, maar doet en zal geen duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen.



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

De categorie "#2 Overige" omvat de resterende beleggingen van het financiële product die niet in overeenstemming zijn met milieu- of sociale kenmerken en evenmin als duurzame beleggingen worden beschouwd.

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



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

Referentiebenchmarks

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

Niet toepasbaar. Er is geen index aangewezen als referentiebenchmark.

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

N.v.t.

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

N.v.t.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

N.v.t.

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

N.v.t.



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

Meer productinformatie is te vinden op de website: <https://iam.intralinks.com/idp/login/?applicationid=98e3df54-2ef1-48b4-82d4-02b83d273d23&hostname=services.intralinks.com>

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

Productnaam:

AXP Allianz FFG Global Flexible

ISIN LU1697917166

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300ZIWU0E011GD443

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 30% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

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?

Dit Fonds promoot de volgende milieu- en sociale kenmerken:

- Vermindering van de koolstofuitstoot
- Naleving van de internationale normen inzake mensenrechten en arbeidsrechten
- Uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten
- Prioriteit geven aan de selectie van ondernemingen die op milieu-, sociaal en bestuurlijk gebied deugdzzaam zijn.
- Bestrijding van armoede door het scheppen van werkgelegenheid

Dit fonds promoot een aantal milieu- en sociale aspecten, zoals hieronder beschreven.

Koolstofvermindering

Het fonds zal de voorkeur geven aan ondernemingen waarvan het koolstofemissieprofiel is afgestemd op de klimaatovereenkomst van Parijs en zal ernaar streven de koolstofintensiteit van de portefeuille onder een vooraf bepaald niveau te houden.

Naleving van de internationale normen inzake mensenrechten en arbeidsrechten

Dit fonds zal alleen beleggen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven en overheden die voldoen aan internationale beginselen, normen of kaders op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding. Elk bedrijf dat deze normen schendt, wordt uitgesloten van het beleggingsuniversum van het fonds.

Uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten

Dit Compartiment zal uitsluitend beleggen in effecten uitgegeven door ondernemingen die niet materieel betrokken zijn bij economische activiteiten die als schadelijk worden beschouwd, zoals (maar niet beperkt tot) de vervaardiging van en de handel in wapens, tabak of steenkool. De in aanmerking genomen schadelijke activiteiten en de toegepaste materialiteitsdrempels worden in de volgende vraag nader toegelicht.

Prioriteit voor milieuvriendelijke, sociaal verantwoorde en bestuurlijke ondernemingen

Uitgevende bedrijven moeten een minimale ESG-score hebben zoals berekend door MSCI. Deze score omvat alle drie dimensies van ESG en geeft een indicatie van hoe een bepaalde emittent zich qua ESG-risico verhoudt tot andere emittenten. Door het opleggen van een minimale ESG-score wordt voorkomen dat wordt belegd in ondernemingen die een aanzienlijk ESG-risico voor het fonds kunnen inhouden. Bovendien zullen bedrijven met het slechtste Labor Management score van het fonds worden uitgesloten.

Bevordering van het scheppen van banen ter bestrijding van de armoede

Naast de milieu- en sociale kenmerken die de portefeuille via zijn investeringen promoot, genereren beleggingen in deze portefeuille indirect een concrete sociale impact via Funds For Good, de distributiecoördinator van het fonds. Na aftrek van haar werkingskosten schenkt Funds For Good 50% van haar nettowinst of 10% van haar inkomsten aan het sociale project dat zij heeft opgezet en beheert, "Funds For Good Impact". "Funds for Good Impact" wijdt al haar financiële middelen aan de bestrijding van armoede door het promoten van het scheppen van banen. "Funds for Good Impact" verstrekt ongedekte, renteloze leningen aan mensen met een preciaire arbeidssituatie die een bedrijfsproject hebben. Deze financiële steun (gekoppeld aan menselijke steun in de vorm van coaching) stelt deze ondernemers in staat hun eigen bedrijf op te zetten. Meer informatie is ook beschikbaar op www.fundsforgood.eu.

Er is geen index aangewezen om na te gaan of dit fonds voldoet aan de milieu- en sociale kenmerken die het promoot.

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

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

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de door het Fonds bevorderde milieu- of sociale kenmerken te beoordelen:

Koolstofvermindering

Dit compartiment zal de voorkeur geven aan effecten van ondernemingen waarvan het koolstofemissieprofiel is afgestemd op de klimaatovereenkomsten van Parijs. Bovendien zal de gemiddelde koolstofintensiteit (scope 1 en scope 2) van de portefeuille ten minste 50% lager liggen dan de gemiddelde intensiteit (scope 1 en scope 2) van een benchmarkindex die representatief is voor het beleggingsuniversum van het fonds (MSCI All Country World Index).

Naleving van internationale mensen- en arbeidsrechtennormen

Uitgevende ondernemingen moeten ten minste voldoen aan het Global Compact van de VN, de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen. Elk bedrijf dat deze beginselen schendt of waarvan via controversiële screening is aangetoond dat het verantwoordelijk is voor ongewenst gedrag op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, wordt uitgesloten van het beleggingsuniversum.

Uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten

De betrokkenheid wordt gemeten aan de hand van het aandeel van de schadelijke activiteit in de omzet van de onderneming. Betrokkenheid boven een bepaalde drempel impliceert de uitsluiting van de onderneming uit het beleggingsuniversum.

- Er is nultolerantie voor betrokkenheid bij controversiële wapens of speculatie met landbouwgrondstoffen.
- Bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten halen uit de productie van tabak, tabaksproducten, distributie, kleinhandel of groothandel in tabak zijn uitgesloten.
- Er geldt een drempel van 5% voor alle economische activiteiten in verband met steenkool en onconventionele olie en gas.
- Voor conventionele olie- en gasactiviteiten wordt op portefeuilleniveau een drempel van 5% vastgesteld.

Wat de elektriciteitsproductie betreft, mogen elektriciteitsbedrijven in de portefeuille worden opgenomen op voorwaarde dat zij meer dan 50% van hun inkomsten uit hernieuwbare energiebronnen halen en dat zij niet meer dan 5% van hun inkomsten uit kolengestookte elektriciteitsopwekking halen.

- Het fonds zal geen financiële instrumenten aanhouden die zijn uitgegeven door regeringen of staatsbedrijven in landen die het VN Global Compact schenden of waartegen internationale sancties zijn ingesteld, of in landen waar een EU-embargo geldt.

Als de uitgevende onderneming op de FFG Uitsluitingslijst staat, worden alle door die onderneming uitgegeven effecten uitgesloten van het beleggingsuniversum van het Fonds. Deze uitsluitingslijst bevat ook bepaalde landen.

Prioriteit voor de selectie van milieu-, sociale en bestuursvriendelijke ondernemingen Minimale ESG-score

Alle emittenten moeten een minimale ESG-score hebben van BBB voor ontwikkelde markten en een minimale ESG-score van BB voor opkomende markten. Een emittent die zich in de onderste 5% van het beleggingsuniversum bevindt in termen van Labor Management Score wordt uitgesloten van het beleggingsuniversum van dit Fonds.

Aangezien sommige door de Beleggingsbeheerders gecontroleerde emittenten niet door aanbieders van ESG-gegevens worden gedekt, mag de Beleggingsbeheerder beleggen in effecten van niet-gedekte emittenten, mits hun totale gewicht in de portefeuille niet meer bedraagt dan 10% van de nettoactiva van het Compartiment en mits deze effecten aan alle andere door het Compartiment bevorderde economische en sociale kenmerken voldoen.

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 zal ten minste 30% van zijn nettoactiva beleggen in "duurzame activa", d.w.z.

financiële effecten (aandelen en/of obligaties) uitgegeven door ondernemingen die bijdragen tot de duurzame beleggingsdoelstelling. Er wordt verwacht dat het Compartiment onder normale marktomstandigheden tussen 50% en 60% van zijn nettoactiva in duurzame activa zal beleggen.

De duurzame beleggingsdoelstelling die door de beleggingen van het compartiment wordt gepromoot, is bij te dragen tot de langetermijndoelstelling van de Overeenkomst van Parijs, namelijk de stijging van de wereldwijde gemiddelde temperatuur tegen het einde van de 21e eeuw onder 2°C boven het pre-industriële niveau te houden, en de stijging bij voorkeur tot 1,5°C te beperken. Elk bedrijf dat aan ten minste één van de volgende drie criteria voldoet, wordt geacht bij te dragen tot de doelstelling van duurzaam beleggen:

1) De huidige koolstofintensiteit van het bedrijf is in lijn met een wereldwijde temperatuurstijging die tegen het einde van de eeuw onder de 2°C blijft.

2) De huidige koolstofintensiteit van het bedrijf is nog niet in lijn met een wereldwijde temperatuurstijging van minder dan 2°C tegen het einde van de eeuw, maar het bedrijf heeft emissiereductiedoelstellingen vastgesteld die zijn goedgekeurd door het Science Based Targets (SBTi)-initiatief, wat betekent dat deze doelstellingen als verenigbaar worden beschouwd met de 2°C- of lager-doelstelling van de Overeenkomst van Parijs. Deze SBTi-emissiereductiedoelstellingen zijn onafhankelijk geverifieerd.

3) De huidige koolstofintensiteit van het bedrijf is nog niet in overeenstemming met het streven om de mondiale temperatuurstijging tegen het eind van de eeuw onder de 2°C te houden, maar de jaarlijkse emissiereducties van het bedrijf (Scope 1 en 2) zijn in overeenstemming met die welke in het lopende jaar nodig zijn om halverwege de eeuw een netto nuluitstoot te bereiken en de mondiale temperatuurstijging tegen het eind van de eeuw tot minder dan 2°C te beperken.

De minimale duurzame beleggingsdoelstelling geldt voor het gehele nettovermogen van het fonds. Het is mogelijk dat alle duurzame beleggingen uitsluitend via de door het fonds gehouden aandelen of obligaties worden gedaan.

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

De in tabel 1 van bijlage I van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022 genoemde indicatoren van negatieve duurzaamheidseffecten worden doorlopend door de vermogensbeheerder beoordeeld en gecontroleerd.

De vermogensbeheerder past een intern model toe voor de monitoring van belangrijke ongunstige effecten (BOE's) en de naleving van de beginselen van goed bestuur, waarmee potentiële materiële nadelen van een duurzame belegging op andere beleggingen van het fonds kunnen worden vastgesteld. De beheerder sluit met name ondernemingen met zeer ernstige bestuurscontroles uit van zijn beleggingsuniversum.

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

De beheerder heeft een methode gedefiniëerd voor de beoordeling van de belangrijke ongunstige effecten. Deze methode zorgt ervoor dat elk investering die tot een bepaald duurzaamheidsgebied bijdraagt, geen ernstige afbreuk toebrengt aan andere gebieden. Als onderdeel hiervan test de beheerder elke potentiële investering in alle belangrijke ongunstige effectens door een drempel toe te passen om het niveau van de negatieve impact te meten.

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:***

Emittenten moeten ten minste voldoen aan het Global Compact van de VN, de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen. Elk bedrijf dat deze beginselen schendt of waarvan via controversiële screening is aangetoond dat het verantwoordelijk is voor ongewenst gedrag op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, wordt uitgesloten van

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.

het beleggingsuniversum. Funds For Good heeft de discretie om bedrijven die door de media zijn gemeld wegens verkeerde informatie, controversieel gedrag of onverantwoord lobbyen, toe te voegen aan de uitsluitingslijst.

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

Er wordt rekening gehouden met de BOE-indicatoren in tabel 1 van bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022. De beheerder aggregeert de 'BOE-indicatoren op portefeuilleniveau en controleert ze periodiek. Dankzij deze periodieke evaluatie kan de beheerder zijn portefeuille in termen van BOE-indicatoren optimaliseren. Deze informatie is opgenomen in het jaarverslag van het fonds.

De volgende indicatoren van belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden momenteel in het investeringsproces in aanmerking genomen.

- **Broeikasgasemissies** : De gewogen gemiddelde koolstofemissies (scope 1 en scope 2) van de portefeuille worden gecontroleerd en vergeleken met de gewogen gemiddelde koolstofemissies van een benchmarkindex die representatief is voor het beleggingsuniversum van het aandelengedeelte van de portefeuille (MSCI All Countries World Index).
- **Intensiteit broeikasgasemissies** : De gewogen gemiddelde koolstofemissie-intensiteit (scope 1 en scope 2) van de bedrijven in de portefeuille moet ten minste 50% lager zijn dan de gewogen gemiddelde koolstofemissie-intensiteit van een representatieve benchmark voor het beleggingsuniversum van het aandelengedeelte van de portefeuille (MSCI All Countries World Index).
- Blootstelling aan **fossiele brandstoffen** : het fonds belegt niet in aandelen of obligaties van bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten halen uit activiteiten met fossiele brandstoffen.
- **Schendingen** van de beginselen van het UN Global Compact en de richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen: schendingen worden niet getolereerd.
- Blootstelling aan **controversiële wapens** (landmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens): er geldt een nultolerantie voor blootstelling aan controversiële wapens. Het fonds belegt niet in aandelen of obligaties van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens.
- Voor staatsobligaties - Landen waarin wordt belegd zijn onderhevig aan **sociale schendingen** : het verantwoord beleggingsbeleid van Funds For Good sluit bepaalde landen uit van haar beleggingsuniversum via haar uitsluitingslijst. Tot de uitsluitingscriteria voor sociale schendingen behoren de ratificatie van internationale mensenrechten- en arbeidsverdragen en de vraag of het land "vrij" of "onvrij" is, zoals beoordeeld door Freedom House. Het uitsluiten van staten die niet aan deze criteria voldoen vermindert het risico van investeringen in staten die een risico van sociale schendingen inhouden.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het Compartiment volgt een "thematische" strategie waarbij de totale koolstofvoetafdruk van het Compartiment wordt verminderd. Daartoe zal het compartiment zich richten op beleggingen in ondernemingen waarvan het koolstofemissieprofiel in overeenstemming is met de klimaatovereenkomsten van Parijs en die een koolstofintensiteitsniveau (scope 1 + scope 2) onder een bepaald vooraf vastgesteld niveau houden.

Het fonds past ook een "uitsluitingsstrategie" toe, waarbij emittenten van financiële effecten worden uitgesloten van het beleggingsuniversum als zij niet voldoen aan bepaalde internationale normen en/of betrokken zijn bij controversiële activiteiten boven een vooraf vastgestelde materialiteitsdrempel, of als zij zich in de onderste 5% van het beleggingsuniversum bevinden in termen van Labor Management Score. Deze strategie wordt ook ondersteund door een uitsluitingslijst van emittenten (bedrijven en/of overheden) waarin het fonds niet mag beleggen.

Het fonds past ook een "best-in-universe" strategie toe, waarbij alleen emittenten worden geselecteerd met een minimale ESG-score (zoals berekend door MSCI), afhankelijk van het beleggingsuniversum waarin de emittent zich bevindt. Hierbij worden twee universums onderscheiden: het universum van ondernemingen in ontwikkelde landen en het universum van ondernemingen in opkomende landen.

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?

Om de door dit financieel product bevorderde milieu- of sociale kenmerken te bereiken, belegt het fonds in effecten van financiële emittenten die aan de volgende voorwaarden voldoen.

De emittent van de financiële zekerheid moet voldoen aan bepaalde internationale normen, zoals het Global Compact van de VN, de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen. Elk bedrijf dat deze beginselen schendt of waarvan via controversiële screening is aangetoond dat het verantwoordelijk is voor ongewenst gedrag op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, wordt uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Bovendien mag de emittent van een financieel effect niet betrokken zijn bij controversiële activiteiten die de voor de betrokken activiteit vastgestelde materialiteitsdrempel overschrijden. De mate van betrokkenheid wordt gemeten aan de hand van het aandeel van de schadelijke activiteit in de omzet van de onderneming.

- Er is nultolerantie voor betrokkenheid bij controversiële wapens of speculatie met landbouwgrondstoffen.
- Bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten halen uit de productie van tabak, tabaksproducten, distributie, kleinhandel of groothandel in tabak zijn uitgesloten.
- Er geldt een drempel van 5% voor alle economische activiteiten in verband met steenkool en onconventionele olie en gas.
- Wat de elektriciteitsproductie betreft, zijn elektriciteitsbedrijven toegestaan in de portefeuille op voorwaarde dat zij meer dan 50% van hun inkomsten uit hernieuwbare energie halen en niet meer dan 5% van hun inkomsten uit kolengestookte elektriciteitsopwekking.
- Het fonds zal geen financiële instrumenten aanhouden die zijn uitgegeven door regeringen of staatsbedrijven in landen die het Global Compact van de Verenigde Naties schenden of waartegen internationale sancties zijn ingesteld, of in landen waarvoor een EU-embargo geldt.
- Ten slotte mag een onderneming of soevereine entiteit die een financieel instrument uitgeeft, niet op de uitsluitingslijst van Fondsen voor een goed doel staan.

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

Er is geen vooraf vastgesteld minimumpercentage.

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

De beheerder beoordeelt kwantitatief, via ESG-ratings, en kwalitatief, via fundamentele analyse, de kwaliteit van het bestuur van emittenten en sluit emittenten met zeer ernstige bestuurscontroles uit.

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



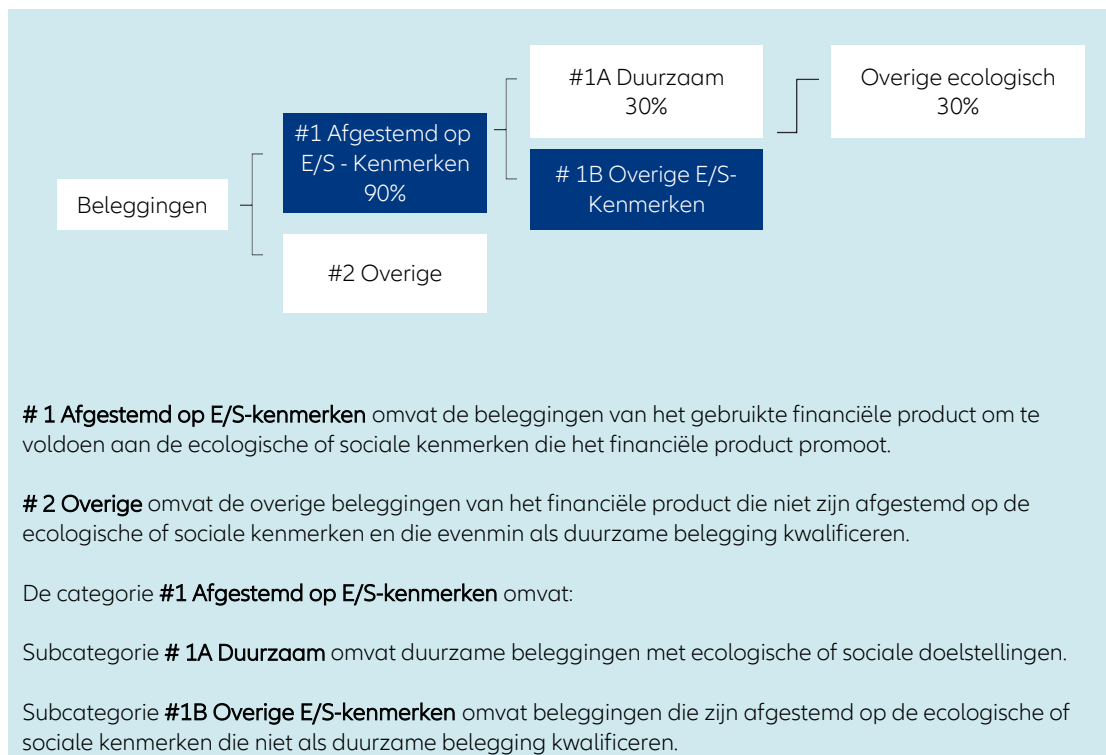
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken en zal minimaal 30% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling bevatten in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd ("#1A Sustainable" hieronder). Alle bedrijfs- en overheidsinvesteringen van het fonds zullen worden afgestemd op de milieu- en sociale kenmerken die het fonds voorstaat. Wanneer een of meer aandelen in het door de Beleggingsbeheerder gecontroleerde beleggingsuniversum niet door de ESG-gegevensverstrekker worden gedekt, mag de Beleggingsbeheerder in dergelijke aandelen beleggen, mits het totale gewicht van de ongedekte aandelen in de portefeuille niet meer bedraagt dan 10% van de activa van het Compartiment en mits deze activa aan alle andere door het Compartiment bevorderde economische en sociale kenmerken voldoen. Dienovereenkomstig zal het Compartiment maximaal 70% beleggingen bevatten die zijn afgestemd op de door het Compartiment bevorderde milieu- of sociale kenmerken die niet als duurzame beleggingen worden beschouwd ("#1B Andere I/O-kenmerken").

Geldmiddelen en investeringen voor afdekkingsdoeleinden zullen niet in overeenstemming zijn met de milieu- en sociale kenmerken die het fonds voorstaat. Het gewicht van deze beleggingen in de portefeuille wordt niet beperkt door het beleggingsbeleid.

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

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



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

Derivaten worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden. Aandelenderivaten worden gebruikt om het aandelenrisico van de portefeuille te verminderen en valutaderivaten worden gebruikt om de valutablootstelling van de portefeuille te wijzigen en het valutarisico voor een belegger in euro te verminderen. Deze derivaten worden niet gebruikt om de door het Fonds bevorderde milieu- of sociale kenmerken te bereiken.



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

Dit Compartiment richt zich niet op duurzame beleggingen in de zin van artikel 17, lid 2, van Verordening 2019/2088 en verbindt zich derhalve niet tot een minimale afstemming op de EU-Taxonomieverordening, aangezien de Beleggingsbeheerder momenteel niet kan bepalen in welke mate de beleggingen van het Compartiment precies milieuvriendelijke activiteiten zijn die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie of beleggingen in ontsluitende en overgangsactiviteiten.

Daarom is de minimale mate momenteel 0%.

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

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

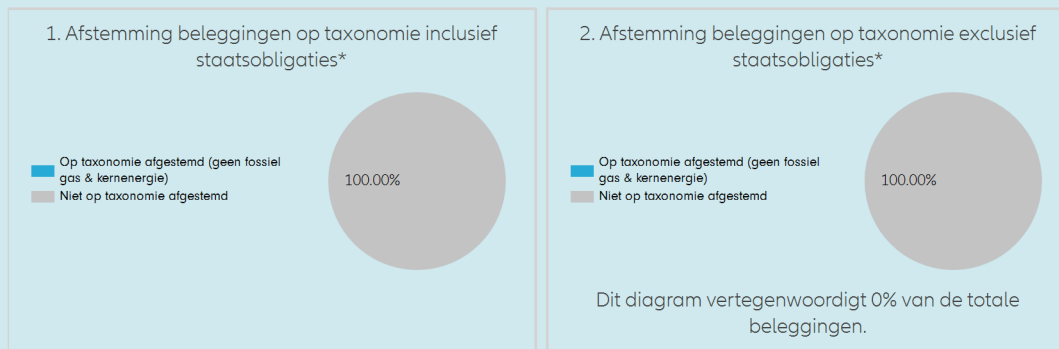
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

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

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

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



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

Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De minimale mate is momenteel 0%



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

Alle duurzame investeringen met een milieudoelstelling (minimaal 30%) zijn niet afgestemd op de EU-taxonomie.



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.



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

De onder "#2 Overige" opgenomen beleggingen zijn beleggingen in liquide activa of beleggingen voor afdekkingsdoeleinden. Er zijn geen minimale milieu- of sociale garanties voor deze investeringen.

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



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

Referentiebenchmarks

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

Er is geen benchmark aangewezen om te bepalen of dit Subfonds voldoet aan de milieu- en sociale kenmerken die het promoot.

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

Dit is niet van toepassing op dit Subfonds.

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

Dit is niet van toepassing op dit Subfonds.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Dit is niet van toepassing op dit Subfonds.

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

Dit is niet van toepassing op dit Subfonds.



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website :

<https://www.fundsforgood.eu/our-sri-policy/>

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:

AXP Allianz FvS Bond Opportunities

ISIN LU1481584016

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900STNWWRK4MM7H18

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

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

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?

Flossbach von Storch volgt een holistische duurzaamheidsbenadering voor de hele groep: Als langetermijnbelegger hecht Flossbach von Storch er belang aan dat portefeuillebedrijven verantwoord omgaan met hun ecologische en sociale voetafdruk en de ongunstige effecten van hun activiteiten actief tegengaan. Om negatieve effecten in een vroeg stadium te kunnen onderkennen, wordt onderzocht en geëvalueerd hoe beleggingen omgaan met hun ecologische en sociale voetafdruk. Daartoe worden in de beleggingsstrategie bepaalde ecologische en sociale kenmerken in aanmerking genomen en wordt waar mogelijk resp. waar nodig naar een positieve ontwikkeling toegewerkt.

De volgende ecologische en sociale kenmerken worden daarbij als onderdeel van de beleggingsstrategie gepromoot:

Flossbach von Storch – Bond Opportunities hanteert uitsluitingscriteria met sociale en ecologische kenmerken. Deze omvatten uitsluiting van beleggingen in ondernemingen met bepaalde bedrijfsmodellen. Een lijst van de uitsluitingscriteria is te vinden in de paragraaf "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?".

Bovendien wordt er in het kader van de beleggingsstrategie een engagementbeleid gevoerd om te kunnen

werken aan een positieve ontwikkeling in geval van bijzonder ernstige ongunstige effecten op bepaalde duurzaamheidsfactoren bij beleggingen. Het engagementbeleid omvat met name de thematische terreinen: broeikasgasemissies en maatschap-pij/werkgelegenheid.

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

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

Voor het behalen van de door Flossbach von Storch – Bond Opportunities gepromote ecologische en sociale kenmerken wordt rekening gehouden met de volgende duurzaamheidsindicatoren.

Naleving van de toegepaste uitsluitingen is gebaseerd op omzetrempels. Uitgesloten zijn beleggingen in bedrijven die

- >0% van hun omzet genereren met controversiële wapens;
- >10% van hun omzet genereren met de productie en/of distributie van defensiemateriaal;
- >5% van hun omzet genereren met de productie van tabaksproducten;
- >30% van hun omzet genereren met de winning en/of distributie van steenkool.

Bovendien worden bedrijven uitgesloten die de beginselen van het VN Global Compact ernstig schenden zonder dat zij blijk geven van positieve perspectieven. Indien er geen verbetering optreedt in de omstandigheden die tot een ernstige schending hebben geleid, moet in principe tot desinvestering worden overgegaan. Verder zijn overheidsemissanten uitgesloten die volgens de Freedom House Index als „niet vrij” worden beschouwd.

De uitsluitingslijst wordt voortdurend geëvalueerd en maandelijks bijgewerkt op basis van interne en externe ESG-onderzoeksgegevens. Het toezicht op naleving van de uitsluitingscriteria gebeurt zowel voorafgaand aan de belegging als doorlopend zolang de belegging wordt aangehouden.

Om eventuele ernstige ongunstige effecten van de activiteiten van portefeuillebedrijven op het milieu en de maatschappij te meten, houdt Flossbach von Storch in het kader van het beleggingsproces rekening met de „belangrijkste ongunstige effecten” (Principal Adverse Impacts, ofwel PAI's) overeenkomstig artikel 7, lid 1, punt a) van Verordening (EU) 2019/2088 (Informatieverschaffingsverordening).

Flossbach von Storch – Bond Opportunities hecht daarbij in het bijzonder belang aan de volgende PAI-indicatoren: broeikasgasemissies (scope 1 en 2), broeikasgasemissie-intensiteit evenals koolstofvoetafdruk op basis van scope 1 en 2, alsook het energieverbruik van niet-hernieuwbare energieën. Portefeuillebedrijven worden bovendien beoordeeld op de door henzelf vastgestelde klimaatdoelen, en de voortgang wordt gecontroleerd aan de hand van de bovenvermelde duurzaamheidsindicatoren. Daarnaast wordt aandacht besteed aan schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, schendingen van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en aan processen om aan die beginselen en richtsnoeren te voldoen. De indicatoren worden geprioriteerd op basis van relevantie, ernst van de ongunstige effecten en de beschikbaarheid van gegevens. De beoordeling is niet gebaseerd op starre bandbreedtes of drempelwaarden waaraan bedrijven moeten voldoen of die ze moeten behalen, maar er wordt gekeken naar een positieve ontwikkeling in de omgang met de indicatoren en waar mogelijk en nodig wordt daar naartoe gewerkt. Meer informatie hierover is te vinden in de paragraaf “Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?”

Op grond van de ontoereikende kwaliteit en dekking van de gegevens wordt in het kader van de PAI-indicator broeikasgasemissies geen rekening gehouden met zogenaamde scope 3-emissies. In het kader van de PAI-indicator “Energieverbruik en energieproductie van niet-hernieuwbare energiebronnen” wordt evenmin rekening gehouden met het gegeven “energieproductie van niet-hernieuwbare energiebronnen”. De fondsbeheerder zal de gegevensdekking doorlopend controleren en, indien dit haalbaar wordt geacht, in zijn beleggings- en participatieproces opnemen.

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

Niet van toepassing. Flossbach von Storch-Bond Opportunities promoot ecologische/sociale kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.

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

Niet van toepassing. Flossbach von Storch – Bond Opportunities promoot ecologische/sociale kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.

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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

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



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

Ja

Flossbach von Storch – Bond Opportunities houdt in zijn beleggingsstrategie rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren (Principal Adverse Impacts, ofwel PAI's of PAI-indicatoren) in overeenstemming met art. 7, lid 1, punt a) van Verordening (EU)2019/2088 (Informatieverschaffingsverordening), alsook op een aanvullende klimaatindicator ("Ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie") en twee aanvullende sociale indicatoren ("Ontbreken van een mensenrechtenbeleid" en "Ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping").

Identificatie, prioritering en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten wordt uitgevoerd van specifieke ESG-analyses, die afzonderlijk worden opgesteld voor de belegde emittenten/garanten en waarmee rekening wordt gehouden in het risico-rendementsprofiel van de bedrijfsanalyses. De PAI-indicatoren worden geprioriteerd naar relevantie, ernst van de ongunstige effecten en de beschikbaarheid van gegevens. De beoordeling is niet gebaseerd op starre bandbreedtes of drempelwaarden waaraan bedrijven moeten voldoen of die ze moeten behalen, maar er wordt gekeken naar een positieve ontwikkeling in de omgang met de PAI-indicatoren.

Het rekening houden met de PAI's dient ook voor het behalen van de door Flossbach von Storch - Bond Opportunities gepromote ecologische en sociale kenmerken: In het kader van het engagementbeleid wordt getracht de belangrijkste ongunstige effecten te verminderen bij indicatoren zoals broeikasgasemissies scope 1 en 2 en ernstige schendingen van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen. Wat betekent dit? Indien één van de portefeuillebedrijven de als bijzonder ongunstig aangemerkte indicatoren niet adequaat aanpakt, wordt dit bij het bedrijf aangekaart en wordt er getracht binnen een passende termijn te werken aan een positieve ontwikkeling. Indien de directie binnen deze termijn niet de noodzakelijke stappen onderneemt richting een adequate verbetering, wordt het stemrecht ter zake uitgeoefend en wordt de participatie vermindert of verkocht. Bovendien kunnen uitsluitingen zoals de productie en/of distributie van controversiële wapens en de winning en/of distributie van steenkool bijdragen tot vermindering of vermijding van individuele ongunstige duurzaamheidseffecten,

Op grond van de ontoereikende kwaliteit en dekking van de gegevens wordt in het kader van de PAI-indicator broeikasgasemissies geen rekening gehouden met zogenaamde scope 3- emissies. In het kader van de PAI-indicator "Energieverbruik en energieproductie van niethernieuwbare energiebronnen" wordt evenmin rekening gehouden met het gegeven "energieproductie van niet-hernieuwbare energiebronnen". De fondsbeheerder zal de gegevensdekking doorlopend controleren en, indien dit haalbaar wordt geacht, in zijn beleggings- en participatieproces opnemen.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het algemene beleggingsbeleid en de beleggingsstrategie van Flossbach von Storch – Bond Opportunities zijn omschreven in bijlage 14a en is gebaseerd op de algemeen geldende duurzaamheidsbenadering van de ESG-integratie, de participatie en het stemrecht van de Flossbach von Storch Group, alsmede op de uitsluitingscriteria en de overweging van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren (zoals hierboven beschreven).

Duurzaamheidsfactoren worden uitgebreid geïntegreerd in het beleggingsproces dat meerdere fasen doorloopt. Duurzaamheidsfactoren omvatten aspecten in verband met ecologische, sociale en personele kwesties, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping, zoals bijv. PAI-indicatoren en andere ESG-controversen.

In het kader van een specifieke ESG-analyse worden duurzaamheidsfactoren getoetst op hun potentiële kansen en risico's, en wordt te goeder trouw beoordeeld of een onderneming al dan niet negatief opvalt door haar ecologische en sociale activiteiten en de manier waarop zij daarmee omgaat. Elk van de factoren wordt bekeken vanuit het perspectief van een langetermijnbelegger om er zeker van te zijn dat geen van de aspecten leidt tot ongunstige effecten op het langetermijnrendement van een belegging.

Met de bevindingen van de ESG-analyse wordt rekening gehouden in het risico-rendementsprofiel van de bedrijfsanalyses. Alleen als er geen ernstige duurzaamheidsconflicten zijn die het toekomstpotentieel van een bedrijf of emittent in gevaar brengen, wordt een beleggingsidee opgenomen in de zogenaamde focuslijst (voor aandelen) of garantielijst (voor obligaties) en wordt het dus een mogelijke belegging. De portefeuillebeheerders kunnen alleen beleggen in effecten die op deze interne focus- of garantielijsten staan. Dit beginsel waarborgt dat effecten waarin wordt belegd het interne analyseproces hebben doorlopen en voldoen aan de gemeenschappelijke kwaliteitsopvatting.

In verband met een actieve participatie als aandeelhouder hanteert Flossbach von Storch een strak engagementbeleid en richtsnoeren voor de uitoefening van stemrechten. Daarbij worden de ontwikkelingen van de portefeuillebeleggingen geobserveerd en geanalyseerd. Indien één van de portefeuillebedrijven de als bijzonder ongunstig aangemerkte duurzaamheidsfactoren, die een blijvend effect op de bedrijfsontwikkeling kunnen hebben, niet adequaat aanpakt, wordt dit bij het bedrijf aangekaart en wordt er getracht te werken aan een positieve ontwikkeling. Flossbach von Storch ziet zichzelf als constructieve (waar mogelijk) of als corrigerende (waar nodig) sparringpartner, die zinvolle adviezen geeft en de directie ondersteunt bij de uitvoering. Indien de directie niet voldoende stappen onderneemt richting een duurzaam bedrijfsmodel, dan maakt het fondsbeheer gebruik van zijn stemrecht in verband hiermee of wordt de participatie verminderd of verkocht.

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?

Het compartiment belegt op het gebied van ecologische en sociale kenmerken (E/Skenmerken) alleen in ondernemingen die aan de volgende uitsluitingscriteria voldoen:

- controversiële wapens (omzettolerantie ≤ 0%);
- productie en/of distributie van defensiemateriaal (omzettolerantie ≤ 10%);
- productie van tabaksproducten (omzettolerantie ≤ 5%);
- winning en/of distributie van steenkool (omzettolerantie ≤ 30%)
- geen ernstige schendingen van het VN Global Compact.

Bovendien zijn overheidsemissanten uitgesloten die volgens de classificatie van de Freedom House Index een ontoereikende score behalen (classificatie „niet vrij”).

Het compartiment let erop dat er verantwoord wordt omgegaan met de volgende PAI-indicatoren: Broeikasgasemissies (scope 1 en 2), broeikasgasintensiteit evenals koolstofvoetafdruk op basis van scope 1 en 2, en energieverbruik en energieproductie van niet-hernieuwbare energieën (focus op het gegeven “energieverbruik”). Daarnaast wordt aandacht besteed aan schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, schendingen van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en aan processen om aan die beginselen en richtsnoeren te voldoen.

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

Niet van toepassing. Het compartiment verbindt zich er niet toe het beleggingsuniversum met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

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

Flossbach von Storch besteedt in zijn analyseproces bijzondere aandacht aan het ondernemingsbestuur, omdat zij verantwoordelijk zijn voor de duurzame ontwikkeling van de onderneming. Hiertoe behoort ook het verantwoord rekening houden met ecologische en sociale factoren die bijdragen aan het succes van een onderneming op lange termijn.

In het kader van het analyseproces dat meerdere fasen doorloopt, wordt aan de hand van een interne beoordeling getoetst en vervolgens getracht, erop toe te zien dat er in ondernemingen wordt belegd die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen. Dit omvat onder meer de volgende vragen:

- Houdt het ondernemingsbestuur regelmatig en in toereikende mate rekening met ecologische, sociale en economische randvoorwaarden?;
- Handelen de (in dienst zijnde) bestuursleden met verantwoordelijkheidsgevoel en visie?.

Bovendien worden in het kader van de richtsnoeren voor de uitoefening van het stemrecht kritische factoren gedefinieerd die goed bestuur in de weg kunnen staan en waarmee in beginsel rekening moet worden gehouden bij het bijwonen van algemene en aandeelhoudersvergaderingen.

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



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

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

Het compartiment heeft in principe de mogelijkheid, afhankelijk van de marktsituatie en volgens de inschatting van het fondsmanagement, te beleggen in pensioenen, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere gestructureerde producten (bijvoorbeeld reverse convertibles, obligaties met warrants, converteerbare obligaties en converteerbare winstdeelnamedcertificaten), doelfondsen, derivaten, liquide middelen en termijndeposito's. Bij de certificaten gaat het om pensioen-, fonds-, valuta- of indexcertificaten. Informatie over de afzonderlijke productspecifieke limieten is beschikbaar in het in bijlage 14a beschreven beleggingsbeleid.

De geplande activa-allocatie luidt als volgt.

#1 Afgestemd op E/S- kenmerken:

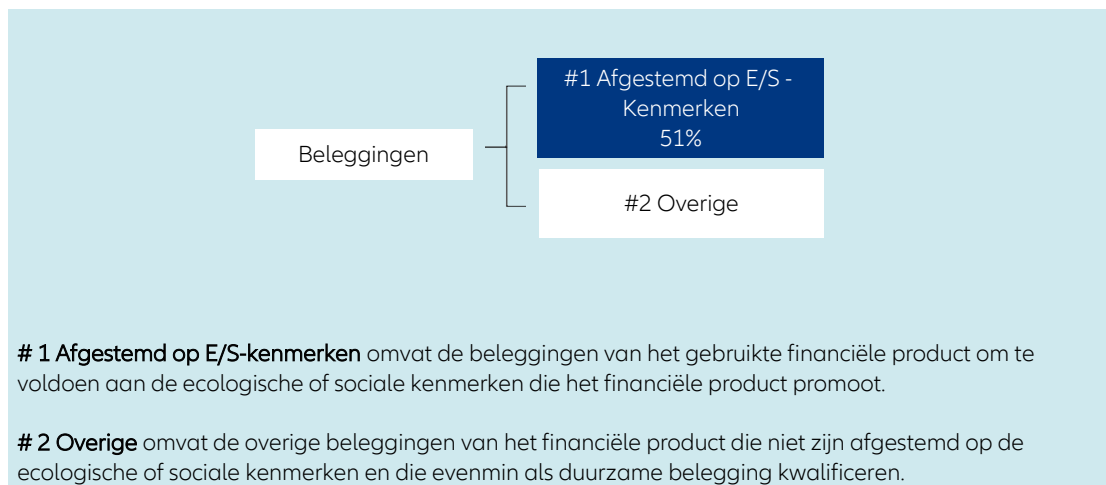
Er wordt minstens 51% belegd in effecten en geldmarktinstrumenten. De activa in de portefeuille evenals derivaten voor beleggingsdoeleinden en mogelijke beleggingen in doelfondsen worden doorlopend gescreend op de bovengenoemde uitsluitingscriteria en PAI-indicatoren.

#2 Overige:

Het resterende deel van de beleggingen heeft betrekking op liquide middelen (met name contanten om te voldoen aan betalingsverplichtingen op korte termijn) en derivaten (met name valutatermijntransacties ter afdekking).

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?

Er worden derivaten gebruikt om de beleggingsdoelstellingen van het compartiment te behalen, zowel voor beleggings-als voor afdekkingsdoeleinden. Indien deze worden gebruikt voor beleggingsdoeleinden, wordt er rekening gehouden met de ecologische en sociale kenmerken (E/S-kenmerken) die het compartiment promoot. Derivaten op indices vormen hierop een uitzondering. Indien deze worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden, is het gebruik ervan niet gericht op het behalen van de ecologische en sociale kenmerken.



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

De onderliggende beleggingen van Flossbach von Storch – Bond Opportunities dragen niet bij aan het behalen van een milieudoelstelling in overeenstemming met art. 9 van Verordening (EU) 2020/852 (EU-taxonomie). Het minimumaandeel ecologisch duurzame beleggingen overeenkomstig de EU-taxonomie bedraagt 0%.

Hoofddoelstelling van het compartiment is bij te dragen aan het opvolgen van de ecologische en sociale kenmerken (E/S-kenmerken). Derhalve verbindt dit compartiment zich er momenteel niet toe een minimumaandeel van zijn totale vermogen te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten overeenkomstig artikel 3 van de EU-taxonomie. Dit heeft ook betrekking op gegevens over beleggingen in economische activiteiten die volgens artikel 16 resp. 10, lid 2, van de EU-taxonomie als faciliterende of transitieactiviteiten kwalificeren.

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

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

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

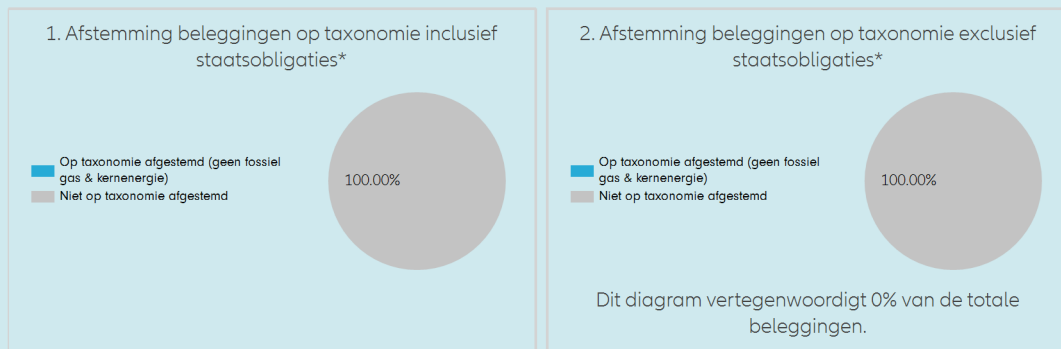


zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

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

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

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



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

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

Niet van toepassing. Flossbach von Storch – Bond Opportunities promoot ecologische/sociale kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.



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

Niet van toepassing. Flossbach von Storch – Bond Opportunities promoot ecologische/sociale kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Flossbach von Storch – Bond Opportunities promoot ecologische/sociale kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.

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

Onder „#2 Overige“ vallen de volgende beleggingen voor het compartiment:

Liquide middelen worden met name in de vorm van contanten ingezet om te voldoen aan betalingsverplichtingen op korte termijn. Hierbij worden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen vastgesteld.

Derivaten die voor afdekkingsdoeleinden worden gebruikt en derivaten op indices die voor beleggingsdoeleinden worden gebruikt. Hierbij worden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen vastgesteld.

Indirecte beleggingen in doelfondsen worden voor verdere diversifiëring gebruikt. Bij de selectie van doelfondsen wordt door dit compartiment rekening gehouden met gepromote ecologische en sociale kenmerken (E/S-kenmerken).



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. Flossbach von Storch – Bond Opportunities promoot ecologische/sociale kenmerken, maar bepaalt geen index als referentiebenchmark.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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



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

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

www.fvsinvest.lu/esg of Andere product specifieke informatie is te vinden op de website:

<https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html>

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

Productnaam:

AXP Allianz FvS Multiple Opportunities II

ISIN LU1038809049

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900CRWOZ5U0BEER72

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



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

Flossbach von Storch volgt een holistische duurzaamheidsbenadering voor de hele groep: Als langetermijnbelegger hecht Flossbach von Storch er belang aan dat portefeuillebedrijven verantwoord omgaan met hun ecologische en sociale voetafdruk en de negatieve effecten van hun activiteiten actief tegengaan. Om negatieve effecten in een vroeg stadium te kunnen onderkennen, wordt onderzocht en geëvalueerd hoe beleggingen omgaan met hun ecologische en sociale voetafdruk. Daartoe worden in de beleggingsstrategie bepaalde ecologische en sociale kenmerken in aanmerking genomen en wordt waar mogelijk resp. waar nodig naar een positieve ontwikkeling toegewerkt. Wat betekent dit concreet? Portefeuillebedrijven worden bijvoorbeeld beoordeeld op de klimaatdoelstellingen die zij hebben vastgesteld en de voortgang wordt gecontroleerd aan de hand van bepaalde duurzaamheidsindicatoren. De volgende ecologische en sociale kenmerken worden daarbij als onderdeel van de beleggingsstrategie gepromoot:

AE FvS Multiple Opportunities II hanteert uitsluitingscriteria met sociale en ecologische kenmerken. Deze omvatten de uitsluiting van beleggingen in ondernemingen met bepaalde bedrijfsmodellen. Hieronder vallen onder andere controversiële wapens.

Bovendien wordt binnen de beleggingsstrategie een participatiebeleid gevoerd om te kunnen werken aan een positieve ontwikkeling in geval van bijzonder ernstige negatieve effecten op bepaalde duur-

zaamheidsfactoren bij beleggingen. Dit omvat onder meer de thematische terreinen: broeikasgasemissies en maatschappij/werkgelegenheid.

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

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

Voor het bereiken van de door AE FvS Multiple Opportunities II gepromote ecologische en sociale kenmerken worden de volgende duurzaamheidsindicatoren in aanmerking genomen.

De naleving van de toegepaste uitsluitingen is gebaseerd op omzeldrempels. Uitgesloten worden beleggingen in bedrijven die

- >0% van hun omzet met controversiële wapens,
- >10% van hun omzet met de productie en/of distributie van defensiemateriaal,
- >5% van hun omzet met de productie van tabaksproducten,
- >30% van hun omzet met de winning en/of distributie van steenkool,

Bovendien worden bedrijven uitgesloten die de beginselen van het UN Global Compact ernstig schenden zonder dat zij blijken te geven van remediërende oplossingen. Wat betekent dit? Indien er geen verbetering optreedt in de omstandigheden die tot de ernstige inbreuk hebben geleid, moet in beginsel tot desinvestering worden overgegaan. Verder worden overheidsemissanten uitgesloten die overeenkomstig de Freedom House-Index als „niet vrij” worden beschouwd.

De uitsluitingslijst wordt voortdurend geëvalueerd en maandelijks bijgewerkt op basis van interne en externe ESG-onderzoeksgegevens. Het toezicht op de naleving van de uitsluitingscriteria gebeurt zowel voorafgaand aan de belegging, alsook voortdurend tijdens de duur van de belegging.

Om de eventuele ernstige negatieve effecten van de activiteiten van portefeuillebedrijven op het milieu en de maatschappij te meten, neemt Flossbach von Storch in het kader van het beleggingsproces de „belangrijkste ongunstige effecten” in aanmerking (in het Engels afgekort tot “PAIs” of „principal adverse impacts”) overeenkomstig artikel 7, lid 1, punt a) van Verordening (EU) 2019/2088 (Verordening betreffende informatieverschaffing).

AE FvS Multiple Opportunities II hecht daarbij in het bijzonder belang aan de volgende PAI-indicatoren: broeikasgasemissies (scope 1 en 2), broeikasgasemissie-intensiteit evenals CO₂-voetafdruk op basis van scope 1 en 2, alsook het energieverbruik van niet-hernieuwbare energieën. Daarnaast wordt aandacht besteed aan schendingen van de beginselen van het UN Global Compact, schendingen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en aan processen om aan beide richtlijnen te voldoen. De indicatoren worden geprioriteerd op basis van relevantie, ernst van de negatieve effecten en beschikbaarheid van gegevens. De beoordeling is niet gebaseerd op starre bandbreedtes of drempelwaarden waaraan bedrijven moeten voldoen of die ze moeten bereiken, maar er wordt gekeken naar een positieve ontwikkeling in de omgang met de indicatoren en waar mogelijk en waar nodig wordt daar naartoe gewerkt. Nadere informatie wordt hieronder verstrekt in het gedeelte over de beschouwing van de belangrijkste ongunstige effecten. Op grond van de ontoereikende kwaliteit en dekking van de gegevens worden in het kader van de broeikasgasemissies geen zogenaamde scope 3-emissies en geen energieproductie van niet- hernieuwbare energiebronnen in aanmerking genomen. De beheerder zal de gegevensdekking voortdurend controleren en, indien dit haalbaar wordt geacht, in zijn beleggings- en participatieproces opnemen.

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

Niet toepasbaar. AE FvS Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.

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

Niet toepasbaar. AE FvS Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.

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

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.

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

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

AE FvS Multiple Opportunities II houdt in het kader van zijn interne beleggingsstrategie rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissing op duurzaamheidsfactoren (principal adverse impacts resp. PAI-indicatoren) in overeenstemming met art. 7, lid 1, punt a) van Verordening (EU) 2019/2088 (Informatieverschaffingsverordening), alsook met een aanvullende klimaatgerelateerde indicator en twee aanvullende sociale indicatoren van de informatieverschaffingsverordening.

Daarbij wordt getracht om de informatie over de beoordeling en weging van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zo goed mogelijk te bepalen en te documenteren. Het vaststellen, wegen en beoordelen van de belangrijkste ongunstige effecten wordt uitgevoerd als onderdeel van het interne analyseproces met behulp van specifieke ESG-analyses, die afzonderlijk worden opgesteld voor de belegde emittenten/garanten en waarmee rekening wordt gehouden in het risico-rendementsprofiel van de bedrijfsanalyses. De PAI-indicatoren worden geprioriteerd op basis van relevantie, ernst van de negatieve effecten en beschikbaarheid van gegevens. De beoordeling is niet gebaseerd op starre bandbreedtes of drempelwaarden waaraan bedrijven moeten voldoen of die ze moeten bereiken, maar er wordt gekeken naar een positieve ontwikkeling in de omgang met de PAI-indicatoren.

Het in aanmerking nemen van de PAI's dient ook voor het bereiken van de door AE FvS Multiple Opportunities II gepromote ecologische en sociale kenmerken: In het kader van het participatiebeleid wordt gewerkt aan het verminderen van de belangrijkste ongunstige effecten, onder meer voor de indicatoren broeikasgasemissies scope 1 & 2, en voor ernstige schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. Wat betekent dit? Indien een van de portefeuillebedrijven de als bijzonder negatief aangemerkte indicatoren niet adequaat aanpakt, wordt dit bij het bedrijf aangekaart en wordt getracht binnen een passende termijn naar een positieve ontwikkeling toe te werken. Mocht het management niet de noodzakelijke stappen ondernemen richting een adequate verbetering tijdens deze termijn, dan maakt het beheer gebruik van zijn stemrecht of reduceert of verkoopt het de participatie. Bovendien kunnen uitsluitingen zoals de productie en/of distributie van controversiële wapens en de winning en/of distributie van steenkool bijdragen tot een vermindering of vermindering van individuele negatieve duurzaamheidseffecten.

Op grond van de ontoereikende kwaliteit en dekking van de gegevens worden in het kader van de broeikasgasemissies geen zogenaamde scope 3-emissies en geen energieproductie van niet- hernieuwbare energiebronnen in aanmerking genomen. De beheerder zal de gegevensdekking voortdurend controleren en, indien dit haalbaar wordt geacht, in zijn beleggings- en participatieproces opnemen.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het algemene beleggingsbeleid en de beleggingsstrategie van AE FvS Multiple Opportunities II is omschreven in bijlage 3a en is gebaseerd op de algemeen geldende duurzaamheidsbenadering van de ESG-integratie, de participatie en het stemrecht van de Flossbach von Storch-groep, alsmede op de uitsluitingscriteria en de overweging van de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissing op duurzaamheidsfactoren (zoals hierboven beschreven).

Flossbach von Storch integreert de duurzaamheidsfactoren volledig in het eigen beleggingsproces dat meerdere fasen doorloopt. Duurzaamheidsfactoren omvatten aspecten in verband met milieu-, sociale en arbeidsvraagstukken, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping, zoals bijv. PAI-indicatoren en andere ESG-controversen.

In het kader van een specifieke ESG-analyse worden duurzaamheidsfactoren getoetst op hun potentiële kansen en risico's, en wordt te goeder trouw beoordeeld of een onderneming al dan niet negatief opvalt door haar milieu- en sociale activiteiten en de manier waarop zij daarmee omgaat. Elk van de factoren wordt bekeken vanuit het perspectief van een langetermijnbelegger om er zeker van te zijn dat geen van de aspecten leidt tot negatieve effecten op het langetermijnrendement van een belegging.

Met de bevindingen van de ESG-analyse wordt rekening gehouden in het kansen-/risicoprofiel van de bedrijfsanalyses. Alleen als er geen ernstige duurzaamheidsconflicten zijn die het toekomstpotentieel van een bedrijf of emittent in gevaar brengen, wordt een beleggingsidee opgenomen in de zogenaamde focuslijst (voor aandelen) of garantielijst (voor obligaties) en wordt het dus een mogelijke belegging. De portefeuillebeheerders kunnen alleen beleggen in effecten die op deze interne focusresp. garantielijsten (aandelen/obligaties) staan. Dit beginsel zorgt ervoor dat effecten waarin wordt belegd het interne analyseproces hebben doorlopen en dus overeenstemmen met het interne kwaliteitsbegrip.

In samenhang met een actieve participatie als aandeelhouder hanteert Flossbach von Storch een strak participatiebeleid en richtlijnen voor de uitoefening van stemrecht. Daarbij worden de ontwikkelingen van portefeuillebeleggingen gevolgd en geanalyseerd. Indien een van de portefeuillebedrijven de als bijzonder negatief aangemerkte duurzaamheidsfactoren, die een blijvend effect op de bedrijfsontwikkeling kunnen hebben, niet adequaat aanpakt, wordt dit bij het bedrijf aangekaart en wordt getracht naar een positieve ontwikkeling toe te werken. Flossbach von Storch ziet zichzelf als constructieve (waar mogelijk) of als een corrigerende (waar nodig) sparringpartner, die zinvolle adviezen geeft en het management ondersteunt bij de uitvoering. Mocht het management niet voldoende stappen ondernemen richting een duurzaam bedrijfsmodel, dan maakt het beheer gebruik van zijn stemrecht in verband hiermee of reduceert of verkoopt het de participatie.

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?

Het Fonds belegt op het gebied van ecologische en sociale kenmerken alleen in ondernemingen die aan de volgende uitsluitingscriteria voldoen:

- controversiële wapens (omzetrempel = 0%)
- productie en/of distributie van defensiemateriaal (omzetrempel = 10%)
- productie van tabaksproducten (omzetrempel = 5%)
- winning en/of distributie van steenkool (omzetrempel = 30%)
- geen ernstige schendingen van UN Global Compact

Bovendien worden overheidsemissanten uitgesloten die overeenkomstig de classificatie van de Freedom House-Index een ontoereikende score behalen (classificatie „niet vrij“).

Het Fonds let erop dat er verantwoord wordt omgegaan met de volgende PAI-indicatoren: broeikasgasemissies (scope 1 en 2), broeikasgasemissie-intensiteit evenals CO₂ voetafdruk op basis van scope 1 en 2, alsook het energieverbruik van niet-hernieuwbare energieën. Daarnaast wordt aandacht besteed aan schendingen van de beginselen van het UN Global Compact, schendingen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en aan processen om aan beide richtlijnen te voldoen.

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

Niet toepasbaar. Het Fonds verbindt zich er niet toe het beleggingsuniversum met een bepaald minimumpercentage te reduceren.

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

Flossbach von Storch besteedt in zijn analyseproces bijzondere aandacht aan het ondernemingsbestuur, omdat dit verantwoordelijk is voor de duurzame ontwikkeling van de onderneming. Hiertoe behoort ook het verantwoord rekening houden met ecologische en sociale factoren die bijdragen aan het succes van een onderneming op lange termijn.

In het kader van het meerfasen-analyseproces wordt aan de hand van een interne beoordeling getoetst en vervolgens getracht, naar beste eer en geweten erop toe te zien dat er in ondernemingen wordt belegd die duidelijk blijken te geven van een goed ondernemingsbestuur.

Daartoe worden onder andere de volgende vragen gesteld en beantwoord:

- Houdt de bedrijfsvoering regelmatig en in toereikende omvang rekening met milieu-, maatschappelijke en economische kadervoorwaarden?
- Handelen de (in dienst zijnde) managers met verantwoordelijkheidsgevoel en visie?

Bovendien worden in het kader van de richtlijnen voor de uitoefening van het stemrecht kritische factoren gedefinieerd die een goede corporate governance in de weg kunnen staan en waarmee in beginsel rekening moet worden gehouden bij het bijwonen van algemene en aandeelhoudersvergaderingen.

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

Het Fonds heeft in principe de mogelijkheid, afhankelijk van de marktsituatie en volgens de inschatting van het fondsmanagement, te beleggen in aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere gestructureerde producten (bijvoorbeeld reverse convertible bonds, obligaties met warrants en converteerbare obligaties), doelfondsen, derivaten, liquide middelen en termijndeposito's. Bij de certificaten gaat het om certificaten op wettelijk toelaatbare basiswaarden zoals bijv.: aandelen, obligaties, beleggingsfondsaandelen, financiële indices en deviezen.

De geplande activa-allocatie luidt als volgt.

#1 Afgestemd op E/S- kenmerken:

Er wordt voor minstens 51% belegd in effecten en geldmarktinstrumenten, die overeenkomstig art. 41, lid 1a), van de wet van 17 december 2010 over instellingen voor collectieve beleggingen en overeenkomstig het beleggingsbeleid van het Fonds toegelaten zijn. De activa in de portefeuille, alsmede de derivaten voor beleggingsdoeleinden en mogelijke investeringen in doelfondsen, worden voortdurend getoetst aan bovengenoemde uitsluitingscriteria en PAI-indicatoren.

#2 Overige:

Het resterende deel van de beleggingen heeft betrekking op liquide middelen (vooral contanten om aan de betalingsverplichtingen op korte termijn te voldoen), derivaten (vooral valutatermijntransacties ter afdekking) en, voor een verdere diversificatie, indirecte beleggingen in edele metalen, uitsluitend goudcertificaten. Bij de indirecte beleggingsmogelijkheden in edele metalen is de materiële levering daarvan uitgesloten.

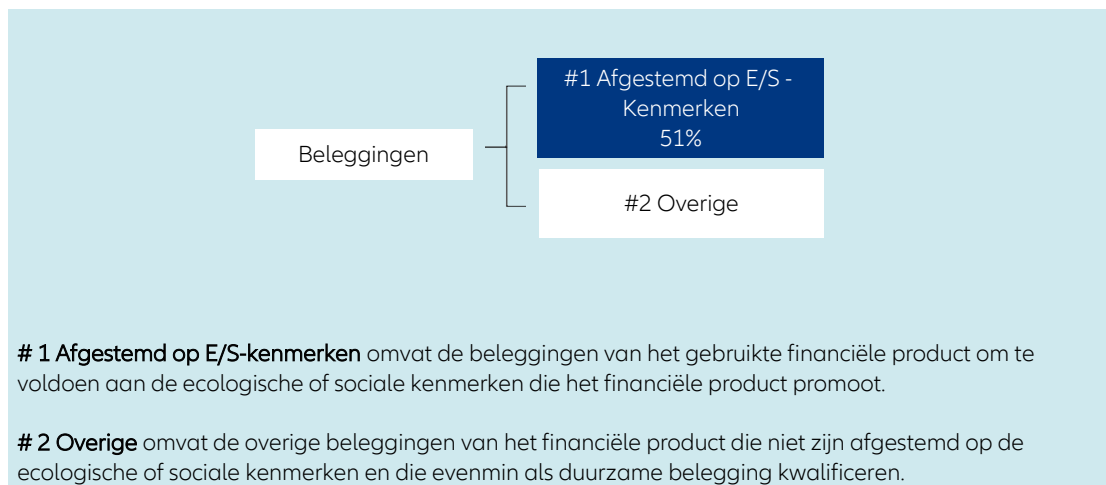
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

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

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

Er wordt gebruik gemaakt van derivaten om beleggingsdoelstellingen van het Fonds te behalen en om beleggings- en afdekkingsdoelen te bereiken. Voor zover deze gebruikt worden voor beleggingsdoeleinden, houden zij rekening met de ecologische en sociale kenmerken die het Fonds promoot. Derivaten op indices vormen hier een uitzondering op. Indien deze worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden, is het gebruik ervan niet gericht op het bereiken van de ecologische en sociale kenmerken.



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

De beleggingen die ten grondslag liggen aan Flossbach von Storch – Multi Asset - dragen niet bij aan het bereiken van een milieudoelstelling in overeenstemming met art. 9 van Verordening (EU) 2020/852 (EU Taxonomy). Het minimumaandeel van de ecologisch duurzame beleggingen overeenkomstig de EU-taxononomie bedraagt 0%. Hoofddoelstelling van het Fonds is bij te dragen aan het opvolgen van de ecologische en sociale kenmerken. Derhalve verplicht dit Fonds zich momenteel niet om een minimumaandeel van zijn totale vermogen in ecologisch duurzame economische activiteiten overeenkomstig artikel 3 van de EU-taxononomie te beleggen. Dit heeft ook betrekking op gegevens over beleggingen in economische activiteiten die volgens artikel 16 resp. 10, lid 2, van de EU-taxononomie als faciliterende of transitieactiviteiten worden geclassificeerd.

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

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

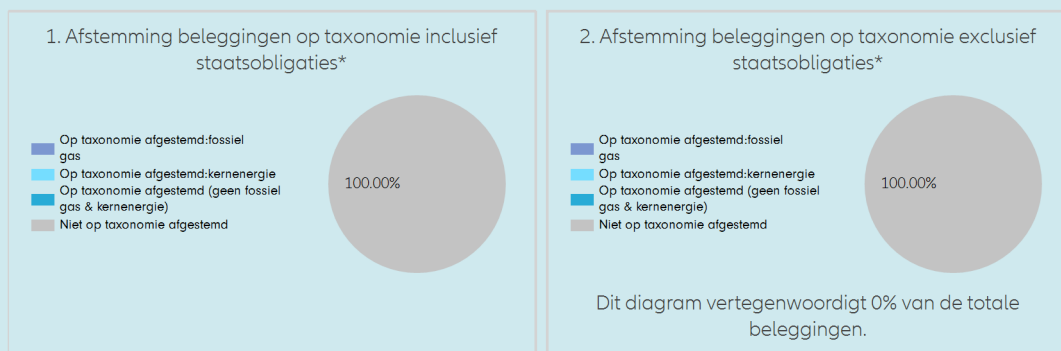
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

- 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?

Niet toepasbaar. AE FvS Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.

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



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

Niet toepasbaar. AE FvS Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet toepasbaar. AE FvS Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.



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

Onder „#2 Overige“ beleggingen vallen de volgende beleggingen:

Liquide middelen worden met name in de vorm van contanten ingezet om te kunnen voldoen aan kortlopende betalingsverplichtingen. Hierbij wordt geen ecologische of sociale minimumdoelstelling vastgesteld.

Derivaten die voor afdekkingsdoeleinden worden gebruikt, evenals derivaten op indices die voor beleggingsdoeleinden worden gebruikt.

Indirecte beleggingen in edele metalen, momenteel uitsluitend in goudcertificaten, worden met het oog op verdere diversifiëring gebruikt. Deze worden uitsluitend bij partners aangekocht die zich verbonden hebben tot naleving van de Responsible Gold Guidance van de LBMA (London Bullion Market Association). Deze richtlijn moet voorkomen dat goud bijdraagt tot systematische of verstrekende schendingen van mensenrechten, conflictfinanciering, witwassen van geld of terrorismefinanciering.

Indirecte beleggingen in doelfondsen worden voor verdere diversifiëring gebruikt. Bij de selectie van doelfondsen worden de door dit Fonds gepromote ecologische en sociale kenmerken in aanmerking genomen.



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 toepasbaar. AE FvS Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken, maar bepaalt geen index als referentiebenchmark.

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

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.



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

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders : <https://www.fvsinvest.lu/en/esg/>.

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

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

Productnaam:

AXP Allianz GI All China Equity

ISIN LU2309373897

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900RSE3ISUYS6ZL78

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 checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



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

AZ Allianz GI All China Equity (het "Fonds") bevordert de overgang naar een koolstofarme economie van de top 10 emitterende emittenten in het kader van de Climate Engagement with Outcome Strategy (CEWO-Strategie). Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Fonds bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken.

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

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

Om het bereiken van de milieu- en/of sociale kenmerken te meten worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en gerapporteerd, aan het eind van het boekjaar:

- Het responspercentage van het engagement met de top 10 van emittenten.
- De verandering van de koolstofvoetafdruk van de 10 grootste emittenten ten opzichte van het basisjaar.
- Indien van toepassing, bevestiging dat alle overheden zijn beoordeeld door een SRI Rating.
- Bevestiging dat Principal Adverse Impacts (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door toepassing van uitsluitingscriteria.

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

Duurzame investeringen dragen bij tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarbij de beheerders zich onder meer laten leiden door de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's) en de doelstellingen van de EU-taxonomie:

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan de klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van aquatische en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Preventie en bestrijding van verontreiniging
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

De beoordeling van de positieve bijdrage aan milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve gegevens uit intern onderzoek. De methode past eerst een kwantitatieve analyse toe van de bedrijfsactiviteiten van een onderneming waarin wordt geïnvesteerd. Het kwalitatieve element van het kader bestaat erin te beoordelen of de bedrijfsactiviteiten positief bijdragen tot een milieu- of sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beginselen van "Do No Significant Harm" ("DNSH") en goed bestuur, en als tweede stap wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor worden zowel een DNSH- als een Good Governance-controle voor emittenten uitgevoerd.

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

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante afbreuk doen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen, houdt de beheerder rekening met PAI-indicatoren waarvoor significante drempels zijn vastgesteld om zeer schadelijke emittenten te identificeren. Een verbintenis met uitgevende instellingen die de significante drempel niet halen, kan voor een beperkte periode worden aangegaan om het negatieve effect aan te pakken. Indien de emittent vervolgens echter tweemaal de vastgestelde materialiteitsdrempels niet haalt, of indien de opdracht mislukt, slaagt hij niet voor de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet doorstaan, worden niet beschouwd als duurzame beleggingen.

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

De PAI-indicatoren worden bekeken door toepassing van uitsluitingscriteria of door middel van drempels op sectorale of absolute basis. Er zijn zinvolle drempels vastgesteld die verwijzen naar

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.

kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren worden equivalente gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen bij de toepassing van de DNSH-beoordeling, indien relevant, voor de volgende indicatoren voor ondernemingen: aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, emissies naar water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; voor overheden: broeikasgasintensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die het slachtoffer zijn van sociale schendingen. In het geval van effecten waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen. De beheerder zal ernaar streven de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten door in gesprek te gaan met emittenten en gegevensverstrekkers. De beheerder zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van dergelijke gegevens eventueel in het beleggingsproces op te nemen.

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

De lijst van duurzame minimumuitsluitingen van de beheerder beschermt bedrijven af op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken in strijd met internationale normen. Het normatieve kernkader bestaat uit de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten. Effecten van ondernemingen die deze kaders ernstig schenden, worden uit het beleggingsuniversum geweerd.

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

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



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

Ja

De beheermaatschappij heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager Initiative en houdt rekening met PAI-indicatoren via rentmeesterschap en engagement, die beide relevant zijn om als onderneming potentiële negatieve gevolgen te beperken.

Als gevolg van de toetreding tot het Net Zero Asset Manager Initiative streeft de beheermaatschappij ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten die activa bezitten, met het oog op de doelstellingen voor het koolstofvrij maken van het vermogen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder een netto-uitstoot van nul te bereiken voor alle beheerde activa. Als onderdeel van deze doelstelling zal de Beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd in overeenstemming met het bereiken van netto-emissies tegen 2050 of vroeger.

De beheerder hanteert PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval, en sociale en personeelskwesties voor bedrijfsemissanten en, indien van toepassing, wordt de Freedom House Index toegepast op beleggingen in overheidsemissanten. De PAI-indicatoren worden in het beleggingsproces van de beheerder in aanmerking genomen via de uitsluitingen die zijn beschreven in het hoofdstuk "Milieu- en/of sociale kenmerken" van het Fonds.

De dekking van de voor de PAI-indicatoren vereiste gegevens is heterogeen. De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door uitsluiting van effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights ernstig schenden/schenden wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder streven naar een betere gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van dergelijke gegevens eventueel in het investeringsproces op te nemen.

Daarnaast worden de PBI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies in aanmerking genomen wanneer de beheerder de 10 grootste koolstofemittenten van een portefeuille vaststelt en in het kader van de CEWO-strategie met deze emittenten in contact treedt.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op particuliere emittenten

- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- Broeikasgasemissie-intensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor diversiteitgevoelige gebieden
- Waterlozingen
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de beginselen van UN Global Compact
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact- beginselen te controleren
- Genderevenwicht in bestuursorganen
- Blootstelling aan controversiële wapens.

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin geïnvesteerd wordt, onderworpen aan sociale schendingen

De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van AZ Allianz GI All China Equity is te beleggen in onshore en offshore aandelenmarkten in de Volksrepubliek China, Hongkong en Macau. Daarnaast wordt het Fonds beheerd in overeenstemming met de CEWO-strategie en bevordert het milieufactoren door klimaatbetrokkenheid met resultaat en proxy voting bij de analyse van beleggingen. De beheerder van het Fonds zal met de 10 grootste emittenten van koolstofemissies in de portefeuille gesprekken voeren over hun doelstellingen met betrekking tot een klimaattransitiepad. De top 10 van emittenten die koolstof uitstoten in de portefeuille wordt gerangschikt op basis van de koolstofemissies van de emittenten in de portefeuille voor hun Scope 1- en Scope 2-emissiegegevens. Scope 1 is gericht op het meten van alle directe emissies van de activiteiten van een onderneming of onder haar controle. Scope 2 is gericht op het meten van alle indirecte emissies van door de onderneming aangekochte en gebruikte elektriciteit op basis van de definitie van het Greenhouse Gas Protocol.

Bestuurskenmerken worden beoordeeld op basis van het systeem van regels, praktijken en processen waarmee de uitgevende instelling wordt bestuurd en gecontroleerd. Soevereine emittenten die deel uitmaken van de activa van het Fonds worden niet verhandeld, maar de door een Fonds te verwerven effecten moeten een SRI-rating hebben. Sommige beleggingen kunnen niet worden verhandeld of beoordeeld volgens de SRI-ratingmethode. Voorbeelden van instrumenten die niet voldoen aan de SRI-rating zijn onder meer contanten, deposito's en beleggingen zonder rating. De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de toepasselijke algemene principes van het Fonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het prospectus.

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

De beleggingsstrategie houdt zich aan de volgende bindende elementen om de beoogde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken:

- Jaarlijkse identificatie van de 10 grootste koolstofemittenten van het Fonds en engagement.
- In voorkomend geval worden soevereine emittenten die deel uitmaken van de activa van het Fonds niet betrokken, maar de door een Fonds te verwerven effecten moeten een SRI-rating hebben. De beleggingsstrategie houdt zich aan de volgende bindende elementen om de beoogde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken:

- Jaarlijkse identificatie van de 10 grootste koolstofemittenten van het Fonds en engagement.
- In voorkomend geval worden soevereine emittenten die deel uitmaken van de activa van het Fonds niet betrokken, maar de door een Fonds te verwerven effecten moeten een SRI-rating hebben.
- Toepassing van de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe beleggingen:
 - effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights op grond van problematische praktijken inzake mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie ernstig schenden/schenden,
 - effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
 - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit wapens, militaire uitrusting en diensten,
 - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de winning van thermische kolen
 - effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen
 - effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een onvoldoende score van de Freedom House-index worden uitgesloten.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in de naleving vóór en na de handel. De toetsing vindt ten minste halfjaarlijks plaats.

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

Het Fonds verbindt zich er niet toe de omvang van de beleggingen met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

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?

De beginselen van goed bestuur worden in aanmerking genomen door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: gezonde beheersstructuren, betrekkingen met het personeel, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die op een van deze gebieden ernstig in gebreke blijven, komen niet voor belegging in aanmerking. In bepaalde gevallen worden emittenten die op de zwarte lijst staan, op een toezichtlijst geplaatst. Deze ondernemingen komen op deze watchlist te staan wanneer de beheerder van mening is dat engagement tot verbeteringen kan leiden of wanneer wordt beoordeeld of de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. Ondernemingen op de toezichtlijst blijven belegbaar, tenzij de beheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van de onderneming niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverse.

Bovendien verbindt de beheerder van het Fonds zich ertoe om voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen) actief een open dialoog aan te moedigen met ondernemingen waarin wordt belegd over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties. De benadering van de beheerder van het Fonds inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid van ondernemingen is uiteengezet in de Stewardship Statement van de Beheermaatschappij.



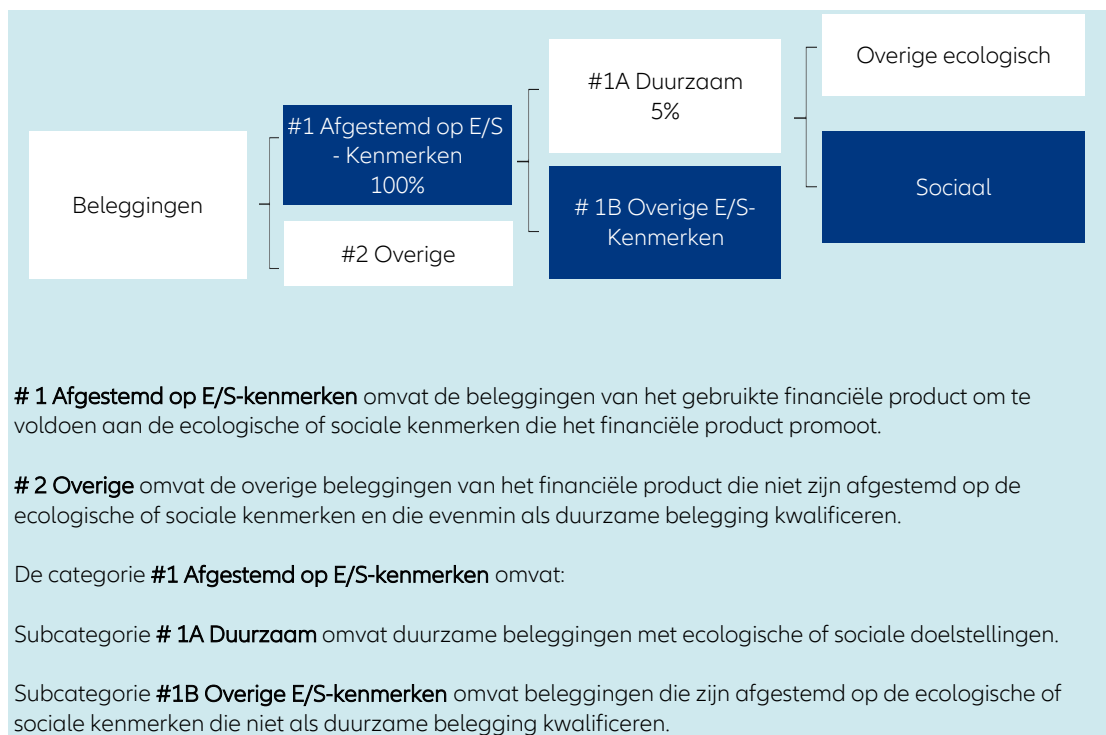
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Met uitzondering van contanten, derivaten en externe en niet-duurzame AllianzGI-doelfondsen wordt 100% van de activa van de Fondsen gebruikt om te voldoen aan de milieu- of sociale kenmerken die door dit Fonds worden bevorderd, aangezien zij onderworpen zijn aan de duurzame minimumuitsluitingscriteria (max. 10% van de activa van de Fondsen mag worden belegd in externe en AllianzGI-doelfondsen). Een klein deel van het Fonds kan activa bevatten die niet bevorderlijk zijn voor ecologische of sociale kenmerken. Voorbeelden van dergelijke instrumenten zijn derivaten, contanten en deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met tijdelijk afwijkende of ontbrekende milieu-, sociale of goed bestuurskwalificaties. Min. 5% van de activa van de Fondsen zal worden belegd in duurzame beleggingen. De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU- Taxonomie. De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Niet van toepassing.



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

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een milieudoelstelling omvatten in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie als ecologisch duurzaam worden aangemerkt.

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

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

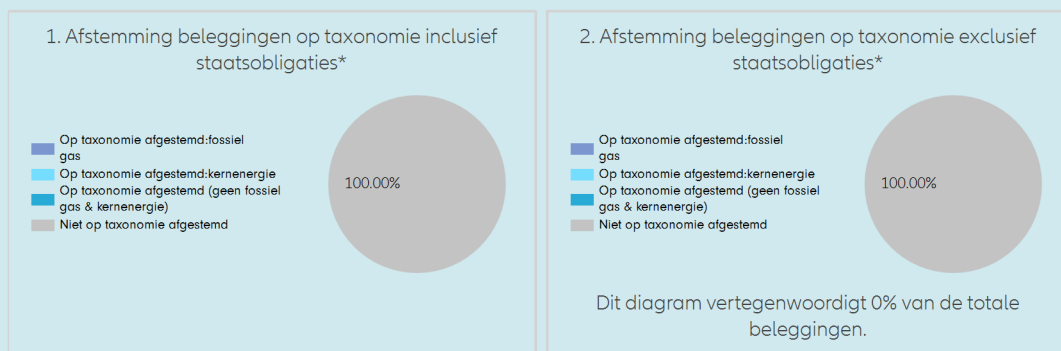
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

- 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?

De beheerder verbindt zich er niet toe de afstemming op de minimum taxonomie te verdelen in ontsluitende, overgangs- en schone prestaties.

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



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

Taxonomisch afgestemde investeringen worden beschouwd als een subcategorie van duurzame investeringen. Als een belegging niet op de Taxonomie is afgestemd omdat de activiteit nog niet onder de EU-Taxonomie valt of de positieve bijdrage niet substantieel genoeg is om aan de technische screeningscriteria van de Taxonomie te voldoen, kan de belegging toch als een milieuvriendelijke duurzame belegging worden beschouwd, mits ze aan alle criteria voldoet. De beheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel milieuduurzame beleggingen die niet in overeenstemming zijn met de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een milieudoelstelling omvatten in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden aangemerkt.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De beheerder definieert Duurzame Beleggingen op basis van intern onderzoek, waarbij onder de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders worden gebruikt. De beheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen, aangezien de SDG's zowel milieu- als sociale doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten.



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

Onder "#2 Overige" kunnen beleggingen in contanten, Target Funds of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en Target Funds om te profiteren van een specifieke strategie. Voor die beleggingen worden geen milieu- of sociale garanties toegepast.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.

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

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.



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

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: SFDR (allianzqi.com)

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

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

Productnaam:

AXP Allianz GI Clean Planet

ISIN LU2211814848

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

5299003YJB0A9U4O4D87

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 50% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

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?

AZ Allianz GI Clean Planet (het "Fonds") belegt in effecten van bedrijven die oplossingen bieden die positieve milieu- en sociale resultaten creëren, beoordeeld aan de hand van de bijdrage van de output van de bedrijven aan de verwezenlijking van een of meer van de SDG's of andere duurzame beleggingsdoelstellingen, die de Beheerder van het fonds aanvullend kan bepalen en waartoe de ondernemingen bijdragen. Het Fonds zal 50% van zijn activa in duurzame beleggingen investeren.

Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de milieu- en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.

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

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

Om het bereiken van de milieu- en/of sociale kenmerken te meten worden de volgende indicatoren gebruikt en gerapporteerd aan het eind van het boekjaar:

- De mate van investeringen gegenereerd uit activiteiten die de verwezenlijking van een of meer
- SDG (op één lijn gebracht)
- Het werkelijke aandeel duurzame investeringen.
- Bevestiging dat de belangrijkste negatieve gevolgen van investeringsbeslissingen voor duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door toepassing van uitsluitingscriteria.

in aanmerking worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

De mate waarin investeringen zijn afgestemd op de SDG's wordt berekend aan de hand van de volgende indicator:

- De inkomsten of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) van effectenuitgevende instellingen die zijn gegenereerd uit activiteiten die de verwezenlijking van een of meer SDG-doelstellingen vergemakkelijken.

Het aandeel duurzame investeringen is gebaseerd op de volgende methodologie:

Duurzame beleggingen dragen bij aan milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Investment Managers als referentiekaders onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) gebruiken, alsmede de doelstellingen van de EU-Taxonomie:

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Preventie en bestrijding van verontreiniging
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

De beoordeling van de positieve bijdrage aan de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input van intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenemitter in zijn bedrijfsactiviteiten. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de bedrijfsactiviteiten bijdragen positief bijdragen aan een milieu- of een sociale doelstelling. Om de positieve bijdrage op Fondsniveau te berekenen niveau het inkomstenaandeel van elke emitter dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, mits de emitter voldoet aan de beginselen Do No Significant Harm ("DNSH") en de beginselen van goed bestuur, en als tweede stap wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen bijdragen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor wordt een DNSH- en een Good Governance-controle op de emittenten uitgevoerd.

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

Duurzame beleggingen dragen bij tot milieu- en/of sociale doelstellingen. Als referentiekaders gebruikt de beheerder onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's), alsook de doelstellingen van de EU-taxonomie.

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Preventie en bestrijding van verontreiniging
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

De beoordeling van de positieve bijdrage aan de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een

eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input van intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenemitter in zijn bedrijfsactiviteiten. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de bedrijfsactiviteiten bijdragen positief bijdragen aan een milieu- of een sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat kan worden toegeschreven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, berekend, mits de emittent voldoet aan de beginselen van "Do No Significant Harm" ("DNSH") en goed bestuur, en als tweede stap wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Voor bepaalde soorten effecten, die die specifieke projecten financieren die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook voor deze effecten worden zowel een DNSH als een Good Governance check voor emittenten uitgevoerd.

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

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere sociale en/of milieudoelstellingen, maakt de beheerder gebruik van de PAI-indicatoren. sociale doelstelling, maakt de beheerder gebruik van de PAI-indicatoren, waarbij significantiedrempels zijn vastgesteld om emittenten te identificeren die aanzienlijke schade toebrengen. Emittenten die de significantiedrempel niet halen kunnen gedurende een beperkte periode in dienst worden genomen om de schadelijke gevolgen te herstellen. Indien de emittent anders niet aan de vastgestelde significantiedrempels voldoet, of in geval van een mislukte verbintenis, komt hij niet door de DNSH-beoordeling. de DNSH-beoordeling niet doorstaan. Beleggingen in effecten van emittenten die niet door de DNSH beoordeling worden niet meegeteld als duurzame beleggingen.

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

De PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen als onderdeel van de toepassing van de uitsluitingscriteria of via drempels op sectorale of absolute basis. Er zijn significantiedrempels vastgesteld die betrekking hebben op kwalitatieve of kwantitatieve criteria. Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren worden equivalente gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen bij de toepassing van de DNSH-beoordeling, indien relevant, voor de volgende indicatoren voor ondernemingen: aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, emissies naar water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; voor overheden: broeikasgasintensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die het slachtoffer zijn van sociale schendingen. In het geval van effecten waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen. De beheerder zal ernaar streven de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten door in gesprek te gaan met emittenten en gegevensverstrekkers. De beheerder zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van deze gegevens eventueel in het beleggingsproces op te nemen.

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

De lijst van duurzame minimumuitsluitingen van de Beheerder screent bedrijven op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken in strijd met internationale normen. Het normatieve kernkader bestaat uit de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles for Business and Human Rights. Effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die die deze kaders ernstig schenden, zullen uit het beleggingsuniversum worden geweerd.

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.

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

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



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

Ja

De beheermaatschappij heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager Initiative en beschouwt de PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap, waaronder betrokkenheid, beide relevant om potentiële negatieve gevolgen als onderneming te beperken.

Als gevolg van de toetreding tot het Net Zero Asset Manager Initiative streeft de beheermaatschappij ernaar de uitstoot van broeikasgassen in samenwerking met klanten van vermogenseigenaren op het gebied van decarbonisatiedoelstellingen, in overeenstemming met een ambitie om in 2050 of eerder een netto-nulemissie te bereiken voor alle beheerde activa. Als onderdeel van deze doelstelling zal de beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd in overeenstemming met het bereiken van netto-emissies tegen 2050 of vroeger.

De beheerder van het Fonds houdt rekening met PAI-indicatoren betreffende de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelsaangelegenheden voor emittenten van bedrijven, en, indien relevant, de freedom house index is toegepast op beleggingen in soevereine staten. De PAI-indicatoren worden in het beleggingsproces van de Beheerder door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het deel "bindende elementen" van het Fonds.

De gegevensdekking voor de voor de PAI-indicatoren vereiste gegevens is heterogeen. De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door uitsluiting van effecten uitgegeven door bedrijven die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights op grond van problematische praktijken inzake mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder ernaar streven de gegevens voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De beheerder zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om eventueel een beoordeling van die gegevens in het investeringsproces op te nemen.

Bovendien worden PAI-indicatoren beschouwd als onderdeel van de vereiste van het Fonds om 50% te beleggen in duurzame beleggingen. PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die niet door de DNSH-beoordeling komen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op corporate issuers

- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd
- Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
- Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met grote impact
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
- Emissies naar water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de VN-Global Compact-beginselen

- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact-beginselen te controleren
- Onaangepast verschil in beloning tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in de raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Broeikasgasintensiteit
- Landen waarin wordt geïnvesteerd in sociale schendingen

De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van AZ Allianz GI Clean Planet is het beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven met een engagement op het gebied van een schoner milieu in overeenstemming met de SDG-Aligned Strategy Type A.

Het Fonds belegt in aandelen van bedrijven die producten en oplossingen aanbieden voor verschillende thema's. Bedrijven die actief zijn op het gebied van een schoner milieu en producten of oplossingen aanbieden met een actieve positieve bijdrage aan de verbetering van uitdagingen in verband met drie kern dimensies van een schoon milieu, waaronder de kernthema's (i) schoon land, (ii) energietransitie, en (iii) schoon water zoals bedoeld in de SDG's nrs. 2, 3, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14 en 15.

De beoordeling van de bijdrage aan de genoemde SDG's is met name gebaseerd op kwalitatieve en kwantitatieve analyse waarbij interne gevoeligheidsscores en toerekening van inkomsten als duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt.

De beheerder neemt de domeinen milieu, sociaal beleid, bestuur, mensenrechten en zakelijk gedrag in aanmerking domeinen en maakt gebruik van een reeks instrumenten (waaronder een eigen instrument) en gegevensbronnen, waaronder, maar niet uitsluitend beperkt tot eigen en extern fundamenteel onderzoek en externe ratings voor engagement en overweging in het selectieproces van een effect of emittent.

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de toepasselijke Algemene Activaklassebeginselen van het Fonds in combinatie met zijn individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het prospectus.

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

De bindende elementen zijn:

- Minimaal 50% van de gewogen gemiddelde inkomsten en/of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) gegenereerd uit activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG's van alle ondernemingen waarin het Fonds belegt.
- Minimaal aandeel duurzaam beleggen van 50% van de activa van het Fonds.
- Voor ten minste 80% van de participaties in het Fonds moet het aandeel van effectenemittenten minimaal 20% duurzame beleggingen, voor de resterende 20% van de participaties in het Fonds zal elke emittent van effecten emittent een aandeel van ten minste 5% duurzame beleggingen. Geldmiddelen en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.
- Toepassing van de volgende duurzame minimumuitsluitingscriteria voor directe beleggingen:
 - effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen ernstig schenden / overtreden, zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de richtlijnen van de Verenigde Naties voor bedrijfsleven en mensenrechten op grond van problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,
 - effecten van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens, biologische wapens, enz. munitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor, en nucleaire wapens),
 - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit wapens, militaire uitrusting en diensten, - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de thermische winning van kolen winning,
 - effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen
 - effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een onvoldoende score van de vrijheidshuisindex worden uitgesloten.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in pre- en post-trade compliance. De toetsing vindt ten minste halfjaarlijks plaats.

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

Het Fonds verbindt zich er niet toe de omvang van de beleggingen met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

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?

De beginselen van goed bestuur worden in aanmerking genomen door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: gezonde managementstructuren, arbeidsverhoudingen, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die een ernstige schending op een van deze gebieden komen niet voor belegging in aanmerking. In bepaalde gevallen worden emittenten die op de lijst staan op een toezichtlijst geplaatst. Deze ondernemingen komen op deze volgljst te staan wanneer de Beheerder van mening is dat betrokkenheid kan leiden tot verbeteringen of wanneer de onderneming wordt beoordeeld om corrigerende maatregelen te nemen. Ondernemingen op de volgljst blijven belegbaar, tenzij de Beheerder van mening is dat de engagement of de corrigerende maatregelen van het bedrijf niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverses.

Bovendien verbindt de Beheerder van het Fonds zich ertoe actief een open dialoog aan te moedigen met ondernemingen waarin wordt belegd over corporate governance, het stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties, voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). De aanpak van de Beheerder van het Fonds benadering van het stemmen bij volmacht en de betrokkenheid van ondernemingen is uiteengezet in de Stewardshipverklaring.



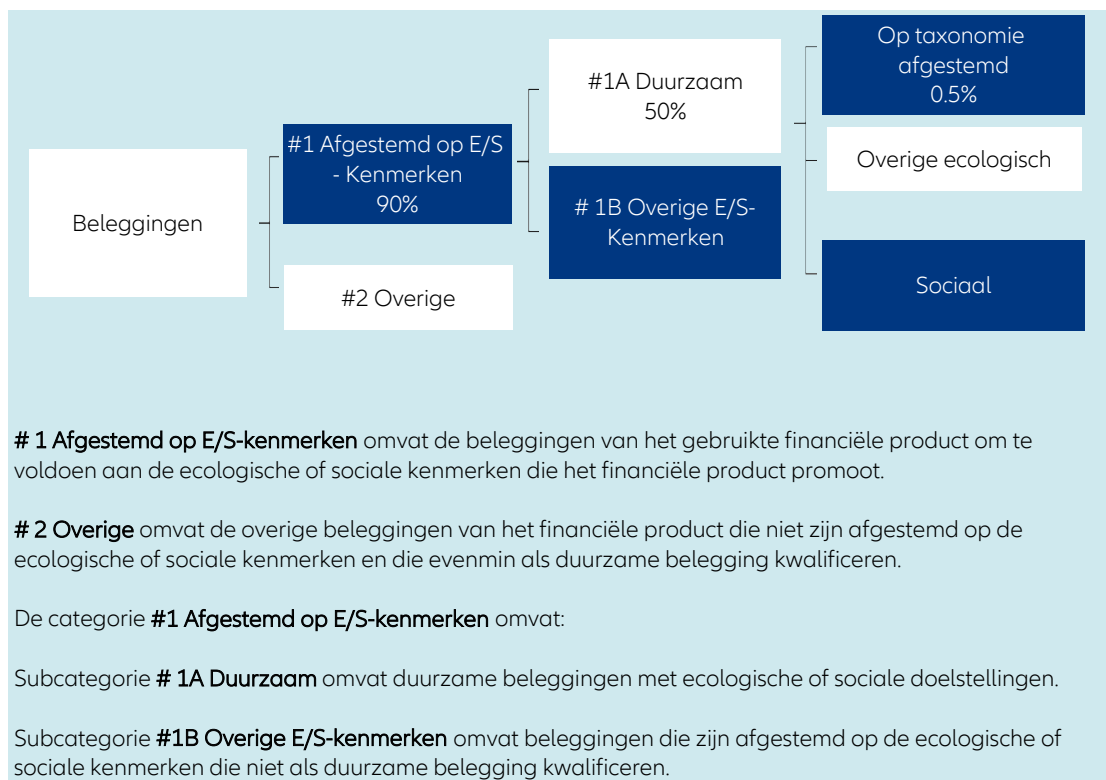
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Min. 90% van de activa van het Subfonds wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die dit Subfonds promoot. Een klein deel van het Subfonds kan activa bevatten die geen milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken stimuleren. Voorbeelden van zulke instrumenten zijn derivaten, contanten, deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG- kwalificaties. Het Subfonds belegt voornamelijk in effecten die producten en oplossingen voorzien om de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen te faciliteren. Min. 50% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-Taxonomie evenmin een minimumaandeel in ecologisch duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling. Hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 50%).

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Niet van toepassing.



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

De op de taxonomie afgestemde investeringen omvatten schulden en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-Taxononomie. Het minimumpercentage investeringen dat afgestemd op de EU-Taxononomie is 0,50%. De taxonomische gegevens worden verstrekt door een externe dataleverancier. De beheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens worden niet onderworpen aan een garantie van accountants of een beoordeling door derden. De gegevens zullen geen weergave zijn van overheidsobligaties. Tot op heden is er geen erkende methodiek beschikbaar om het aandeel van taxonomische activiteiten bij beleggingen in staatsobligaties.

De taxonomische activiteiten in deze openbaarmaking zijn gebaseerd op het aandeel in de omzet. In de precontractuele cijfers wordt standaard de omzet als financiële metriek gebruikt, in overeenstemming met de wettelijke voorschriften en op basis van het feit dat volledige, verifieerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële metriek nog minder beschikbaar zijn. nog minder beschikbaar zijn.

Taxonomisch afgestemde gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door bedrijven overeenkomstig de EU-taxononomie worden gerapporteerd. De gegevensverstrekker heeft aan de taxonomie aangepaste gegevens afgeleid uit andere beschikbare gelijkwaardige openbare gegevens.

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

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

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



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

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

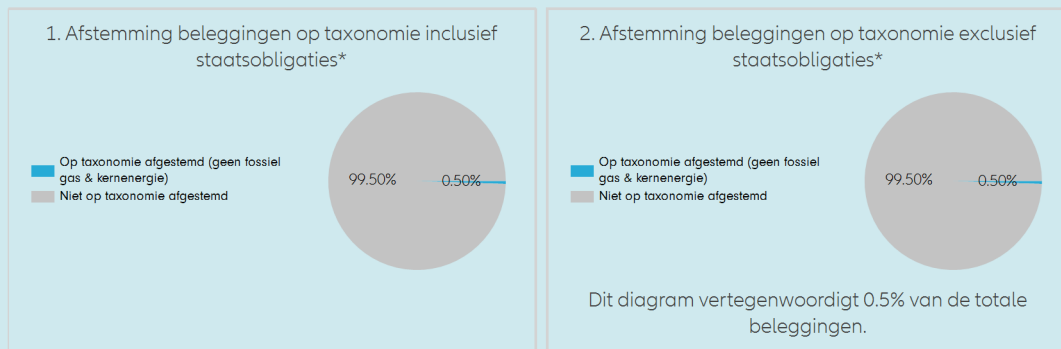
Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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



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

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

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.



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

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beheerder definieert Duurzame Beleggingen op basis van intern onderzoek, waarbij onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders worden gebruikt. De beheerder verplicht zich niet tot een minimumaandeel van maatschappelijk duurzame beleggingen, aangezien de SDG's zowel milieu- als sociale doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten.

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



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

Onder "#2 Overige" kunnen beleggingen in contanten, Target Funds of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en Target Funds om te profiteren van een specifieke strategie. Voor die beleggingen worden geen milieu- of sociale garanties toegepast.



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?

Ja.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <https://regulatory.allianzai.com/SFDR>

Referentiebenchmarks

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

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

Productnaam:

AXP Allianz GI Europe Equity Growth

ISIN LU0256883504

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300N3S28ICP3HG051

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

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

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?

Allianz Europe Equity Growth (het "Subfonds") stimuleert de transitie naar een koolstofarme economie van de top 10-emittenten die koolstof uitstoten in het kader van de CEWO-strategie (CEWO, Climate Engagement with Outcome).

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

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

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

Om te meten of de milieukenmerken en/of maatschappelijke kenmerken worden behaald, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en wordt hierover aan het einde van het boekjaar verslag over uitgebracht:

- Het responspercentage van betrokkenheid bij de 10 grootste emittenten van koolstofemissies,
- De verandering van de koolstofvoetafdruk van de top 10 grootste emittenten ten opzichte van het basisjaar,
- Indien van toepassing bevestiging dat alle soevereine staten zijn geëvalueerd volgens een SRI-rating,
- Bevestiging dat de PAI's van beleggingsbeslissingen over duurzaamheidsfactoren in overweging worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

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

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.



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

Ja

De Beheermaatschappij sluit zich aan bij het Net Zero Asset Manager-initiatief en houdt rekening met PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap en betrokkenheid. Beide factoren zijn van belang om de mogelijke ongunstige effecten van een bedrijf te beperken.

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

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds richt zich op PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgassen, biodiversiteit, water en afval, alsmede werknemerskwesties voor bedrijfsemissanten en past, indien relevant, de Freedom House-index toe op beleggingen in soevereine staten. PAI-indicatoren worden in overweging genomen in het beleggingsproces van de Beleggingsbeheerder door middel van uitsluiting zoals omschreven in de sectie "bindende elementen" van het Subfonds.

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. Er is weinig verslaggeving omtrent biodiversiteit, water en afval en de bijbehorende PAI-indicatoren worden in overweging genomen door effecten uit te sluiten van emittenten die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, ernstig hebben geschonden op grond van problematische praktijken omtrent mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom streeft de Beleggingsbeheerder ernaar om de verslaggeving voor PAI-indicatoren met weinig gegevens op te voeren. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

Daarnaast wordt er rekening gehouden met PAI-indicatoren met betrekking tot BKG-uitstoot, aangezien de Beleggingsbeheerder de 10 grootste emittenten van koolstofemissies identificeert en bij deze emittenten is betrokken in het kader van de CEWO-strategie.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemissanten

- BKG-uitstoot,
- Koolstofvoetafdruk,
- BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd,
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector,
- Activiteiten die een negatief effect hebben op kwetsbare biodiversiteit,
- Uitstoot in het water,
- Verhouding gevaarlijk afval,
- Schending van de beginselen van VN Global Compact,
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren of de beginselen van VN Global Compact worden nageleefd,
- Genderdiversiteit van het bestuur,
- Blootstelling aan controversiële wapens.

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin belegd wordt die kwetsbaar zijn voor maatschappelijke onrust.

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van Allianz Europe Equity Growth is te beleggen in Europese aandelenmarkten met een focus op groeiaandelen.

Daarnaast wordt het Subfonds beheerd overeenkomstig de CEWO-strategie en stimuleert het milieufactoren door middel van klimaatbetrokkenheid met resultaat en stemmen bij volmacht bij de analyse van beleggingen. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds is betrokken bij de 10 grootste emittenten van koolstofemissies in de portefeuille met betrekking tot hun doelstellingen voor klimaattransities. De 10 grootste emittenten van koolstofemissies in de portefeuille worden beoordeeld op basis van de koolstofuitstoot van de emittenten in Scope 1 en Scope 2. Scope 1 is gericht op het meten van alle directe emissies van de activiteiten van een bedrijf of van de activiteiten onder haar controle. Scope 2 streeft ernaar om alle indirecte uitstoot te meten van elektriciteit die door de onderneming wordt gekocht en gebruikt, op basis van de definitie van het Greenhouse Gas Protocol.

Kenmerken van deugdelijk bestuur worden beoordeeld op basis van de regels, praktijken en processen die de emittent toepast voor het bestuur. Soevereine emittenten die worden opgenomen in de activa van het Subfonds hoeven geen SRI-rating over te leggen, maar uitgegeven effecten die een Subfonds wil aanschaffen moeten dat wel. Sommige beleggingen kunnen niet worden betrokken bij of worden beoordeeld volgens de methodologie voor de SRI-rating. Voorbeelden van zulke instrumenten zijn contanten, deposito's en beleggingen zonder beoordeling.

De algemene beleggingsbenadering die het Subfonds gebruikt om zijn beleggingsdoelstelling (de toepasselijke algemene beginselen voor de activaklasse in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen van het Subfonds) wordt omschreven in het prospectus.

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

De beleggingsstrategie hanteert de volgende bindende elementen om de milieukenmerken en/of maatschappelijke kenmerken te bereiken die worden gestimuleerd:

- Jaarlijks wordt de 10 grootste emittenten van koolstofemissies van het Subfonds en engagement geïdentificeerd,
- Indien van toepassing hoeven soevereine emittenten die zijn opgenomen in de activa van het Subfonds geen SRI-rating over te leggen, maar dit moet wel voor uitgegeven effecten die het Subfonds wil aanschaffen,
- De volgende minimale uitsluitingscriteria worden toegepast op directe beleggingen,
- Effecten uitgegeven door bedrijven die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten ernstig schenden op grond van problematische praktijken op vlak van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,
- Effecten uitgegeven door bedrijven die zijn betrokken bij de handel in controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- Effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit wapens, militaire uitrusting en diensten,
- Effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit thermische steenkool,
- Effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- Effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten.

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

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

Het Subfonds streeft er niet naar om de reikwijdte van de beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage.

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?

betrokkenheid bij controverses omtrent internationale regelgeving met betrekking tot de vier pijlers voor goede bestuurspraktijken: gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving. Er kan niet belegd worden in bedrijven die ernstige overtredingen hebben begaan op (een van) deze gebieden. In bepaalde gevallen worden gemarkeerde emittenten op een toezichtlijst gezet. Bedrijven worden op deze toezichtlijst gezet als de Beleggingsbeheerder meent dat betrokkenheid bij deze bedrijven veranderingen teweeg kan brengen of wanneer wordt geoordeeld dat de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. In bedrijven op de toezichtlijst kan nog steeds worden belegd, tenzij de Beleggingsbeheerder meent dat de engagement bij het bedrijf of de corrigerende maatregelen die worden getroffen niet het gewenste gevolg hebben.

Daarnaast zegt de Beleggingsbeheerder van het Subfonds toe om open dialoog over deugdelijk bestuur, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties met bedrijven waarin wordt belegd, actief aan te moedigen voorafgaand aan de aandeelhoudersvergaderingen (op regelmatige basis voor directe beleggingen in aandelen). De aanpak die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van stemmen bij volmacht en corporate governance is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.



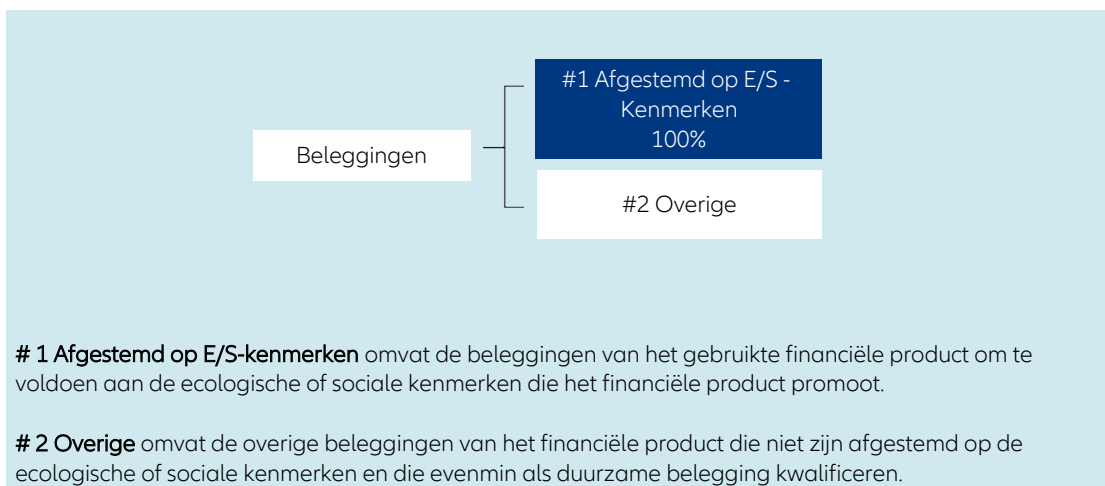
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Met uitzondering van contanten, derivaten, en externe en niet-duurzame AllianzGI-doelfondsen wordt 100% van activa van de Subfondsen gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) die door dit Subfonds worden gepromoot, aangezien zij onderworpen zijn aan de minimum uitsluitingscriteria op het vlak van duurzaamheid (max. 10% van de activa van het Subfonds mag worden belegd in externe en AllianzGI-doelfondsen). Een klein deel van het Subfonds kan activa bevatten die geen milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken stimuleren. Voorbeelden van zulke instrumenten zijn derivaten, contanten, deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG-kwalificaties.

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.



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

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

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

Niet van toepassing.



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

De Beleggingsbeheerder zegt niet toe een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie.

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

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

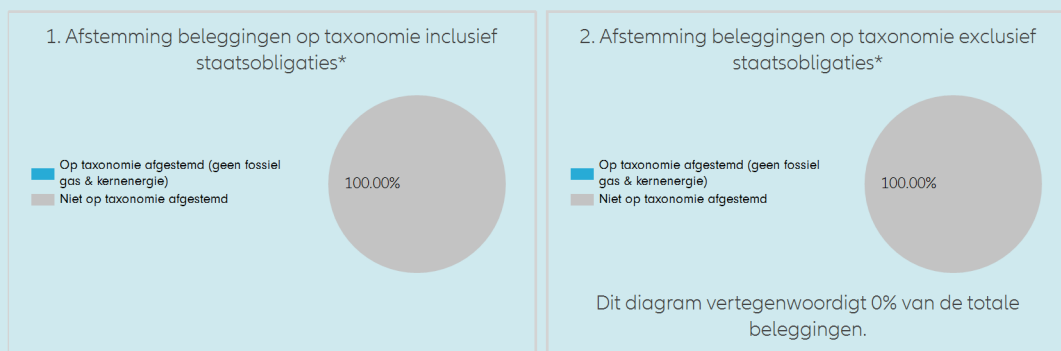
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

- Ja In fossiel gas In kernenergie

Nee

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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt niet toe een minimaal aandeel te beleggen in aandelen die zijn afgestemd op de taxonomie met betrekking tot transitionele of faciliterende activiteiten of de eigen prestaties.

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



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

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt geen minimaal aandeel toe in beleggingen met een milieudoelstellingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling.



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

Beleggingen in contanten, doelfondsen of derivaten kunnen worden opgenomen onder "#2 Overige". Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (waaronder risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden. Doelfondsen kunnen gebruikt worden om voordeel te halen uit een bepaalde strategie. Op die beleggingen worden geen milieuwaarborgen of maatschappelijke waarborgen toegepast.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>

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

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

Productnaam:

AXP Allianz GI Europe Small Cap Equity

ISIN LU0294427389

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

5299004KPSJLVX3ZMU87

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja		<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee	
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling 		
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als sociaal duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als sociaal duurzaam gelden 	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen . <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling 		

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __%

- in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%

Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben

- met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.



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

AE Allianz Europe Small Cap Equity (het "Fonds") bevordert de overgang naar een koolstofarme economie van de top 10 van emittenten die koolstof uitstoten als onderdeel van de Climate Engagement with Outcome Strategy (CEWO-Strategie).

Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de milieu- en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.

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

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

Om het bereiken van de milieu- en/of sociale kenmerken te meten worden de volgende indicatoren gebruikt en gerapporteerd aan het eind van het boekjaar:

- Het responspercentage van het engagement met de top 10 van emittenten.
- De verandering van de koolstofvoetafdruk van de 10 grootste emittenten ten opzichte van het basisjaar.
- Indien van toepassing, bevestiging dat alle overheden zijn beoordeeld door een SRI Rating.
- Bevestiging dat de Principal Adverse Impacts (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren worden in aanmerking worden genomen door toepassing van uitsluitingscriteria.

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

Duurzame beleggingen dragen bij tot milieu- en/of sociale doelstellingen.

Als referentiekaders gebruikt de beheerder onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's), alsook de doelstellingen van de EU-taxonomie:

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Preventie en bestrijding van verontreiniging
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

De beoordeling van de positieve bijdrage aan de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input van intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenemittent in zijn bedrijfsactiviteiten. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de bedrijfsactiviteiten bijdragen positief bijdragen aan een milieu- of een sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat kan worden toegeschreven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, in aanmerking genomen, mits de emittent voldoet aan de beginselen Do No Significant Harm ("DNSH") en Good Governance, en een naar activa gewogen aggregatie wordt uitgevoerd als tweede stap. Voor bepaalde soorten effecten, die specifieke projecten financieren die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor wordt een DNSH- en een Good Governance check voor emittenten uitgevoerd.

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

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere sociale en/of milieudoelstellingen, maakt de beheerder gebruik van de PAI-indicatoren, waarbij significantiedrempels zijn vastgesteld om emittenten te identificeren die aanzienlijke schade toebrengen. Emittenten die de significantiedrempel niet halen kunnen gedurende een beperkte periode in dienst worden genomen om de schadelijke gevolgen te herstellen. Indien de emittent anders niet aan de vastgestelde significantiedrempels voldoet, of in geval van een mislukte verbintenis, komt hij niet door de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die niet door de DNSH beoordeling komen, worden niet meegeteld als duurzame beleggingen.

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

De PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen als onderdeel van de toepassing van de uitsluitingscriteria of door middel van drempels op sectorale of absolute basis. Er zijn significantiedrempels vastgesteld en deze verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

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.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige PAI-indicatoren worden gelijkwaardige gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen bij de toepassing van de DNSH-beoordeling, indien relevant, voor de volgende indicatoren voor bedrijven: aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten die negatieve die biodiversiteitsgevoelige gebieden aantasten, emissies naar water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; voor overheden: broeikasgasintensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die het slachtoffer zijn van sociale schendingen. In het geval van effecten die specifieke projecten financieren die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau kunnen worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere milieu- en/of sociale doelstelling. De beheerder zal ernaar streven de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te verhogen door samen te werken met emittenten en gegevensverstrekkers. De beheerder zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om eventueel de beoordeling van dergelijke gegevens in het beleggingsproces op te nemen.

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

De lijst van minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria van de beheerder screent bedrijven op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken in strijd met internationale normen. Het normatieve kernkader bestaat uit de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles for Business and Human Rights. Effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die deze kaders ernstig schenden, worden uit het beleggingsuniversum geweerd.

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

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



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

Ja

De beheermaatschappij heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager Initiative en beschouwt de PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap, waaronder betrokkenheid, beide relevant om potentiële negatieve gevolgen als onderneming te beperken.

Als gevolg van de toetreding tot het Net Zero Asset Manager Initiative streeft de beheermaatschappij ernaar de uitstoot van broeikasgassen in samenwerking met klanten van vermogenseigenaren op het gebied van decarbonisatie-doelstellingen, in overeenstemming met een ambitie om in 2050 of eerder een netto-nulemissie te bereiken voor alle beheerde activa. Als onderdeel van deze doelstelling zal de beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd in overeenstemming met het bereiken van netto-emissies tegen 2050 of vroeger.

De beheerder van het Fonds houdt rekening met de PAI-indicatoren inzake broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelsaangelegenheden voor bedrijfsemissies, en, indien relevant, wordt de Freedom House-index toegepast op beleggingen in staatsobligaties. De PAI-indicatoren worden in het beleggingsproces van de beheerder in aanmerking genomen door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het deel "bindende elementen" van het Fonds.

De gegevensdekking voor de voor de PAI-indicatoren vereiste gegevens is heterogeen. De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door uitsluiting van effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights op grond van problematische praktijken inzake mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder ernaar streven de gegevens voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te verhogen. De beheerder zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om eventueel een beoordeling van deze gegevens in het investeringsproces op te nemen.

Daarnaast worden de PBI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies in aanmerking genomen wanneer de beheerder de top 10 van koolstofemittenten van een portefeuille vaststelt en in het kader van de CEWO-strategie met hen in contact treedt.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op corporate issuers

- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd
- Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor gebieden met een grote biodiversiteit
- Emissies naar water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de VN-Global Compact-beginselen
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact-beginselen te controleren
- Genderdiversiteit in de raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin geïnvesteerd wordt die onderhevig zijn aan sociale schendingen

De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van AE Allianz Europe Small Cap Equity is te beleggen in Europese aandelenmarkten met een focus op kleine ondernemingen. Daarnaast wordt het Fonds beheerd in overeenstemming met de CEWO-strategie en bevordert het milieufactoren via klimaatbetrokkenheid met resultaat en proxy voting in de analyse van beleggingen. De beheerder van het Fonds zal met de 10 grootste emittenten van koolstofemissies in de portefeuille contact opnemen over hun doelstellingen met betrekking tot een klimaatovergangstraject. De top 10 van emittenten met een koolstofuitstoot van de portefeuille worden gerangschikt op basis van de koolstofemissies van de emittenten in de portefeuille voor hun Scope 1- en Scope 2-emissiegegevens. Scope 1 is gericht op het meten van alle directe emissies van de activiteiten van een onderneming of onder haar controle. Scope 2 is gericht op het meten van alle indirecte emissies van elektriciteit die door de onderneming wordt gekocht en gebruikt, op basis van het Greenhouse Gas Protocol.

Bestuurskenmerken worden beoordeeld op basis van het systeem van regels, praktijken en processen van de uitgevende instelling waarmee zij wordt bestuurd en gecontroleerd. Soevereine emittenten die in de activa van het Fonds zijn opgenomen, worden niet betrokken bij maar zullen een SRI-rating moeten hebben. Sommige beleggingen kunnen niet worden betrokken of beoordeeld volgens de DVI-ratingmethode. Voorbeelden van instrumenten die de de SRI-rating omvatten, maar zijn niet beperkt tot, contanten, deposito's en beleggingen zonder rating.

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de toepasselijke Algemene Activaklassebeginselen van het Fonds in combinatie met zijn individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het prospectus.

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

De investeringsstrategie houdt zich aan de volgende bindende elementen om de milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken:

- Jaarlijkse identificatie van de 10 grootste koolstofemittenten van het Fonds en engagement.
- Indien van toepassing zullen soevereine emittenten die deel uitmaken van de activa van het Fonds niet worden geëngageerd, maar uitgegeven door een Fonds te verwerven effecten moeten een SRI-rating hebben.
- Toepassing van de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe beleggingen:
 - effecten uitgegeven door ondernemingen die principes en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de richtlijnen van de Verenigde Naties voor bedrijfsleven en mensenrechten op grond van problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,
 - effecten van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, enz.),
 - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit wapens, militaire uitrusting en diensten,
 - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten uit thermische kolenwinning halen
 - effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen
 - effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een onvoldoende score van de Freedom House-index worden uitgesloten.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in pre- en post-trade compliance. De toetsing vindt ten minste halfjaarlijks plaats.

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

Het Fonds verbindt zich er niet toe de omvang van de beleggingen met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

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

De beginselen van goed bestuur worden in aanmerking genomen door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: gezonde managementstructuren, arbeidsverhoudingen, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die een ernstige schending op een van deze gebieden begaan, komen niet voor belegging in aanmerking. In bepaalde gevallen worden emittenten die op de lijst staan op een toezichtlijst geplaatst. Deze ondernemingen komen op deze volgljst te staan wanneer de beheerder van mening is dat betrokkenheid kan leiden tot verbeteringen of wanneer de onderneming wordt beoordeeld om corrigerende maatregelen te nemen. Ondernemingen op de volgljst blijven belegbaar, tenzij de beheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van het bedrijf niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverses.

Bovendien verbindt de beheerder van het Fonds zich ertoe actief een open dialoog aan te moedigen met ondernemingen waarin wordt belegd over corporate governance, het stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties, voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). De aanpak van de beheerder van het Fonds van het stemmen bij volmacht en de betrokkenheid van ondernemingen is uiteengezet in het Stewardship Statement.

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

Behalve contant geld, derivaten en externe en niet-duurzame AllianzGI-doelfondsen, wordt 100% van de activa van het Fonds gebruikt om te voldoen aan de milieu- of sociale kenmerken die door dit Fonds worden bevorderd, aangezien zij onderworpen zijn aan de minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria (max. 10% van de activa van het Fonds kan worden belegd in externe en AllianzGI-doelfondsen). Een klein deel van het Fonds kan activa bevatten die geen milieu- of sociale doelstellingen bevorderen. Voorbeelden van dergelijke instrumenten zijn derivaten, contanten en deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met tijdelijk afwijkende of ontbrekende milieu-, sociale of goed bestuurskwalificaties. Min.10% van de activa van het Fonds zal worden belegd in duurzame beleggingen. Het minimumpercentage van beleggingen die zijn afgestemd op de EU- Taxonomie is 0,50%. De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen.

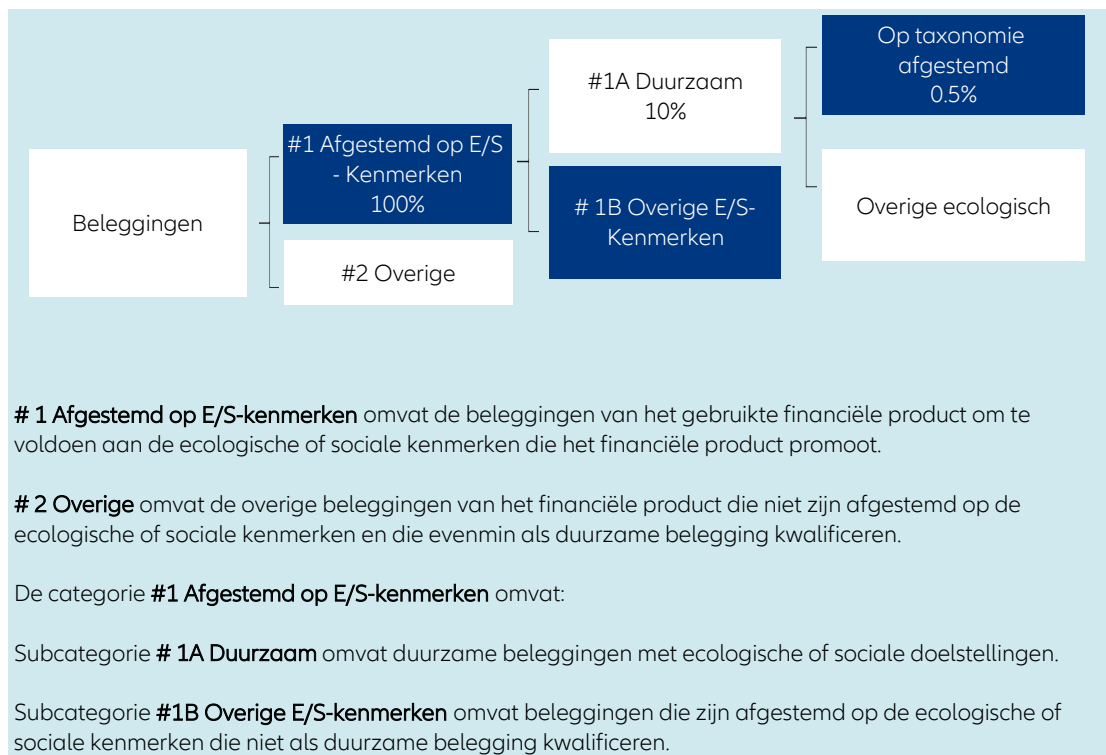
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

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

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

Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Niet van toepassing.



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

De op de taxonomie afgestemde investeringen omvatten schulden en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. Het minimumpercentage investeringen dat afgestemd op de EU-Taxonomie is 0,50%. De taxonomische gegevens worden verstrekt door een externe dataleverancier. De beheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens worden niet onderworpen aan een garantie van accountants of een beoordeling door derden. De gegevens zullen geen weergave zijn van overheidsobligaties. Tot op heden is er geen erkende methodiek beschikbaar om het aandeel van taxonomische activiteiten bij beleggingen in staatsobligaties.

De taxonomische activiteiten in deze openbaarmaking zijn gebaseerd op het aandeel in de omzet. Precontractuele cijfers gebruiken omzet als financiële metriek als standaard in overeenstemming met de wettelijke vereisten en gebaseerd op het feit dat volledige, controleerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële metriek nog minder beschikbaar zijn.

Taxonomische gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door de ondernemingen worden gerapporteerd overeenkomstig de EU Taxonomie. De gegevensverstrekker heeft met de taxonomie overeenstemmende gegevens afgeleid van andere beschikbare gelijkwaardige openbare gegevens.

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

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

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

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

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

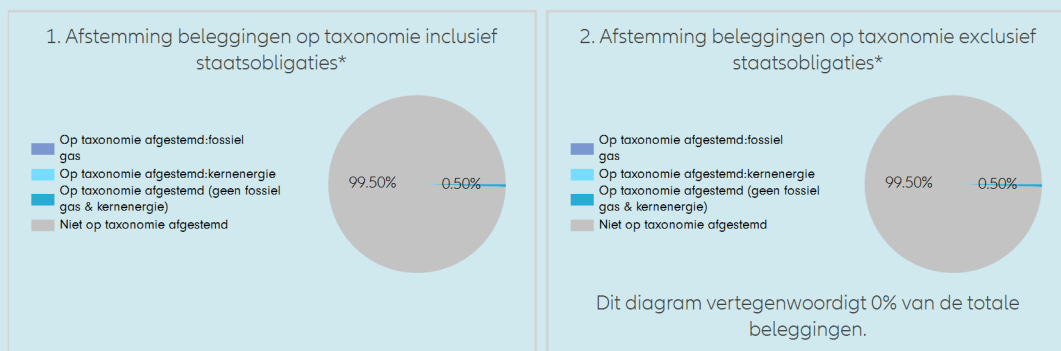
Ja

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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.



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



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

Taxonomische beleggingen worden beschouwd als een subcategorie van duurzame beleggingen. Indien een investering niet op de Taxonomie is afgestemd omdat de activiteit nog niet onder de EU-Taxonomie valt of de positieve bijdrage niet substantieel genoeg is om te voldoen aan de technische screeningcriteria van de Taxonomie criteria, kan de investering toch als een vanuit milieuoogpunt duurzame investering worden beschouwd, mits zij aan alle criteria voldoet. De beheerder verbindt zich niet tot een minimaal aandeel van milieuduurzame beleggingen die niet in overeenstemming zijn met de EU Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een milieudoelstelling omvatten in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt.



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De beheerder definieert Duurzame Beleggingen op basis van intern onderzoek, waarbij gebruik wordt gemaakt van, onder meer de VN-doelen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders. De beheerder verbindt zich niet tot een minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen, aangezien de SDG's zowel milieu- als sociale doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten.



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

Onder "#2 Overige" kunnen investeringen in contanten, Target Funds of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (met inbegrip van risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en Target Funds om te profiteren van een specifieke strategie. Voor die investeringen worden geen milieu- of sociale garanties toegepast.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders : <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>

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

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

Productnaam:

AXP Allianz GI Global Sustainability

ISIN LU1766616152

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900W681N4IJ546R85

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

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?

EB Global Equities ESG (het "Fonds") bevordert factoren op het gebied van milieu, sociale rechten, mensenrechten, governance en ondernemingsgedrag (dit gebied is niet van toepassing op door een soevereine entiteit uitgegeven staatsobligaties) door in het beleggingsproces van het Fonds een best-in-class benadering te integreren. Dit omvat de beoordeling van particuliere of soevereine emittenten op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille samen te stellen.

Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria en fondsspecifieke uitsluitingscriteria.

Er is een benchmark aangewezen om de door het Fonds bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken.

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

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

Om de verwezenlijking van milieu- en/of sociale kenmerken te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en aan het eind van het boekjaar gerapporteerd:

- Het werkelijke percentage van de portefeuille van het Fonds (in dit verband omvat de portefeuille geen derivaten zonder rating en instrumenten zonder rating (bijv. contanten en deposito's)) dat is belegd in emittenten van de beste klasse (emittenten met een minimale SRI-rating van 2 op een schaal van 0-4) wordt vergeleken met het werkelijke percentage emittenten in de benchmarkcategorie.
- Vasthouden aan een vermindering van het beleggingsuniversum met 20%.
- Bevestiging dat de belangrijkste negatieve effecten (PAI) van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

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

Duurzame beleggingen dragen bij tot de verwezenlijking van milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerder de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-taxonomie als referentiekaders gebruikt:

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan de klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Preventie en bestrijding van verontreiniging
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

De beoordeling van de positieve bijdrage aan milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve gegevens uit intern onderzoek. De methode is eerst van toepassing op een kwantitatieve uitsplitsing van een emittent van effecten naar bedrijfsactiviteit. Het kwalitatieve element van het kader bestaat erin te beoordelen of de bedrijfsactiviteiten positief bijdragen tot een milieu- of sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op fondsniveau te berekenen, wordt gekeken naar het aandeel van de inkomsten van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, mits de emittent de beginselen van "Do No Significant Harm" (DNSH) en goed bestuur naleeft. Daarnaast wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor wordt een DNSH-controle en een controle op goed bestuur van de emittenten uitgevoerd.

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

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen een andere milieu- en/of sociale doelstelling niet significant ondermijnen, baseert de beheerder zich op de PAI-indicatoren, volgens welke significantiedrempels zijn vastgesteld om significant schadelijke emittenten te identificeren. Emittenten die de significantiedrempel niet halen, kunnen gedurende een beperkte periode worden ingeschakeld om de negatieve gevolgen te verhelpen. Zo niet, dan slaagt de emittent niet voor de DNSH-beoordeling indien hij vervolgens tweemaal niet aan de vastgestelde significantiedrempels voldoet of indien de verbintenis niet slaagt. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet doorstaan, worden niet beschouwd als duurzame beleggingen.

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

De PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria of door drempels op sectorale of absolute basis. Er zijn drempels van betekenis vastgesteld en deze verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren, worden bij de

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.

toepassing van de DNSH-beoordeling in voorkomend geval equivalente gegevenspunten gebruikt voor de beoordeling van de PAI-indicatoren voor de volgende indicatoren voor bedrijven: aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten met negatieve gevolgen voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, emissies in de lucht, enz. Voor ondernemingen: aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, emissies in de lucht, enz., emissies in water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de VN-Global Compact-beginselen en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; voor overheden: broeikasgasintensiteit en ontvangende landen van investeringen die onderhevig zijn aan sociale schendingen. In het geval van effecten waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, zouden gelijkwaardige gegevens op projectniveau kunnen worden gebruikt om ervoor te zorgen dat aan de duurzaamheidsbeginselen wordt voldaan. In het geval van effecten waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame investeringen geen andere milieu- en/of sociale doelstellingen aanzienlijk ondermijnen. De beheerder zal trachten de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage dekking te vergroten door in gesprek te gaan met emittenten en gegevensverstrekkers. De beheerder zal regelmatig nagaan of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van dergelijke gegevens eventueel in het beleggingsproces op te nemen.

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

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria van de beheerder screent bedrijven vanwege hun betrokkenheid bij controversiële praktijken die internationale normen schenden. Het normatieve basiskader wordt gevormd door de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die deze kaders ernstig schenden, zullen uit het beleggingsuniversum worden geweerd.

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 beheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager Initiative en houdt rekening met PAI-indicatoren via rentmeesterschap, waaronder betrokkenheid, die beide relevant zijn om als bedrijf potentiële negatieve effecten te beperken.

Als gevolg van haar betrokkenheid bij het Net Zero Asset Manager Initiative, streeft de beheerder ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten die activa bezitten, met het oog op doelstellingen voor het koolstofvrij maken van het vermogen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder een net nul uitstoot te bereiken voor alle activa onder beheer. Als onderdeel van deze doelstelling zal de beheerder een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd in overeenstemming met het bereiken van netto nul emissies in 2050 of eerder.

De beheerder van het fonds houdt rekening met PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelskwesties voor ondernemingen waarin wordt belegd en, indien van toepassing, wordt de Freedom House Index toegepast op beleggingen in soevereine staten. De PAI-indicatoren worden in het beleggingsproces van de beheerder in aanmerking genomen via uitsluitingen zoals beschreven in het deel "Bindende elementen" van het fonds.

De voor de PAI-indicatoren vereiste gegevensdekking is heterogeen. De gegevensdekking voor biodiversiteit, water en afval is laag en de overeenkomstige PAI-indicatoren worden aangepakt door uitsluiting van effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het VN-Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig hebben geschonden wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder trachten de gegevensdekking voor de PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te verbeteren. De beheerder zal regelmatig nagaan of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om uiteindelijk de beoordeling van deze gegevens in het beleggingsproces op te nemen.

Bovendien worden de PAI-indicatoren, naast andere duurzaamheidsfactoren, toegepast om de SRI-rating te verkrijgen. De SRI-rating wordt gebruikt voor het samenstellen van de portefeuille.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op emitterende bedrijven

- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- SRI-intensiteit van emitterende bedrijven
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor biodiversiteitgevoelige gebieden
- Wateremissies
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de beginselen van UN Global Compact
- Gebrek aan nalevingsprocessen en -mechanismen om de naleving van de beginselen van het UN Global Compact te controleren
- Genderdiversiteit in de raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Ontvangende landen van investeringen die onderworpen zijn aan sociale schendingen Informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van EB Global Equities ESG is het beleggen in de wereldwijde aandelenmarkten van ontwikkelde landen in overeenstemming met de strategie voor duurzaam en verantwoord beleggen (SRI-strategie). De beheerder kan zich behouden met de gelaagdheid van vreemde valuta en dus afzonderlijke valutarisico's lopen ten aanzien van de valuta's van de OESO-lidstaten, ook al bevat het fonds geen in die respectieve valuta's luidende activa.

Als onderdeel van de best-in-class SRI-aanpak houdt het fonds als volgt rekening met factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, bestuur en ondernemingsgedrag:

- De bovengenoemde duurzaamheidsfactoren worden door de beheerder geanalyseerd als onderdeel van SRI-onderzoek om te beoordelen hoe duurzaamheid en langetermijnkwesties in de strategie van een emittent in aanmerking worden genomen. Duurzaamheidsonderzoek verwijst naar het algemene proces van het identificeren van zowel de potentiële risico's als de potentiële kansen van beleggingen in effecten van een emittent door middel van de analyse van duurzaamheidsfactoren. SRI-onderzoeksgegevens combineren externe onderzoeksgegevens (die enkele beperkingen kunnen hebben) met interne analyses.

- Op basis van een combinatie van de resultaten van de externe en/of interne duurzaamheidsanalyse wordt maandelijks een interne rating vastgesteld (SRI-rating) en vervolgens aan een onderneming of soevereine emittent toegekend.

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

De algemene beleggingsbenadering van het fonds (de Algemene Vermogenscategoriebeginselen die van toepassing zijn op het fonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het prospectus.

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

De bindende elementen zijn als volgt:

- Minimale ratingdekking: ten minste 90% van de portefeuille van het Fonds moet een SRI-rating hebben (in dit verband omvat de portefeuille geen derivaten zonder rating en instrumenten die van nature geen rating hebben (bv. contanten en deposito's). Hoewel de meeste posities van het fonds een overeenkomstige SRI-rating hebben, is het mogelijk dat sommige beleggingen geen rating hebben volgens de SRI Research-methodologie. Voorbeelden van instrumenten die geen SRI-rating krijgen zijn onder meer contant geld, deposito's, doelfondsen en beleggingen zonder rating.
- 75% van de beoordeelde instrumenten voldoet aan de minimale beoordelingsdrempel van 2 (op een beoordelingsschaal van 0 tot 4, waarbij 0 het slechtst is en 4 het best), en 25% voldoet aan een beoordelingsdrempel tussen 1,25 en 2.
- Vermindering van het beleggingsuniversum door uitsluiting van ten minste 20% van de emittenten.
- Toepassing van de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria en de specifieke uitsluitingscriteria van het Fonds.

Voor directe investeringen gelden de volgende minimale duurzame uitsluitingscriteria:

- Effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de UN Global Compact Principles, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights ernstig hebben geschonden/schenden wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,
- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (landmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens)
- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten uit militaire wapens, uitrusting en diensten halen
- effecten uitgegeven door ondernemingen die meer dan 10% van hun inkomsten uit de winning van thermische kolen halen,
- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen,
- effecten uitgegeven door ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door ondernemingen die betrokken zijn bij de distributie van tabak indien meer dan 5% van hun inkomsten uit deze activiteit afkomstig zijn.

De volgende fondsspecifieke uitsluitingscriteria zijn van toepassing op directe investeringen:

De activa van het Fonds mogen niet worden belegd in aandelen die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit (i) alcohol, (ii) wapens, (iii) gokken en (iv) pornografie.

Directe investeringen in soevereine emittenten met een onvoldoende Freedom House Index-score zijn uitgesloten.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria, evenals de fondsspecifieke uitsluitingscriteria, zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in de compliance vóór en na de handel. De evaluatie vindt ten minste om de zes maanden plaats.

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

Het Fonds streeft ernaar het beleggingsuniversum met ten minste 20% te verkleinen.

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?

Met de beginselen van goed bestuur wordt rekening gehouden door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond de vier internationale normen voor goed bestuur: gezonde beheersstructuren, werknemersrelaties, beloning van werknemers en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die op een van deze gebieden een ernstige overtreding hebben begaan, zijn niet belegbaar. In sommige gevallen zullen emittenten die op de lijst staan, op een toezichtlijst worden geplaatst. Deze bedrijven zullen op de volgljst verschijnen wanneer de beheerder van mening is dat het engagement tot verbeteringen kan leiden of wanneer het bedrijf wordt beoordeeld voor herstelmaatregelen. Bedrijven op de watch list blijven belegbaar, tenzij de Beheerder van mening is dat het engagement of de remedie van het bedrijf de ernstige controversie niet verhelpt.

Daarnaast zet de beheerder van het fonds zich in voor het actief aanmoedigen van een open dialoog met ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe aandelenbeleggingen). De aanpak van de Beheerder met betrekking tot stemmen bij volmacht en engagement van ondernemingen wordt uiteengezet in de Stewardship Statement van de beheerder.



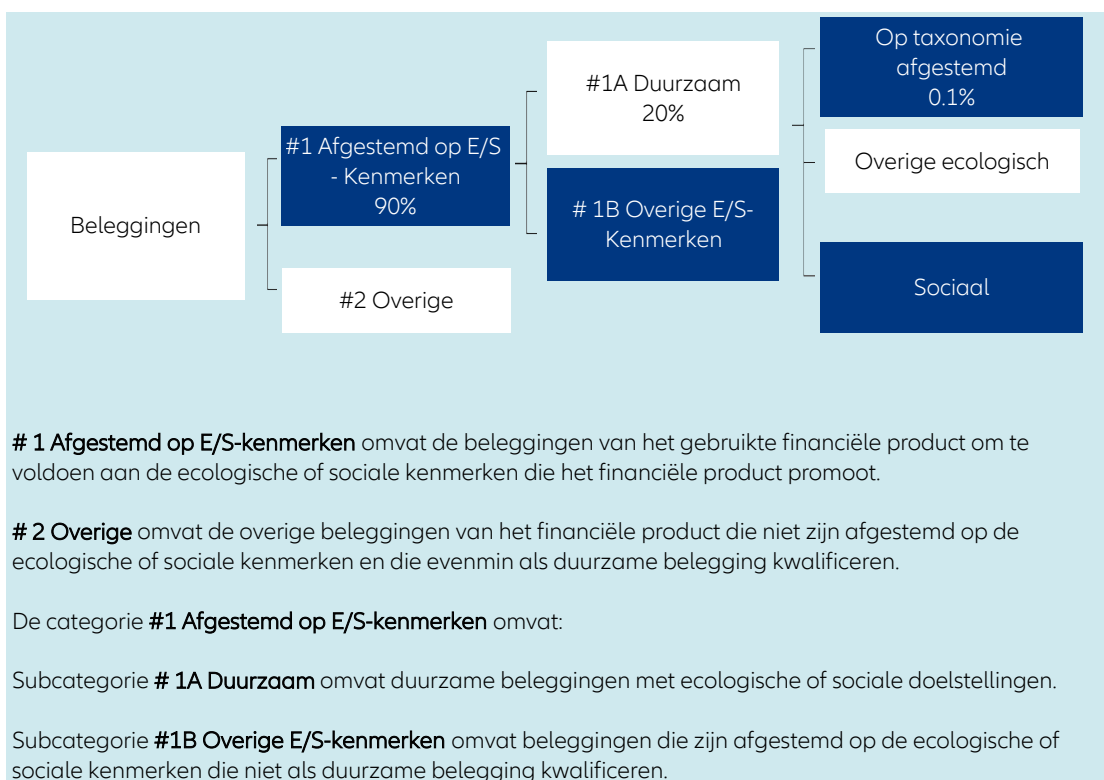
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Minimaal 90% van de activa van het fonds (exclusief contanten en derivaten zonder rating) wordt gebruikt om te voldoen aan de milieu- of sociale kenmerken die door het fonds worden bevorderd. Een klein deel van het fonds kan activa bevatten die niet bevorderlijk zijn voor milieu- of sociale kenmerken. Het kan bijvoorbeeld gaan om derivaten, contanten en deposito's, bepaalde doelfondsen en beleggingen met tijdelijk afwijkende of ontbrekende kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur. Ten minste 20% van de activa van de fondsen zal worden belegd in duurzame beleggingen. Het minimumpercentage investeringen dat is afgestemd op de EU-taxonomie is 0.01%. De beheerder van het fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Niet van toepassing.



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

Taxonomische investeringen omvatten schulden en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie. Het minimumpercentage op de EU-Taxonomie afgestemde investeringen bedraagt 1%. De taxonomische gegevens worden verstrekt door een externe gegevensverstrekker. De beheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zullen niet worden onderworpen aan een accountantscontrole of een onderzoek door derden. De gegevens bevatten geen gegevens over overheidsobligaties. Tot op heden bestaat er geen erkende methode om het aandeel van taxonomisch afgestemde activiteiten bij beleggingen in overheidsobligaties te bepalen.

De taxonomisch afgestemde activiteiten in deze publicatie zijn gebaseerd op het omzetaandeel. In de precontractcijfers wordt de omzet als standaard financiële maatstaf gebruikt, overeenkomstig de voorschriften en op grond van het feit dat volledige, controleerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële maatstaf nog minder beschikbaar zijn.

De op de taxonomie afgestemde gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door de bedrijven volgens de EU-taxonomie worden gerapporteerd. De gegevensverstrekker heeft de op de taxonomie afgestemde gegevens afgeleid van andere beschikbare openbare gelijkwaardige gegevens.

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

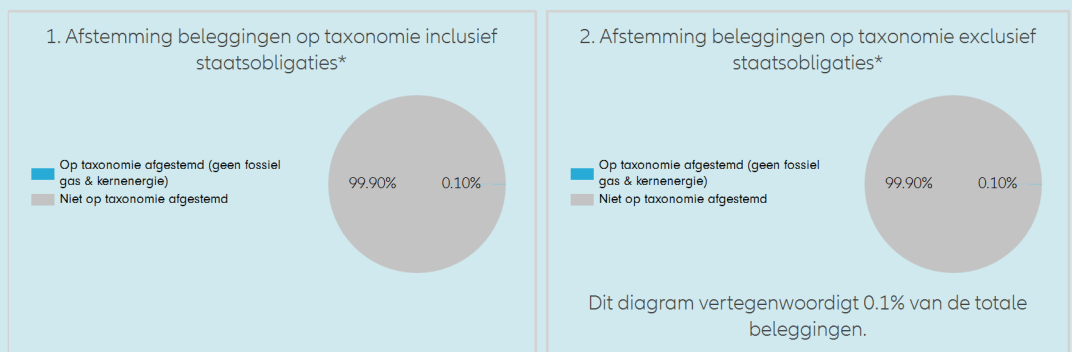
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

- Ja In fossiel gas In kernenergie
- Nee

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



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

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

De beheerder van het fonds verbindt zich er niet toe om de minimale taxonomische afstemming te verdelen in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en schone prestaties.



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



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

Taxonomische investeringen worden beschouwd als een subcategorie van duurzame investeringen. Als een investering niet op de taxonomie is afgestemd omdat de activiteit nog niet onder de EU-taxonomie valt of de positieve bijdrage niet significant genoeg is om aan de technische screeningscriteria van de taxonomie te voldoen, kan de investering toch als een vanuit milieuoogpunt duurzame investering worden beschouwd als zij aan alle criteria voldoet. De beheerder verplicht zich niet tot een minimaal aandeel ecologisch duurzame beleggingen die niet voldoen aan de Europese taxonomie. Het totale aandeel duurzame investeringen kan ook investeringen met een milieudoelstelling omvatten in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt.



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De beheerder definieert sociaal duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek, waarbij onder meer de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als kader worden gebruikt. De beheerder verbindt zich niet tot een minimaal aandeel Sociaal Duurzame Beleggingen, aangezien de SDG's zowel milieu- als sociale doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame investeringen kan ook investeringen met een sociale doelstelling omvatten.



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

Onder "#2 Overige" kunnen beleggingen in contanten, doelfondsen of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor een efficiënt portefeuillebeheer (met inbegrip van risicoafdekking) en/of voor beleggingsdoeleinden, en fondsen richten op een specifieke strategie. Voor deze investeringen worden geen milieu- of sociale waarborgen toegepast.



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

Referentiebenchmarks

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

Ja.

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

Het fonds gebruikt een duurzame benchmark, die echter niet volledig is afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken die het fonds voorstaat. De benchmark maakt gebruik van een best-in-class benadering op basis van ESG-criteria. De specifieke selectie- en uitsluitingscriteria wijken af van de beleggingsstrategie van het fonds.

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

De benchmark is niet permanent afgestemd omdat de selectie- en uitsluitingscriteria van de benchmark afwijken van de beleggingsstrategie van het fonds.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

De benchmark gebruikt een best-in-class benadering op basis van ESG-criteria om de index samen te stellen.

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

Details over de benchmarkmethode zijn te vinden op <https://www.spglobal.com/spdij/en/documents/methodologies/methodology-dj-sustainability-indices.pdf> of op www.spglobal.com.



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

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>

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:

AXP Allianz GI Global Water

ISIN LU1942584456

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900NQRL4PJUZL0R84

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 50% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

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?

AZ Allianz GI Global Water (het "Fonds") belegt in effecten van bedrijven die oplossingen bieden die positieve milieu- en sociale resultaten creëren, zoals beoordeeld aan de hand van de bijdrage van de output van de bedrijven aan de verwezenlijking van een of meer van de SDG's of andere doelstellingen van Duurzaam Beleggen, die de Beheerder van het Fonds aanvullend kan bepalen en waaraan de bedrijven bijdragen. Het Fonds zal 50% van zijn activa beleggen in duurzame beleggingen. Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Fonds bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken.

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

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

Om de verwezenlijking van de milieu- en/of sociale kenmerken te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en gerapporteerd aan het einde van het boekjaar:

- De mate van investeringen gegenereerd uit activiteiten die de verwezenlijking van een of meer SDG's vergemakkelijken (SDG aligned).
- Het werkelijke aandeel duurzame investeringen.
- De bevestiging dat de belangrijkste negatieve effecten van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

De mate waarin investeringen zijn afgestemd op de SDG's wordt berekend op basis van de volgende indicator:

- De inkomsten of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) van effectenuitgevende instellingen die zijn gegenereerd uit activiteiten die de verwezenlijking van een of meer SDG-doelstellingen vergemakkelijken.

Het aandeel duurzame investeringen is gebaseerd op de volgende methodologie:

Duurzame beleggingen dragen bij tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerders onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) als referentiekaders gebruiken, alsook de doelstellingen van de EU-Taxonomie:

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Preventie en bestrijding van verontreiniging
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

De beoordeling van de positieve bijdrage aan de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input uit intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenuitgevende instelling in haar bedrijfsactiviteiten toe. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de bedrijfsactiviteiten positief bijdragen tot een milieu- of een sociale doelstelling. Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beginselen van "geen significante schade" (DNSH) en goed bestuur. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor wordt een DNSH-controle en een controle op goed bestuur voor emittenten uitgevoerd.

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

Duurzame beleggingen dragen bij tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerder onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders gebruikt:

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Preventie en bestrijding van verontreiniging
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

De beoordeling van de positieve bijdrage aan de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input uit intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenuitgevende instelling in haar bedrijfsactiviteiten toe. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de

bedrijfsactiviteiten positief bijdragen tot een milieu- of een sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beginselen van "geen significante schade" ("DNSH") en goed bestuur, en als tweede stap wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor worden zowel een DNSH- als een Good Governance-controle voor emittenten uitgevoerd.

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

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen andere milieu- en/of sociale doelstellingen aanzienlijk schaden, maakt de beheerder gebruik van de PAI-indicatoren, waarbij significantiedrempels zijn vastgesteld om emittenten met een aanzienlijk schadelijk effect te identificeren. Emittenten die de significantiedrempel niet halen, kunnen gedurende een beperkte periode worden ingeschakeld om de negatieve impact te herstellen. Indien de emittent vervolgens tweemaal niet aan de vastgestelde significantiedrempels voldoet, of in geval van een mislukte verbintenis, komt hij niet door de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die niet door de DNSH-beoordeling komen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

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

De PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen als onderdeel van de toepassing van de uitsluitingscriteria of via drempels op sectorale of absolute basis. Er zijn significantiedrempels vastgesteld die betrekking hebben op kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren worden equivalente gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen bij de toepassing van de DNSH-beoordeling, indien relevant, voor de volgende indicatoren voor ondernemingen: aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, emissies naar water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; voor overheden: broeikasgasintensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die het slachtoffer zijn van sociale schendingen. In het geval van effecten waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen. De beheerder zal ernaar streven de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten door in gesprek te gaan met emittenten en gegevensverstrekkers. De beheerder zal regelmatig nagaan of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van deze gegevens eventueel in het beleggingsproces op te nemen.

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

De lijst van duurzame minimumuitsluitingen van de beheerder beschermt bedrijven af op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken in strijd met internationale normen. Het normatieve kernkader bestaat uit de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten. Effecten van ondernemingen die deze kaders ernstig schenden, worden uit het beleggingsuniversum geweerd.

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.

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 beheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager Initiative en houdt rekening met PAI-indicatoren via rentmeesterschap en engagement, die beide relevant zijn om als onderneming potentiële negatieve gevolgen te beperken.

Als gevolg van de toetreding tot het Net Zero Asset Manager Initiative streeft de beheerder ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten die activa bezitten, met het oog op de doelstellingen voor het koolstofvrij maken van het vermogen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder een netto-uitstoot van nul te bereiken voor alle beheerde activa. Als onderdeel van deze doelstelling zal de Beheerder een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd in overeenstemming met het bereiken van netto-emissies tegen 2050 of vroeger.

De Beheerder van het Fonds houdt rekening met PAI-indicatoren betreffende de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelsaangelegenheden voor bedrijfsemissanten, en indien relevant wordt de vrijheidshuisindex toegepast op beleggingen in soevereine staten. Binnen het beleggingsproces van de Beheerder worden PAI-indicatoren in aanmerking genomen door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het deel "bindende elementen" van het Fonds. De dekking van de voor de PAI-indicatoren vereiste gegevens is heterogeen.

De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door uitsluiting van effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights ernstig schenden/schenden wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder streven naar een betere gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van die gegevens eventueel in het investeringsproces op te nemen.

Bovendien worden PAI-indicatoren in aanmerking genomen als onderdeel van de vereiste van het Fonds om 50% in duurzame beleggingen te investeren. PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet doorstaan, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op corporate issuers

- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd
- Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
- Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met grote impact
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitgevoelige gebieden
- Emissies naar water
- Verhouding gevaarlijk afval

- Schending van de VN-Global Compact-beginselen
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact-beginselen te controleren
- Onaangepast verschil in beloning tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in de raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Broeikasgasintensiteit
- Landen waarin wordt geïnvesteerd in sociale schendingen

De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van AZ Allianz GI Global Water is te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven die actief zijn op het gebied van waterbeheer overeenkomstig de SDG-Aligned Strategy Type A.

Het Fonds belegt in aandelen van bedrijven die producten en oplossingen aanbieden op het gebied van waterbeheer. Ondernemingen die actief zijn op het gebied van waterbeheer zijn ondernemingen die producten of oplossingen aanbieden die positieve ecologische en sociale resultaten creëren langs kwesties van waterschaarste en -kwaliteit en die de duurzaamheid van de wereldwijde watervoorraden helpen verbeteren, zoals bedoeld in de SDG's nrs. 6, 9, 11 en 12.

De beoordeling van de bijdrage aan de gespecificeerde SDG's is met name gebaseerd op een kwalitatieve en kwantitatieve analyse waarbij interne gevoeligheidsscores en toerekening van inkomsten als duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt.

De Beheerder neemt de domeinen Milieu, Sociaal, Bestuur, Mensenrechten en Zakelijk Gedrag in overweging en maakt gebruik van een reeks instrumenten (waaronder een eigen instrument) en gegevensbronnen, met inbegrip van maar niet beperkt tot eigen en extern fundamenteel onderzoek en externe ratings voor engagement en overweging in het selectieproces van een effect of emittent.

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de toepasselijke algemene principes van het Fonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het prospectus.

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

De bindende elementen zijn:

- Minimaal 50% van de gewogen gemiddelde inkomsten en/of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) gegenereerd uit activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG's van alle ondernemingen waarin het Fonds belegt.
- Minimaal aandeel duurzaam beleggen van 50% van de activa van het Fonds.
- Voor ten minste 80% van de participaties in het Fonds heeft elke effectenuitgevende instelling een aandeel van minimaal 20% Duurzame Investerings, voor de resterende 20% van de participaties in het Fonds heeft elke effectenuitgevende instelling een aandeel van minimaal 5% Duurzame Investerings. Geldmiddelen en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.
- Toepassing van de volgende duurzame minimumuitsluitingscriteria voor directe beleggingen:
 - effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights op grond van problematische praktijken inzake mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie ernstig schenden/schenden,
 - effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
 - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit wapens, militaire uitrusting en diensten,
 - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de winning van thermische kolen
 - effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen
 - effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een onvoldoende score van de vrijheidshuisindex worden uitgesloten.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in de naleving vóór en na de handel. De toetsing vindt ten minste halfjaarlijks plaats.

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

Het Fonds verbindt zich er niet toe de omvang van de beleggingen met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

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?

De beginselen van goed bestuur worden in aanmerking genomen door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: gezonde beheersstructuren, betrekkingen met het personeel, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die op een van deze gebieden ernstig in gebreke blijven, komen niet voor belegging in aanmerking. In bepaalde gevallen worden emittenten die op de zwarte lijst staan, op een toezichtlijst geplaatst. Deze ondernemingen komen op deze watchlist te staan wanneer de beheerder van mening is dat engagement tot verbeteringen kan leiden of wanneer wordt beoordeeld of de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. Ondernemingen op de toezichtlijst blijven belegbaar, tenzij de Beheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van de onderneming niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverse.

Bovendien verbindt de Beheerder van het Fonds zich ertoe om voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen) actief een open dialoog aan te moedigen met ondernemingen waarin wordt belegd over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties. De benadering van de Beheerder van het Fonds inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid van ondernemingen is uiteengezet in de Stewardship Statement van de Beheerder.



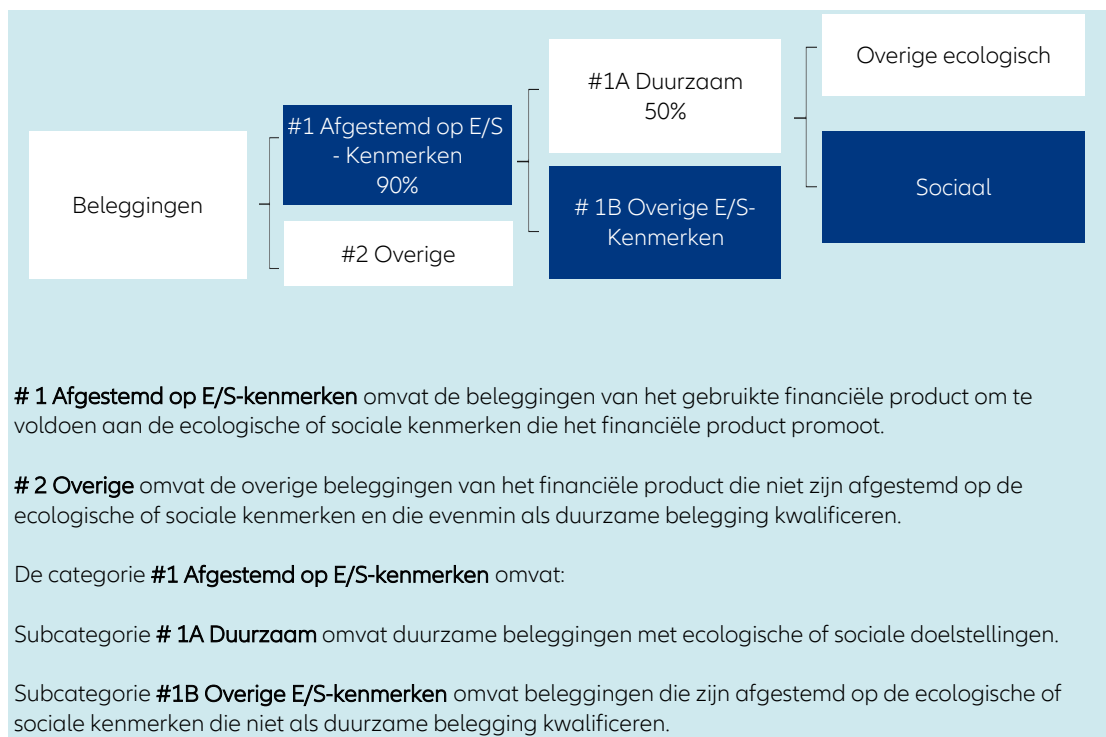
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Min. 90% van de activa van het Subfonds wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die dit Subfonds promoot. Een klein deel van het Subfonds kan activa bevatten die geen milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken stimuleren. Voorbeelden van zulke instrumenten zijn derivaten, contanten, deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG- kwalificaties. Het Subfonds belegt voornamelijk in effecten die producten en oplossingen voorzien om de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen te faciliteren. Min. 50% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-Taxonomie evenmin een minimumaandeel in ecologisch duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling. Hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 50%).

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Niet van toepassing.



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

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een milieudoelstelling omvatten in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie als ecologisch duurzaam worden aangemerkt.

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

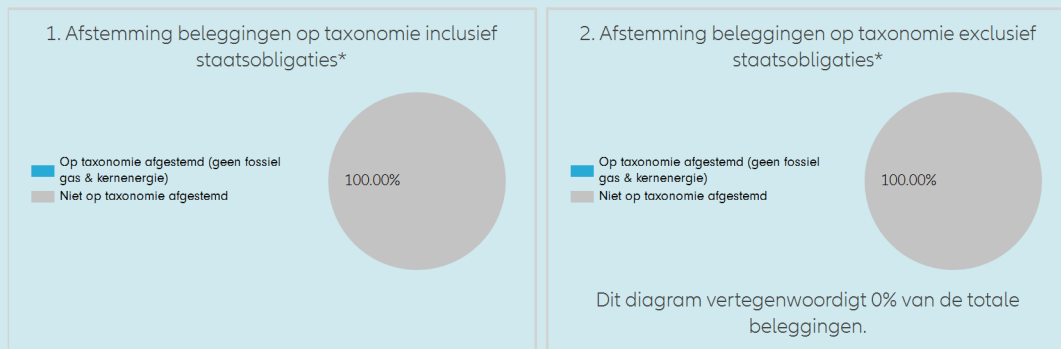
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

De 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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.



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

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.



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



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beheerder definieert Duurzame Beleggingen op basis van intern onderzoek, waarbij onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders worden gebruikt. De Beheerder verbindt zich niet tot een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen, aangezien de SDG's zowel milieu- als sociale doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten.

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

Onder "#2 Overige" kunnen beleggingen in contanten, Target Funds of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en Target Funds om te profiteren van een specifieke strategie. Voor die investeringen worden geen milieu- of sociale waarborgen toegepast.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>

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

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

Productnaam:

AXP Allianz GI Multi Asset Balanced

ISIN LU2462157400

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900NLULWWNUAUMG29

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 3% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

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?

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 (het "Subfonds") stimuleert factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag (dit domein is niet van toepassing op overheidsobligaties die zijn uitgegeven door een Soevereine Entiteit) door een best-in-classbenadering te integreren in het beleggingsproces van het Subfonds. Dit omvat de evaluatie van bedrijfs- of overheidsemissanten op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille op te bouwen.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

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

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

Om te meten of de milieukenmerken en/of maatschappelijke kenmerken worden behaald, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en wordt hierover aan het einde van het boekjaar verslag over uitgebracht:

- Het werkelijke percentage van activa in de portefeuille van het Subfonds (De portefeuille omvat in dit opzicht geen derivaten en instrumenten die van nature niet zijn beoordeeld (bv. contanten en deposito's)) dat is belegd in de beste emittenten (emittenten met een minimale SRI-rating van 1 op een schaal van 0 tot 4, waar 0 de slechtste score is en 4 de beste).

- Bevestiging dat de PAI's van beleggingsbeslissingen over duurzaamheidsfactoren in overweging worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

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

Duurzame beleggingen dragen bij aan ecologische en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie:

1. Beperking van klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Vervuiling voorkomen en beheersen
6. Biodiversiteit en ecosystemen beschermen en herstellen

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

Om de positieve bijdrage te berekenen op Subfondsniveau worden de opbrengsten van iedere emittent die voortkomen uit zakelijke activiteiten die bijdragen aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen in overweging genomen, mits de emittent geen aanzienlijke schade berokkent en voldoet aan de beginselen van deugdelijk bestuur. Stap twee is dat vervolgens een naar vermogen gewogen samentelling wordt uitgevoerd. Daarnaast wordt voor bepaalde soorten effecten, die specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, de algemene belegging beschouwd als een bijdrage aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, maar ook voor deze effecten wordt bekeken of er geen aanzienlijke schade wordt berokkend en of wordt voldaan aan de beginselen voor deugdelijk bestuur.

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

Om te kunnen garanderen dat Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, maakt de Beleggingsbeheerder gebruik van PAI-indicatoren, waarbij belangrijkheidsgrenzen zijn bepaald om vast te stellen welke emittenten aanzienlijke schade berokkenen. Emittenten die niet voldoen aan de belangrijkheidsgrenzen kunnen slechts voor een beperkte tijdsperiode aangeworven worden om het ongunstige effect weg te werken. Anders zou een emittent die tweemaal op rij of na deze beperkte tijdsperiode niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoet niet voldoen aan de vereiste om geen aanzienlijke schade te berokkenen. Beleggingen in effecten van emittenten die niet aan deze vereiste voldoen worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

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

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.

PAI-indicatoren zijn in overweging genomen, hetzij als onderdeel van de uitsluitingscriteria, hetzij door middel van grenzen waarin voldaan moet worden op sectorbasis of op absolute basis. Er zijn belangrijkheidsgrenzen bepaald die verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Indien er te weinig gegevens verkregen konden worden voor sommige PAI-indicatoren, worden soortgelijke gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen zodra wordt, indien relevant, beoordeeld of al dan geen aanzienlijke schade wordt berokkend op de volgende punten: aandeel niet- hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, uitstoot in het water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren in hoeverre de beginselen van VN Global Compact en OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval dat effecten specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met emittenten en gegevensverstrekkers. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces

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

Details:

De lijst van minimumvereisten voor uitsluiting die de Beleggingsbeheerder hanteert, filtert bedrijven op basis van betrokkenheid bij controversiële praktijken die tegen internationale regelgeving indruisen. De voornaamste referentiekaders zijn de beginselen van de VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten. Effecten uitgegeven door bedrijven die deze kaders ernstig hebben geschonden worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

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

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



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

Ja

De Beheermaatschappij sluit zich aan bij het Net Zero Asset Manager-initiatief en houdt rekening met PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap en betrokkenheid. Beide factoren zijn van belang om de mogelijke ongunstige effecten van een bedrijf te beperken.

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

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds houdt rekening met PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgassen, biodiversiteit, water en afval en voor bedrijfsemissanten ook maatschappelijke kwesties en werknemerskwesties. Indien relevant wordt de Freedom House-index toegepast op beleggingen in soevereine staten. PAI-indicatoren worden in overweging genomen in het beleggingsproces van de Beleggingsbeheerder door middel van uitsluiting zoals omschreven in de sectie "bindende elementen" van het Subfonds.

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. Er is weinig verslaggeving omtrent biodiversiteit, water en afval en de bijbehorende PAI-indicatoren worden in overweging genomen door effecten uit te sluiten van emittenten die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, ernstig hebben geschonden op grond van problematische praktijken omtrent mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom streeft de Beleggingsbeheerder ernaar om de verslaggeving voor PAI-indicatoren met weinig gegevens op te voeren. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

Daarnaast worden PAI-indicatoren en andere duurzaamheidsfactoren toegepast op de SRI-rating. De SRI-rating wordt gebruikt om de portefeuille op te bouwen.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemissanten

- BKG-uitstoot
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector
- Activiteiten die een negatief effect hebben op kwetsbare biodiversiteit
- Uitstoot in het water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de beginselen van VN Global Compact
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren of de beginselen van VN Global Compact worden nageleefd
- Genderdiversiteit van het bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin belegd wordt die kwetsbaar zijn voor maatschappelijke onrust

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 is te beleggen in een brede waaier van activaklassen, met een focus op wereldwijde aandelen en Europese obligatie- en geldmarkten, om op middellange termijn een rendement te verwezenlijken dat vergelijkbaar is met dat van een evenwichtige portefeuille binnen een volatiliteitsbereik van 6% en 12%, in overeenstemming met de SRI-strategie (SRI: Sustainable and Responsible Investment – duurzame en verantwoorde beleggingen).

De beoordeling van de volatiliteit van de kapitaalmarkten door de Beleggingsbeheerder is een belangrijke factor in dit proces, met als doel doorgaans niet onder of boven een volatiliteit van de aandelenkoers te komen binnen een bandbreedte van 6% tot 12% op middellange tot lange termijn, vergelijkbaar met een portefeuille die bestaat uit 50% wereldwijde aandelenmarkten en 50% Europese obligatiemarkten.

In het kader van de best-in-classbenadering op het vlak van SRI houdt het Subfonds als volgt rekening met factoren op het gebied van milieu, sociale rechten, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag:

- De eerder genoemde duurzaamheidsfactoren worden geanalyseerd middels SRI-onderzoek door de Beleggingsbeheerder om te beoordelen hoe duurzame ontwikkeling en langetermijnproblemen worden meegenomen in de strategie van een emittent. SRI-onderzoek omvat het algemene proces, waarin mogelijke risico's en kansen van een belegging in effecten van een emittent worden geïdentificeerd met betrekking tot de analyse van duurzaamheidsfactoren. SRI-onderzoek combineert externe onderzoeksgegevens (waar mogelijk beperkingen op zitten) met interne analyses.
- Op basis van een combinatie van de resultaten van de externe en/of interne analyses van de duurzaamheidsfactoren wordt maandelijks een interne rating afgeleid (SRI-Rating) die vervolgens aan een bedrijfs- of overheidsemittent wordt toegekend.

De interne SRI-rating wordt gebruikt om effecten te beoordelen en te wegen om de portefeuille op te bouwen.

De algemene beleggingsaanpak van het Subfonds (de toepasselijke algemene principes voor activaklassen van het Subfonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt omschreven in het prospectus.

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

De bindende elementen zijn:

- Minimumdekking van de rating: Minstens 70% van de portefeuille moet beschikken over een SRI-rating (de portefeuille omvat in dit opzicht geen derivaten en instrumenten zonder rating die van nature niet zijn beoordeeld (bijv. contanten en deposito's). Hoewel de meeste deelnemingen van het Subfonds beschikken over een SRI-rating, kunnen sommige beleggingen niet worden beoordeeld aan de hand van de onderzoeksmethodologie van de SRI. Voorbeelden van instrumenten die niet beoordeeld kunnen worden volgens de SRI-rating zijn, onder meer, contanten, deposito's, doelfondsen en niet-beoordeelde beleggingen.

- 80% van de beoordeelde instrumenten voor aandelen voldoen aan de minimale rating van 1 (op een schaal van 0 tot 4, waarin 0 de slechtste score is en 4 de beste). Dit geldt voor 100% van de schuldeffecten.

- De volgende minimale uitsluitingscriteria worden toegepast op directe beleggingen:

- effecten uitgegeven door bedrijven die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, ernstig schenden op grond van problematische praktijken op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,

- effecten uitgegeven door bedrijven die zijn betrokken bij de handel in controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit wapens, militaire uitrusting en diensten,

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit thermische steenkool,

- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,

- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten.

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

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

Het Subfonds streeft er niet naar om de reikwijdte van de beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage.

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?

Met goede bestuursprincipes wordt rekening gehouden door bedrijven te filteren op basis van hun betrokkenheid bij controverses omtrent internationale regelgeving met betrekking tot de vier pijlers voor goede bestuurspraktijken: gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving. Er kan niet belegd worden in bedrijven die ernstige overtredingen hebben begaan op (een van) deze gebieden. In bepaalde gevallen worden gemarkeerde emittenten op een toezichtlijst gezet. Bedrijven worden op deze toezichtlijst gezet als de Beleggingsbeheerder meent dat betrokkenheid bij deze bedrijven veranderingen teweeg kan brengen of wanneer wordt geoordeeld dat de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. In bedrijven op de toezichtlijst kan nog steeds worden belegd, tenzij de Beleggingsbeheerder meent dat de engagement bij het bedrijf of de corrigerende maatregelen die worden getroffen niet het gewenste gevolg hebben.

Daarnaast zegt de Beleggingsbeheerder van het Subfonds toe om open dialoog over deugdelijk bestuur, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties met bedrijven waarin wordt belegd, actief aan te moedigen voorafgaand aan de aandeelhoudersvergaderingen (op regelmatige basis voor directe beleggingen in aandelen). De aanpak die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van stemmen bij volmacht en corporate governance is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.



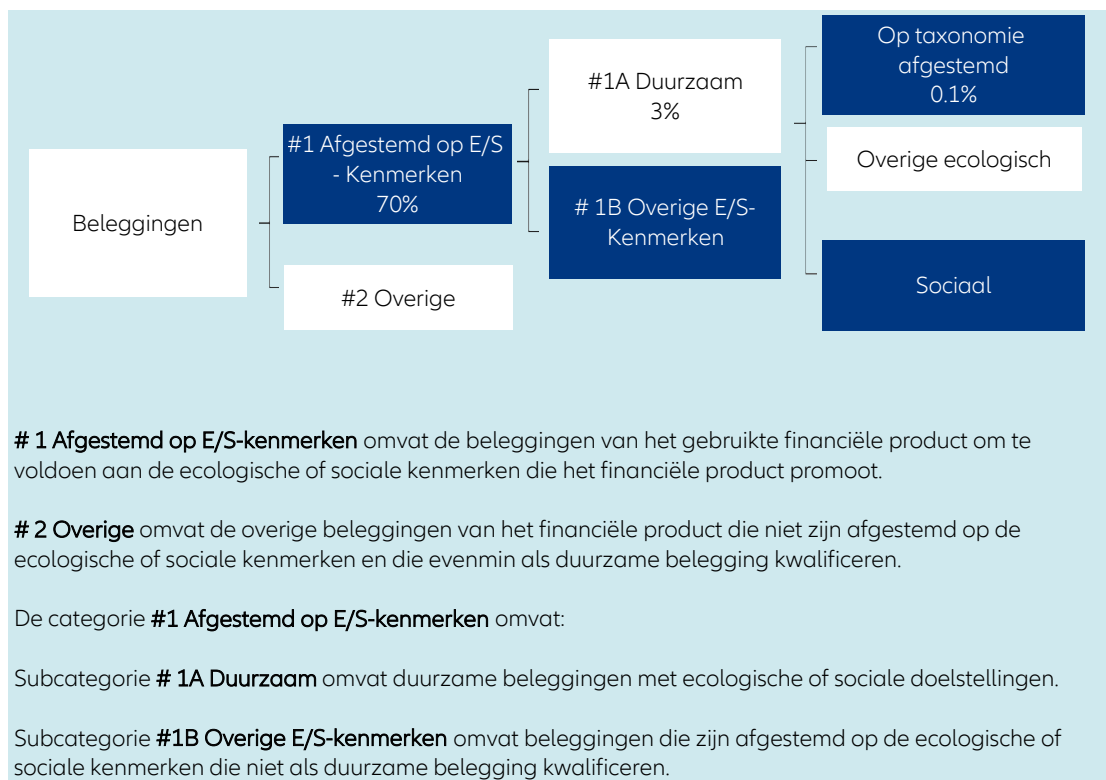
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Min. 70% van de activa van het Subfonds wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die dit Subfonds promoot. Een klein deel van het Subfonds kan activa bevatten die geen milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken stimuleren. Voorbeelden van zulke instrumenten zijn derivaten, contanten, depositiso's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG- kwalificaties. Min. 3% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-Taxonomie is afgestemd is 0,10%. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Niet van toepassing



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de Taxonomie omvatten schuldpapier en/of aandelen in duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-Taxonomie is afgestemd is 0,10%. Op de Taxonomie afgestemde gegevens worden verstrekt door een externe gegevensverstrekker. De Beleggingsbeheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zijn niet onderhevig aan garanties van auditors of controle door derden. De gegevens hebben geen betrekking op overheidsobligaties.

Op dit moment is er nog geen erkende methodologie om te bepalen hoe veel activiteiten zijn afgestemd op de Taxonomie voor beleggingen in overheidsobligaties. De op de Taxonomie afgestemde activiteiten in deze toelichting die zijn afgestemd op de Taxonomie, worden gebaseerd op het aandeel van de omzet. De precontractuele cijfers gebruiken standaard de omzet als financiële maatstaf, overeenkomstig de wettelijke voorschriften en omdat volledige, controleerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële maatstaf nog minder beschikbaar is.

Op de taxonomie afgestemde gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door bedrijven in overeenstemming met de EU-taxonomie worden gerapporteerd. De gegevensverstrekker heeft op de Taxonomie afgestemde gegevens afgeleid uit andere soortgelijke gegevens die openbaar beschikbaar zijn.

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

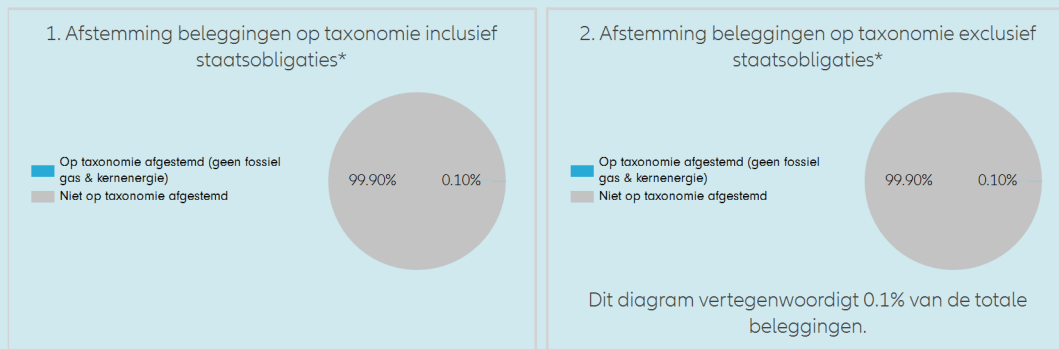
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

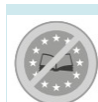
De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van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



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

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

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt niet toe een minimaal aandeel te beleggen in aandelen die zijn afgestemd op de taxonomie met betrekking tot transitie of faciliterende activiteiten of de eigen prestaties. Aandelen die zijn afgestemd op de taxonomie met betrekking tot transitie of faciliterende activiteiten of de eigen prestaties.



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



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de Taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de Taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-Taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de Taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder definieert duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek dat onder meer gebruikmaakt van de VN Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen, aangezien de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen zowel milieudoelstellingen als maatschappelijke doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen omvat ook beleggingen met een sociale doelstelling.



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

Beleggingen in contanten, doelfondsen of derivaten kunnen worden opgenomen onder "#2 Overige". Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (waaronder risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden. Doelfondsen kunnen gebruikt worden om voordeel te halen uit een bepaalde strategie. Op die beleggingen worden geen milieuwaarborgen of maatschappelijke waarborgen toegepast.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

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

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>

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

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

Productnaam:

AXP Allianz GI Multi Asset Defensive

ISIN LU1327551674

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300PQDMLKLFQGT068

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 1% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

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?

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 (het "Subfonds") stimuleert factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag (dit domein is niet van toepassing op overheidsobligaties die zijn uitgegeven door een Soevereine Entiteit) door een best-in-classbenadering te integreren in het beleggingsproces van het Subfonds. Dit omvat de evaluatie van bedrijfs- of overheidsemissanten op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille op te bouwen.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot

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

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

Om te meten of de milieukenmerken en/of maatschappelijke kenmerken worden behaald, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en wordt hierover aan het einde van het boekjaar verslag over uitgebracht:

- Het werkelijke percentage van activa in de portefeuille van het Subfonds (De portefeuille omvat in dit opzicht geen derivaten en instrumenten die van nature niet zijn beoordeeld (bv. contanten en deposito's)) dat is belegd in de beste emittenten (emittenten met een minimale SRI-rating van 1 op een schaal van 0 tot 4, waar 0 de slechtste score is en 4 de beste).
- Bevestiging dat de PAI's van beleggingsbeslissingen over duurzaamheidsfactoren in overweging worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

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

Duurzame beleggingen dragen bij aan ecologische en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie:

1. Beperking van klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Vervuiling voorkomen en beheersen
6. Biodiversiteit en ecosystemen beschermen en herstellen

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

Om de positieve bijdrage te berekenen op Subfondsniveau worden de opbrengsten van iedere emittent die voortkomen uit zakelijke activiteiten die bijdragen aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen in overweging genomen, mits de emittent geen aanzienlijke schade berokkent en voldoet aan de beginselen van deugdelijk bestuur. Stap twee is dat vervolgens een naar vermogen gewogen samentelling wordt uitgevoerd. Daarnaast wordt voor bepaalde soorten effecten, die specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, de algemene belegging beschouwd als een bijdrage aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, maar ook voor deze effecten wordt bekeken of er geen aanzienlijke schade wordt berokkend en of wordt voldaan aan de beginselen voor deugdelijk bestuur.

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

Om te kunnen garanderen dat Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, maakt de Beleggingsbeheerder gebruik van PAI-indicatoren, waarbij belangrijkheidsgrenzen zijn bepaald om vast te stellen welke emittenten aanzienlijke schade berokkenen. Emittenten die niet voldoen aan de belangrijkheidsgrenzen kunnen slechts voor een beperkte tijdsperiode aangeworven worden om het ongunstige effect weg te werken. Anders zou een emittent die tweemaal op rij of na deze beperkte tijdsperiode niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoet niet voldoen aan de vereiste om geen aanzienlijke schade te berokkenen. Beleggingen in effecten van emittenten die niet aan deze vereiste voldoen worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

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

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.

PAI-indicatoren zijn in overweging genomen, hetzij als onderdeel van de uitsluitingscriteria, hetzij door middel van grenzen waarin voldaan moet worden op sectorbasis of op absolute basis. Er zijn belangrijkheidsgrenzen bepaald die verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Indien er te weinig gegevens verkregen konden worden voor sommige PAI-indicatoren, worden soortgelijke gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen zodra wordt, indien relevant, beoordeeld of al dan geen aanzienlijke schade wordt berokkend op de volgende punten: aandeel niet- hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, uitstoot in het water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren in hoeverre de beginselen van VN Global Compact en OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval dat effecten specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met emittenten en gegevensverstrekkers. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

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

Details:

De lijst van minimumvereisten voor uitsluiting die de Beleggingsbeheerder hanteert, filtert bedrijven op basis van betrokkenheid bij controversiële praktijken die tegen internationale regelgeving indruisen. De voornaamste referentiekaders zijn de beginselen van de VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten. Effecten uitgegeven door bedrijven die deze kaders ernstig hebben geschonden worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

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

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



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

Ja

De Beheermaatschappij sluit zich aan bij het Net Zero Asset Manager-initiatief en houdt rekening met PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap en betrokkenheid. Beide factoren zijn van belang om de mogelijke ongunstige effecten van een bedrijf te beperken.

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

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds houdt rekening met PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgassen, biodiversiteit, water en afval en voor bedrijfsemissies ook maatschappelijke kwesties en werknemerskwesties. Indien relevant wordt de Freedom House-index toegepast op beleggingen in soevereine staten. PAI-indicatoren worden in overweging genomen in het beleggingsproces van de Beleggingsbeheerder door middel van uitsluiting zoals omschreven in de sectie "bindende elementen" van het Subfonds.

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. Er is weinig verslaggeving omtrent biodiversiteit, water en afval en de bijbehorende PAI-indicatoren worden in overweging genomen door effecten uit te sluiten van emittenten die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, ernstig hebben geschonden op grond van problematische praktijken omtrent mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom streeft de Beleggingsbeheerder ernaar om de verslaggeving voor PAI-indicatoren met weinig gegevens op te voeren. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

Daarnaast worden PAI-indicatoren en andere duurzaamheidsfactoren toegepast op de SRI-rating. De SRI-rating wordt gebruikt om de portefeuille op te bouwen.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemissies

- BKG-uitstoot
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector
- Activiteiten die een negatief effect hebben op kwetsbare biodiversiteit
- Uitstoot in het water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de beginselen van VN Global Compact
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren of de beginselen van VN Global Compact worden nageleefd
- Genderdiversiteit van het bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin belegd wordt die kwetsbaar zijn voor maatschappelijke onrust

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 is te beleggen in een brede waaier van activaklassen, met een focus op wereldwijde aandelen en Europese obligatie- en geldmarkten, om op middellange termijn een rendement te verwezenlijken dat vergelijkbaar is met dat van een evenwichtige portefeuille binnen een volatiliteitsbereik van 3% en 7%, in overeenstemming met de SRI-strategie (SRI: Sustainable and Responsible Investment – duurzame en verantwoorde beleggingen).

De beoordeling van de volatiliteit van de kapitaalmarkten door de Beleggingsbeheerder is een belangrijke factor in dit proces, met als doel doorgaans niet onder of boven een volatiliteit van de aandelenkoers te komen binnen een bandbreedte van 3% tot 7% op middellange tot lange termijn, vergelijkbaar met een portefeuille die bestaat uit 15% wereldwijde aandelenmarkten en 85% Europese obligatiemarkten.

In het kader van de best-in-classbenadering op het vlak van SRI houdt het Subfonds als volgt rekening met factoren op het gebied van milieu, sociale rechten, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag:

- De eerder genoemde duurzaamheidsfactoren worden geanalyseerd middels SRI-onderzoek door de Beleggingsbeheerder om te beoordelen hoe duurzame ontwikkeling en langetermijnproblemen worden meegenomen in de strategie van een emittent. SRI-onderzoek omvat het algemene proces, waarin mogelijke risico's en kansen van een belegging in effecten van een emittent worden geïdentificeerd met betrekking tot de analyse van duurzaamheidsfactoren. SRI-onderzoek combineert externe onderzoeksgegevens (waar mogelijk beperkingen op zitten) met interne analyses.
- Op basis van een combinatie van de resultaten van de externe en/of interne analyses van de duurzaamheidsfactoren wordt maandelijks een interne rating afgeleid (SRI-Rating) die vervolgens aan een bedrijfs- of overheidsemittent wordt toegekend.

De interne SRI-rating wordt gebruikt om effecten te beoordelen en te wegen om de portefeuille op te bouwen.

De algemene beleggingsaanpak van het Subfonds (de toepasselijke algemene principes voor activaklassen van het Subfonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt omschreven in het prospectus.

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

De bindende elementen zijn:

- Minimumdekking van de rating: Minstens 70% van de portefeuille moet beschikken over een SRI-rating (de portefeuille omvat in dit opzicht geen derivaten en instrumenten zonder rating die van nature niet zijn beoordeeld (bijv. contanten en deposito's). Hoewel de meeste deelnemingen van het Subfonds beschikken over een SRI-rating, kunnen sommige beleggingen niet worden beoordeeld aan de hand van de onderzoeksmethodologie van de SRI. Voorbeelden van instrumenten die niet beoordeeld kunnen worden volgens de SRI-rating zijn, onder meer, contanten, deposito's, doelfondsen en niet-beoordeelde beleggingen.

- 80% van de beoordeelde instrumenten voor aandelen voldoen aan de minimale rating van 1 (op een schaal van 0 tot 4, waarin 0 de slechtste score is en 4 de beste). Dit geldt voor 100% van de schuldeffecten.

- De volgende minimale uitsluitingscriteria worden toegepast op directe beleggingen:

- effecten uitgegeven door bedrijven die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, ernstig schenden op grond van problematische praktijken op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,

- effecten uitgegeven door bedrijven die zijn betrokken bij de handel in controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit wapens, militaire uitrusting en diensten,

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit thermische steenkool,

- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,

- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten.

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

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

Het Subfonds streeft er niet naar om de reikwijdte van de beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage.

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?

Met goede bestuursprincipes wordt rekening gehouden door bedrijven te filteren op basis van hun betrokkenheid bij controverses omtrent internationale regelgeving met betrekking tot de vier pijlers voor goede bestuurspraktijken: gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving. Er kan niet belegd worden in bedrijven die ernstige overtredingen hebben begaan op (een van) deze gebieden. In bepaalde gevallen worden gemarkeerde emittenten op een toezichtlijst gezet. Bedrijven worden op deze toezichtlijst gezet als de Beleggingsbeheerder meent dat betrokkenheid bij deze bedrijven veranderingen teweeg kan brengen of wanneer wordt geoordeeld dat de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. In bedrijven op de toezichtlijst kan nog steeds worden belegd, tenzij de Beleggingsbeheerder meent dat de engagement bij het bedrijf of de corrigerende maatregelen die worden getroffen niet het gewenste gevolg hebben.

Daarnaast zegt de Beleggingsbeheerder van het Subfonds toe om open dialoog over deugdelijk bestuur, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties met bedrijven waarin wordt belegd, actief aan te moedigen voorafgaand aan de aandeelhoudersvergaderingen (op regelmatige basis voor directe beleggingen in aandelen). De aanpak die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van stemmen bij volmacht en corporate governance is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.



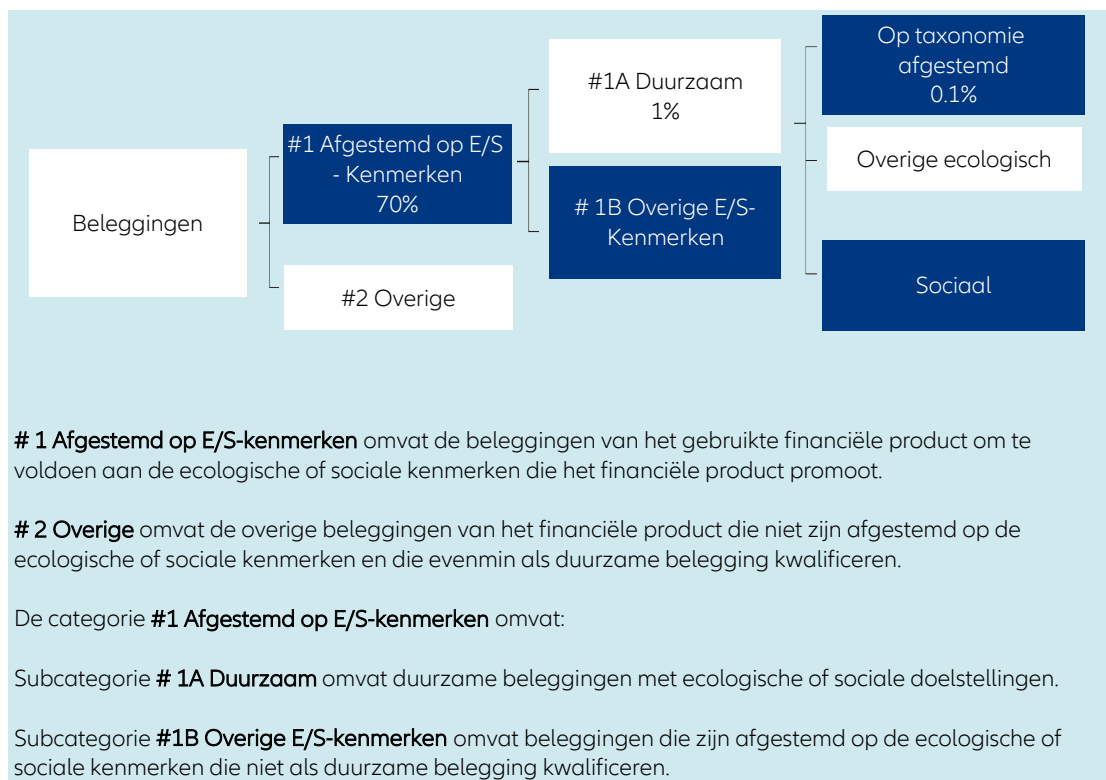
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Min. 70% van de activa van het Subfonds wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die dit Subfonds promoot. Een klein deel van het Subfonds kan activa bevatten die geen milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken stimuleren. Voorbeelden van zulke instrumenten zijn derivaten, contanten, depositiso's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG- kwalificaties. Min. 1% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-Taxonomie is afgestemd is 0,10%. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Niet van toepassing



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de Taxonomie omvatten schuldpapier en/of aandelen in duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-Taxononomie. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-Taxononomie is afgestemd is 0,10%. Op de Taxonomie afgestemde gegevens worden verstrekt door een externe gegevensverstrekker. De Beleggingsbeheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zijn niet onderhevig aan garanties van auditors of controle door derden. De gegevens hebben geen betrekking op overheidsobligaties. Op dit moment is er nog geen erkende methodologie om te bepalen hoe veel activiteiten zijn afgestemd op de Taxonomie voor beleggingen in overheidsobligaties.

De op de Taxonomie afgestemde activiteiten in deze toelichting die zijn afgestemd op de Taxonomie, worden gebaseerd op het aandeel van de omzet. De precontractuele cijfers gebruiken standaard de omzet als financiële maatstaf, overeenkomstig de wettelijke voorschriften en omdat volledige, controleerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële maatstaf nog minder beschikbaar is.

Op de taxonomie afgestemde gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door bedrijven in overeenstemming met de EU-taxononomie worden gerapporteerd. De gegevensverstrekker heeft op de Taxonomie afgestemde gegevens afgeleid uit andere soortgelijke gegevens die openbaar beschikbaar zijn.

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

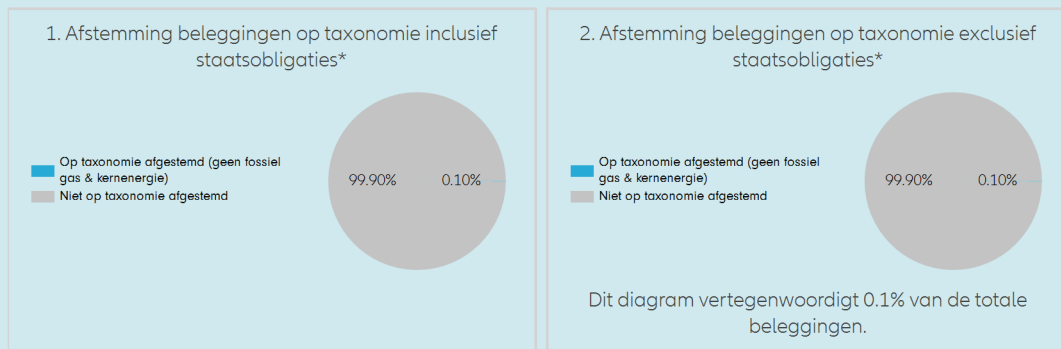
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

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



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

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

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt niet toe een minimaal aandeel te beleggen in aandelen die zijn afgestemd op de taxonomie met betrekking tot transitionele of faciliterende activiteiten of de eigen prestaties.



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



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de Taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de Taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-Taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de Taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder definieert duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek dat onder meer gebruikmaakt van de VN Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen, aangezien de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen zowel milieudoelstellingen als maatschappelijke doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen omvat ook beleggingen met een sociale doelstelling.



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

Beleggingen in contanten, doelfondsen of derivaten kunnen worden opgenomen onder "#2 Overige". Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (waaronder risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden. Doelfondsen kunnen gebruikt worden om voordeel te halen uit een bepaalde strategie. Op die beleggingen worden geen milieuwaarborgen of maatschappelijke waarborgen toegepast.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

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

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>

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

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

Productnaam:

AXP Allianz GI Multi Asset Dynamic

ISIN LU2093606593

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300MVG26JNLKWO33

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

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?

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 (het "Subfonds") stimuleert factoren op het gebied van milieu, maatschappij, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag (dit domein is niet van toepassing op overheidsobligaties die zijn uitgegeven door een Soevereine Entiteit) door een best-in-classbenadering te integreren in het beleggingsproces van het Subfonds. Dit omvat de evaluatie van bedrijfs- of overheidsemissanten op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille op te bouwen.

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

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

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

Om te meten of de milieukenmerken en/of maatschappelijke kenmerken worden behaald, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en wordt hierover aan het einde van het boekjaar verslag over uitgebracht:

- Het werkelijke percentage van activa in de portefeuille van het Subfonds (De portefeuille omvat in dit opzicht geen derivaten en instrumenten die van nature niet zijn beoordeeld (bv. contanten en deposito's)) dat is belegd in de beste emittenten (emittenten met een minimale SRI-rating van 1 op een schaal van 0 tot 4, waar 0 de slechtste score is en 4 de beste).

- Bevestiging dat de PAI's van beleggingsbeslissingen over duurzaamheidsfactoren in overweging worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

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

Duurzame beleggingen dragen bij aan ecologische en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie:

1. Beperking van klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Vervuiling voorkomen en beheersen
6. Biodiversiteit en ecosystemen beschermen en herstellen

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

Om de positieve bijdrage te berekenen op Subfondsniveau worden de opbrengsten van iedere emittent die voortkomen uit zakelijke activiteiten die bijdragen aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen in overweging genomen, mits de emittent geen aanzienlijke schade berokkent en voldoet aan de beginselen van deugdelijk bestuur. Stap twee is dat vervolgens een naar vermogen gewogen samentelling wordt uitgevoerd. Daarnaast wordt voor bepaalde soorten effecten, die specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, de algemene belegging beschouwd als een bijdrage aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, maar ook voor deze effecten wordt bekeken of er geen aanzienlijke schade wordt berokkend en of wordt voldaan aan de beginselen voor deugdelijk bestuur.

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

Om te kunnen garanderen dat Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, maakt de Beleggingsbeheerder gebruik van PAI-indicatoren, waarbij belangrijkheidsgrenzen zijn bepaald om vast te stellen welke emittenten aanzienlijke schade berokkenen. Emittenten die niet voldoen aan de belangrijkheidsgrenzen kunnen slechts voor een beperkte tijdsperiode aangeworven worden om het ongunstige effect weg te werken. Anders zou een emittent die tweemaal op rij of na deze beperkte tijdsperiode niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoet niet voldoen aan de vereiste om geen aanzienlijke schade te berokkenen. Beleggingen in effecten van emittenten die niet aan deze vereiste voldoen worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

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

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.

PAI-indicatoren zijn in overweging genomen, hetzij als onderdeel van de uitsluitingscriteria, hetzij door middel van grenzen waarin voldaan moet worden op sectorbasis of op absolute basis. Er zijn belangrijkheidsgrenzen bepaald die verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Indien er te weinig gegevens verkregen konden worden voor sommige PAI-indicatoren, worden soortgelijke gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen zodra wordt, indien relevant, beoordeeld of al dan geen aanzienlijke schade wordt berokkend op de volgende punten: aandeel niet- hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, uitstoot in het water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren in hoeverre de beginselen van VN Global Compact en OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval dat effecten specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met emittenten en gegevensverstrekkers. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

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

Details:

De lijst van minimumvereisten voor uitsluiting die de Beleggingsbeheerder hanteert, filtert bedrijven op basis van betrokkenheid bij controversiële praktijken die tegen internationale regelgeving indruisen. De voornaamste referentiekaders zijn de beginselen van de VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten. Effecten uitgegeven door bedrijven die deze kaders ernstig hebben geschonden worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

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

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



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

Ja

De Beheermaatschappij sluit zich aan bij het Net Zero Asset Manager-initiatief en houdt rekening met PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap en betrokkenheid. Beide factoren zijn van belang om de mogelijke ongunstige effecten van een bedrijf te beperken.

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

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds houdt rekening met PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgassen, biodiversiteit, water en afval en voor bedrijfsemissanten ook maatschappelijke kwesties en werknemerskwesties. Indien relevant wordt de Freedom House-index toegepast op beleggingen in soevereine staten. PAI-indicatoren worden in overweging genomen in het beleggingsproces van de Beleggingsbeheerder door middel van uitsluiting zoals omschreven in de sectie "bindende elementen" van het Subfonds.

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. Er is weinig verslaggeving omtrent biodiversiteit, water en afval en de bijbehorende PAI-indicatoren worden in overweging genomen door effecten uit te sluiten van emittenten die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, ernstig hebben geschonden op grond van problematische praktijken omtrent mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom streeft de Beleggingsbeheerder ernaar om de verslaggeving voor PAI-indicatoren met weinig gegevens op te voeren. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

Daarnaast worden PAI-indicatoren en andere duurzaamheidsfactoren toegepast op de SRI-rating. De SRI-rating wordt gebruikt om de portefeuille op te bouwen.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemissanten

- BKG-uitstoot
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector
- Activiteiten die een negatief effect hebben op kwetsbare biodiversiteit
- Uitstoot in het water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de beginselen van VN Global Compact
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren of de beginselen van VN Global Compact worden nageleefd
- Genderdiversiteit van het bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten
- Landen waarin belegd wordt die kwetsbaar zijn voor maatschappelijke onrust

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 is te beleggen in een brede waaier van activaklassen, met een focus op wereldwijde aandelen en Europese obligatie- en geldmarkten, om op middellange termijn een rendement te verwezenlijken dat vergelijkbaar is met dat van een evenwichtige portefeuille binnen een volatiliteitsbereik van 10% en 16%, in overeenstemming met de SRI-strategie (SRI: Sustainable and Responsible Investment – duurzame en verantwoorde beleggingen)

. De beoordeling van de volatiliteit van de kapitaalmarkten door de Beleggingsbeheerder is een belangrijke factor in dit proces, met als doel doorgaans niet onder of boven een volatiliteit van de aandelenkoers te komen binnen een bandbreedte van 10% tot 16% op middellange tot lange termijn, vergelijkbaar met een portefeuille die bestaat uit 75% wereldwijde aandelenmarkten en 25% Europese obligatiemarkten.

In het kader van de best-in-classbenadering op het vlak van SRI houdt het Subfonds als volgt rekening met factoren op het gebied van milieu, sociale rechten, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag:

- De eerder genoemde duurzaamheidsfactoren worden geanalyseerd middels SRI-onderzoek door de Beleggingsbeheerder om te beoordelen hoe duurzame ontwikkeling en langetermijnproblemen worden meegenomen in de strategie van een emittent. SRI-onderzoek omvat het algemene proces, waarin mogelijke risico's en kansen van een belegging in effecten van een emittent worden geïdentificeerd met betrekking tot de analyse van duurzaamheidsfactoren. SRI-onderzoek combineert externe onderzoeksgegevens (waar mogelijk beperkingen op zitten) met interne analyses.

- Op basis van een combinatie van de resultaten van de externe en/of interne analyses van de duurzaamheidsfactoren wordt maandelijks een interne rating afgeleid (SRI-Rating) die vervolgens aan een bedrijfs- of overheidsemittent wordt toegekend.

De interne SRI-rating wordt gebruikt om effecten te beoordelen en te wegen om de portefeuille op te bouwen.

De algemene beleggingsaanpak van het Subfonds (de toepasselijke algemene principes voor activaklassen van het Subfonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt omschreven in het prospectus.

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

De bindende elementen zijn:

- Minimumdekking van de rating: Minstens 70% van de portefeuille moet beschikken over een SRI-rating (de portefeuille omvat in dit opzicht geen derivaten en instrumenten zonder rating die van nature niet zijn beoordeeld (bijv. contanten en deposito's). Hoewel de meeste deelnemingen van het Subfonds beschikken over een SRI-rating, kunnen sommige beleggingen niet worden beoordeeld aan de hand van de onderzoeksmethodologie van de SRI. Voorbeelden van instrumenten die niet beoordeeld kunnen worden volgens de SRI-rating zijn, onder meer, contanten, deposito's, doelfondsen en niet-beoordeelde beleggingen.

- 80% van de beoordeelde instrumenten voor aandelen voldoen aan de minimale rating van 1 (op een schaal van 0 tot 4, waarin 0 de slechtste score is en 4 de beste). Dit geldt voor 100% van de schuldeffecten.

- De volgende minimale uitsluitingscriteria worden toegepast op directe beleggingen:

- effecten uitgegeven door bedrijven die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, ernstig schenden op grond van problematische praktijken op het vlak van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,

- effecten uitgegeven door bedrijven die zijn betrokken bij de handel in controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit wapens, militaire uitrusting en diensten,

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit thermische steenkool,

- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,

- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten.

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

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

Het Subfonds streeft er niet naar om de reikwijdte van de beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage.

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?

Met goede bestuursprincipes wordt rekening gehouden door bedrijven te filteren op basis van hun betrokkenheid bij controverses omtrent internationale regelgeving met betrekking tot de vier pijlers voor goede bestuurspraktijken: gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving. Er kan niet belegd worden in bedrijven die ernstige overtredingen hebben begaan op (een van) deze gebieden. In bepaalde gevallen worden gemarkeerde emittenten op een toezichtlijst gezet. Bedrijven worden op deze toezichtlijst gezet als de Beleggingsbeheerder meent dat betrokkenheid bij deze bedrijven veranderingen teweeg kan brengen of wanneer wordt geoordeeld dat de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. In bedrijven op de toezichtlijst kan nog steeds worden belegd, tenzij de Beleggingsbeheerder meent dat de engagement bij het bedrijf of de corrigerende maatregelen die worden getroffen niet het gewenste gevolg hebben.

Daarnaast zegt de Beleggingsbeheerder van het Subfonds toe om open dialoog over deugdelijk bestuur, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties met bedrijven waarin wordt belegd, actief aan te moedigen voorafgaand aan de aandeelhoudersvergaderingen (op regelmatige basis voor directe beleggingen in aandelen). De aanpak die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van stemmen bij volmacht en corporate governance is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.



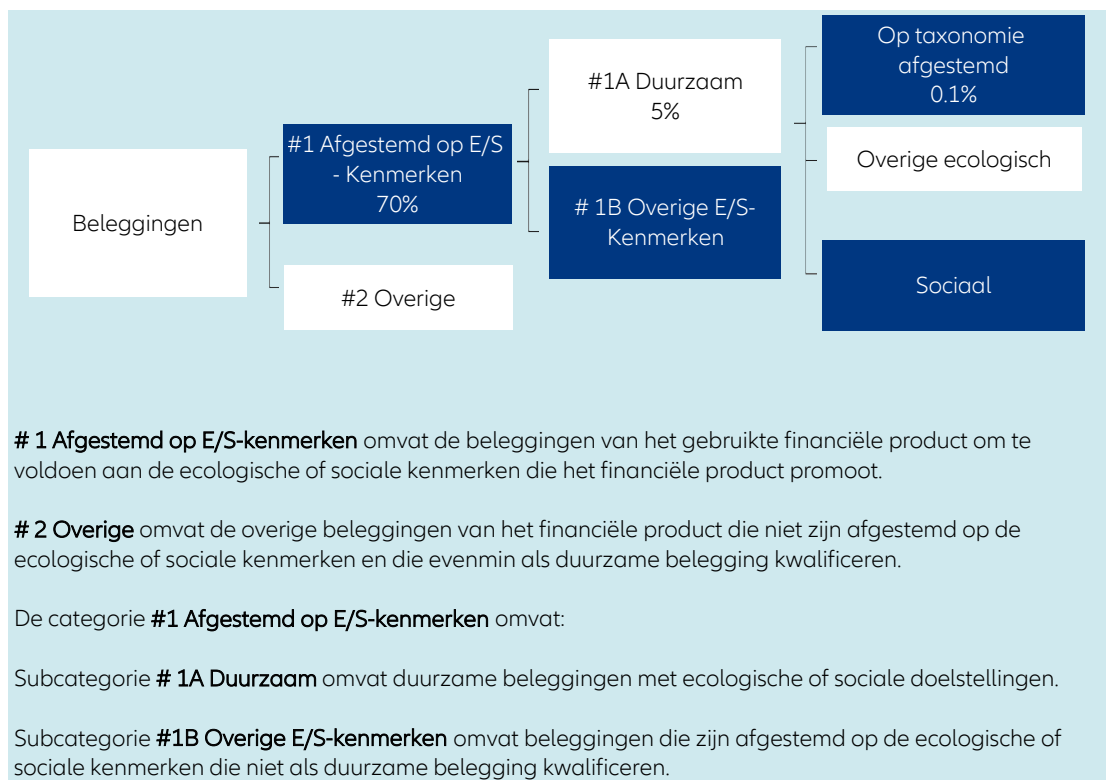
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Min. 70% van de activa van het Subfonds wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die dit Subfonds promoot. Een klein deel van het Subfonds kan activa bevatten die geen milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken stimuleren. Voorbeelden van zulke instrumenten zijn derivaten, contanten, depositiso's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG- kwalificaties. Min. 5% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-Taxonomie is afgestemd is 0,10%. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Niet van toepassing



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de Taxonomie omvatten schuldpapier en/of aandelen in duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-Taxononomie. Het minimumaandeel van beleggingen dat op de EU-Taxononomie is afgestemd is 0,10%. Op de Taxonomie afgestemde gegevens worden verstrekt door een externe gegevensverstrekker. De Beleggingsbeheerder heeft de kwaliteit van deze gegevens beoordeeld. De gegevens zijn niet onderhevig aan garanties van auditors of controle door derden. De gegevens hebben geen betrekking op overheidsobligaties. Op dit moment is er nog geen erkende methodologie om te bepalen hoe veel activiteiten zijn afgestemd op de Taxonomie voor beleggingen in overheidsobligaties.

De op de Taxonomie afgestemde activiteiten in deze toelichting die zijn afgestemd op de Taxonomie, worden gebaseerd op het aandeel van de omzet. De precontractuele cijfers gebruiken standaard de omzet als financiële maatstaf, overeenkomstig de wettelijke voorschriften en omdat volledige, controleerbare of actuele gegevens voor CAPEX en/of OPEX als financiële maatstaf nog minder beschikbaar is.

Op de taxonomie afgestemde gegevens zijn slechts in zeldzame gevallen gegevens die door bedrijven in overeenstemming met de EU-taxononomie worden gerapporteerd. De gegevensverstrekker heeft op de Taxonomie afgestemde gegevens afgeleid uit andere soortgelijke gegevens die openbaar beschikbaar zijn.

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

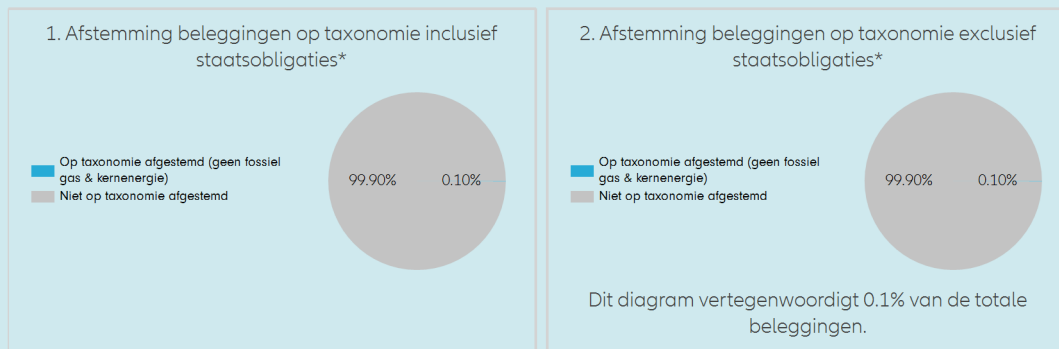
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

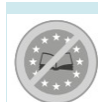
De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van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



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

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

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt niet toe een minimaal aandeel te beleggen in aandelen die zijn afgestemd op de taxonomie met betrekking tot transitionele of faciliterende activiteiten of de eigen prestaties.



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



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de Taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de Taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-Taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de Taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder definieert duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek dat onder meer gebruikmaakt van de VN Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen, aangezien de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen zowel milieudoelstellingen als maatschappelijke doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen omvat ook beleggingen met een sociale doelstelling.



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

Beleggingen in contanten, doelfondsen of derivaten kunnen worden opgenomen onder "#2 Overige". Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (waaronder risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden. Doelfondsen kunnen gebruikt worden om voordeel te halen uit een bepaalde strategie. Op die beleggingen worden geen milieuwaarborgen of maatschappelijke waarborgen toegepast.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

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

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>

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

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

Productnaam:

AXP Allianz GI Securicash
ISIN FR0010017731
Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300F44VV2MMKS9707

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 duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 3% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



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

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

We hanteren ook minimale uitsluitingscriteria met betrekking tot duurzaamheid.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

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

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

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

Details:

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

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

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



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

Ja

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

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

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

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

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

Er wordt rekening gehouden met de volgende PAI-indicatoren:

Van toepassing op private emittenten

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

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten.

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

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie

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

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

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

- De bovengenoemde duurzaamheidsfactoren worden door de Beheerder geanalyseerd met behulp van de SRI-onderzoeksmethodologie om te beoordelen hoe duurzame ontwikkeling en langetermijnkwesties worden meegenomen in de strategie van een emittent. SRI-onderzoek verwijst naar het algemene proces van het identificeren van zowel de potentiële risico's als de potentiële kansen van een belegging in de effecten van een emittent, gekoppeld aan de analyse van duurzaamheidsfactoren. De gegevens van het SRI-onderzoek zijn een combinatie van externe onderzoeksgegevens (die bepaalde beperkingen kunnen hebben) en interne analyses.
- Op basis van de resultaten van externe en/of interne analyses van duurzaamheidsfactoren wordt maandelijks een interne rating berekend (SRI-rating) en vervolgens toegekend aan een bedrijf of emittent.

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

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

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

De bindende elementen zijn als volgt:

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

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

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

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

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

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?

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

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



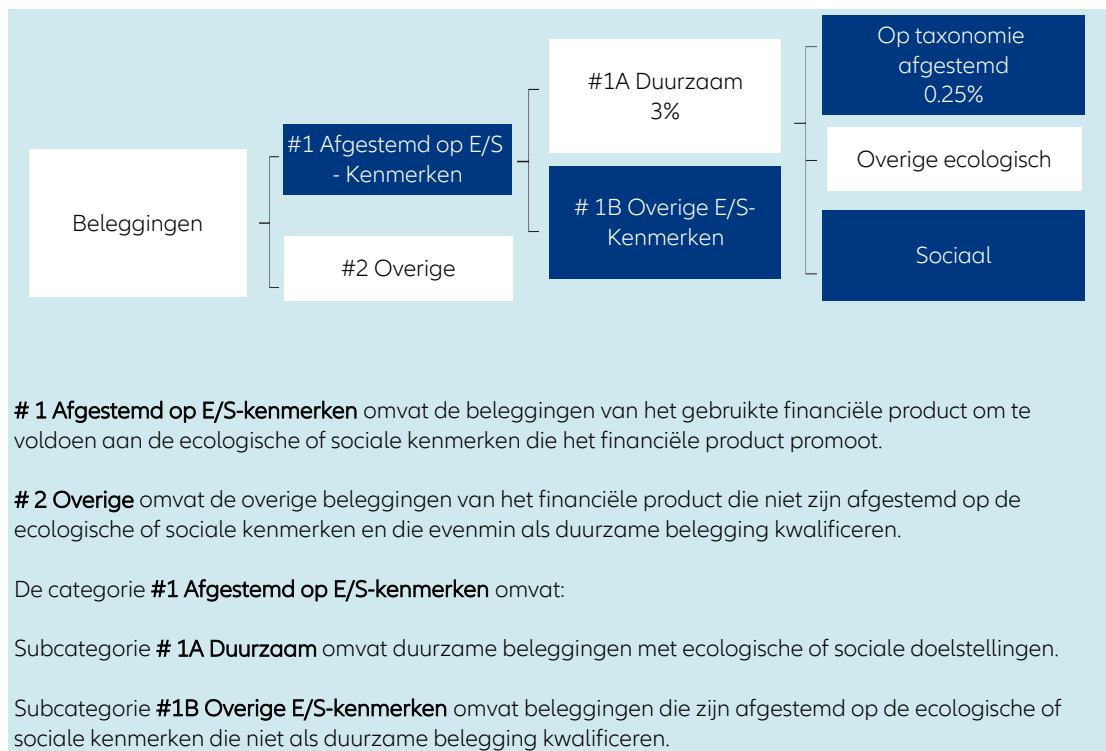
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Niet van toepassing.



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

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

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

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

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

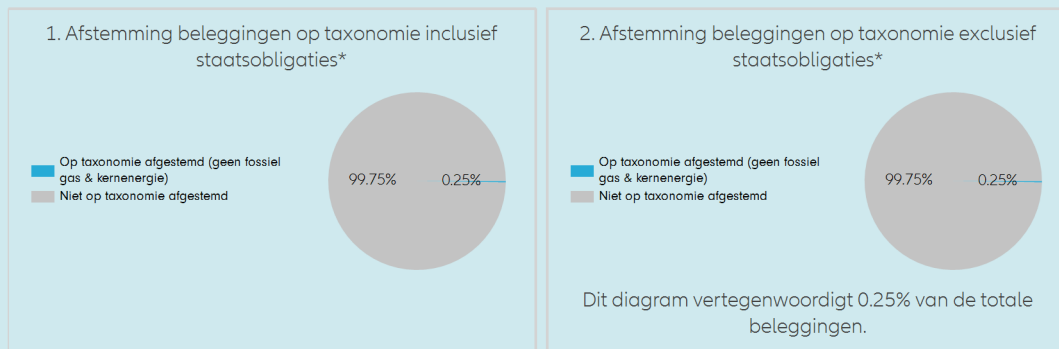
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

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



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

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

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



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



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

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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

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



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

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



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

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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>

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

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

Productnaam:

AXP Allianz GI Smart Energy
ISIN LU2406543186
Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

5299001HEJY28N2P7126

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 50% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

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?

AZ Allianz GI Smart Energy (het "Fonds") belegt in effecten van ondernemingen die oplossingen bieden die positieve ecologische en sociale resultaten creëren, zoals beoordeeld aan de hand van de bijdrage van de output van de ondernemingen aan de verwezenlijking van een of meer van de SDG's of andere doelstellingen op het gebied van duurzaam beleggen, die de beheerder van het Fonds aanvullend kan bepalen en waaraan de ondernemingen bijdragen. Het Fonds zal 50% van zijn activa beleggen in Duurzame Beleggingen. Daarnaast gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de milieu- en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.

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

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

Om het bereiken van de milieu- en/of sociale kenmerken te meten worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en gerapporteerd aan het eind van het boekjaar:

- De mate van investeringen gegenereerd uit activiteiten die de verwezenlijking van een of meer SDG's vergemakkelijken (SDG aligned).
- Het werkelijke aandeel duurzame investeringen.
- Bevestiging dat de belangrijkste negatieve gevolgen van investeringsbeslissingen voor duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door toepassing van uitsluitingscriteria.

De mate waarin investeringen zijn afgestemd op de SDG wordt berekend aan de hand van de volgende indicator:

- De inkomsten of winst (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) van effectenuitgevende instellingen gegenereerd uit activiteiten die de verwezenlijking van een of meer SDG-doelstellingen vergemakkelijken.

Het aandeel duurzame investeringen is gebaseerd op de volgende methodologie:

Duurzame beleggingen dragen bij aan milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerder gebruiken als referentiekaders onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) alsmede de doelstellingen van de EU-Taxonomie:

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Preventie en bestrijding van verontreiniging
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

De beoordeling van de positieve bijdrage aan de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input van intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenemittent in zijn bedrijfsactiviteiten toe. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de bedrijfsactiviteiten positief bijdragen aan een milieu- of een sociale doelstelling. Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beginselen van "geen significante schade" (DNSH) en goed bestuur, en in een tweede fase wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen bijdragen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor wordt een DNSH- en een Good Governance-controle op de emittenten uitgevoerd.

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

Duurzame beleggingen dragen bij tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerder onder meer de VN ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) als referentiekader gebruikt, alsook de doelstellingen van de EU-Taxonomie:

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Preventie en bestrijding van verontreiniging
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

De beoordeling van de positieve bijdrage aan de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input van intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenemittent in zijn bedrijfsactiviteiten toe. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de

bedrijfsactiviteiten bijdragen positief bijdragen aan een milieu- of een sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het aandeel van de inkomsten van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beginselen van "Do No Significant Harm" ("DNSH") en goed bestuur, en wordt in een tweede fase een activagewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor wordt een DNSH- en een Good Governance-controle voor emittenten uitgevoerd.

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

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen andere milieu- en/of sociale doelstellingen significant schaden, maakt de beheerder gebruik van de PAI-indicatoren, waarbij significantiedrempels zijn vastgesteld om significant schadelijke emittenten te identificeren. Emittenten die de significantiedrempel niet halen, kunnen gedurende een beperkte periode worden ingeschakeld om de schadelijke gevolgen te herstellen. Indien de emittent vervolgens tweemaal niet aan de vastgestelde significantiedrempels voldoet, of in geval van een mislukte verbintenis, komt hij niet door de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die niet door de DNSH beoordeling worden niet meegeteld als duurzame beleggingen.

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

De PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen als onderdeel van de toepassing van de uitsluitingscriteria of door middel van drempels op sectorale of absolute basis. Er zijn significantiedrempels vastgesteld die betrekking hebben op kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren worden bij de toepassing van de DNSH-beoordeling, indien relevant, equivalente gegevenspunten gebruikt voor de volgende indicatoren voor ondernemingen: aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, emissies naar water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; voor overheden: broeikasgasintensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die het slachtoffer zijn van sociale schendingen. In het geval van effecten waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen. De beheerder zal ernaar streven de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten door samen te werken met emittenten en gegevensverstrekkers. De beheerder zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om mogelijk de beoordeling van dergelijke gegevens in het beleggingsproces op te nemen.

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

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriterialijst van de beheerder schermt bedrijven af op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken in strijd met internationale normen. Het normatieve kernkader bestaat uit de beginselen van het UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles for Business and Human Rights. Effecten van ondernemingen die deze kaders ernstig schenden, worden uit het beleggingsuniversum geweerd.

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.

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

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



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

Ja

de beheermaatschappij is toegetreden tot het Net Zero Asset Manager Initiative en houdt rekening met PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap en betrokkenheid, die beide relevant zijn om als onderneming potentiële negatieve gevolgen te beperken.

Als gevolg van de toetreding tot het Net Zero Asset Manager Initiative streeft de beheermaatschappij ernaar de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten die activa bezitten, met het oog op het bereiken van koolstofarme doelstellingen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder een netto-uitstoot van nul te bereiken voor alle beheerde activa. Als onderdeel van deze doelstelling zal de beheermaatschappij een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd in lijn met het bereiken van netto nul-emissies tegen 2050 of vroeger.

De beheerder van het Fonds houdt rekening met PAI-indicatoren betreffende de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelsaangelegenheden voor bedrijfsemissies, indien relevant, wordt de Freedom House-index toegepast op beleggingen in soevereine staten. De PAI-indicatoren worden binnen het beleggingsproces van de beheerder in aanmerking genomen door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het deel "bindende elementen" van het Fonds.

De dekking van de voor de PAI-indicatoren vereiste gegevens is heterogeen. De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door uitsluiting van effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights ernstig schenden op grond van problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder streven naar een betere gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De beheerder zal regelmatig evalueren of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van die gegevens eventueel in het investeringsproces op te nemen. Bovendien worden PAI-indicatoren in aanmerking genomen als onderdeel van de eis van het Fonds om 50% in duurzame beleggingen te investeren. PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet doorstaan, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen. De volgende PAI-indicatoren komen in aanmerking: Van toepassing op corporate issuers

- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd
- Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
- Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met grote impact
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitgevoelige gebieden
- Emissies naar water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de VN-Global Compact-beginselen
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact-beginselen te controleren
- Onaangepast verschil in beloning tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in de raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Broeikasgasintensiteit
- Landen waarin wordt geïnvesteerd in sociale schendingen

De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van AZ Allianz GI Smart Energy is te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven die actief zijn op het gebied van de transitie van energiegebruik, in overeenstemming met de SDG-Aligned Strategy Type A.

Het Fonds belegt in aandelen van bedrijven die producten en oplossingen aanbieden op het gebied van energietransitie. Ondernemingen die betrokken zijn bij de overgang van energiegebruik zijn ondernemingen die producten of oplossingen aanbieden met een actieve positieve bijdrage aan de verschuiving van fossiele brandstoffen, het vergroten van de veerkracht van de duurzame energieinfrastructuur, het creëren van hernieuwbare energiebronnen, energieopslagsystemen en het verbeteren van de doeltreffendheid van en toegang tot energieverbruik, zoals beoogd door de SDG's nrs. 7, 11, 12 en 13.

De beoordeling van de bijdrage aan de genoemde SDG's is met name gebaseerd op kwalitatieve en kwantitatieve analyse waarbij interne gevoeligheidsscores en toerekening van inkomsten als duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt.

De beheerder houdt rekening met de domeinen milieu, maatschappij, bestuur, mensenrechten en zakelijk gedrag en maakt gebruik van een reeks instrumenten (inclusief een eigen instrument) en gegevensbronnen, met inbegrip van maar niet beperkt tot eigen en extern fundamenteel onderzoek en externe ratings voor engagement en overweging in het selectieproces van een effect of emittent.

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de toepasselijke algemene principes van het Fonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het prospectus.

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

De bindende elementen zijn:

- Minimaal 50% van de gewogen gemiddelde inkomsten en/of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) gegenereerd uit activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG's van alle ondernemingen waarin het Fonds belegt.
- Minimaal 50% van de activa van het Fonds moet duurzaam belegd zijn.
- Voor ten minste 80% van de participaties in het Fonds heeft elke effectenemittent een aandeel van minimaal 20% Duurzame Investerings, voor de resterende 20% van de participaties in het Fonds heeft elke effectenemittent een aandeel van minimaal 5% Duurzame Investerings. Geldmiddelen en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.
- Toepassing van de onderstaande minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe beleggingen en Fonds specifieke uitsluitingscriteria.

Voor directe investeringen gelden de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria

- effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights op grond van problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie ernstig schenden,
- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoneelmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit wapens, militaire uitrusting en diensten,
- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de winning van thermische kolen winning,
- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen
- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten.

De volgende specifieke uitsluitingscriteria voor directe beleggingen van het Fonds zijn van toepassing:

- De activa van het Fonds mogen niet worden belegd in ondernemingen waarvan de inkomsten voor meer dan 30% afkomstig zijn van upstream olie- of steenkoolwinning of de opwekking van elektriciteit uit deze brandstoffen.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria, evenals de specifieke uitsluitingscriteria voor de Fondsen, zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in de naleving vóór en na de handel. De toetsing wordt ten minste halfjaarlijks uitgevoerd.

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

Het Fonds verbindt zich er niet toe de omvang van de beleggingen met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

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?

De beginselen van goed bestuur worden in aanmerking genomen door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: degelijke managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die op een van deze gebieden ernstig in gebreke blijven, komen niet voor belegging in aanmerking. In bepaalde gevallen worden emittenten die op de zwarte lijst staan, op een toezichtlijst geplaatst. Deze ondernemingen komen op deze volgljst te staan wanneer de beheerder van mening is dat een engagement tot verbeteringen kan leiden of wanneer wordt geoordeeld dat de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. Ondernemingen op de toezichtlijst blijven belegbaar, tenzij de beheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van de onderneming niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverse.

Bovendien verbindt de beheerder van het Fonds zich ertoe om voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen) actief een open dialoog aan te moedigen met ondernemingen waarin wordt belegd over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties. De aanpak van de beheerder van het Fonds inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid van ondernemingen is uiteengezet in het Stewardship Statement.



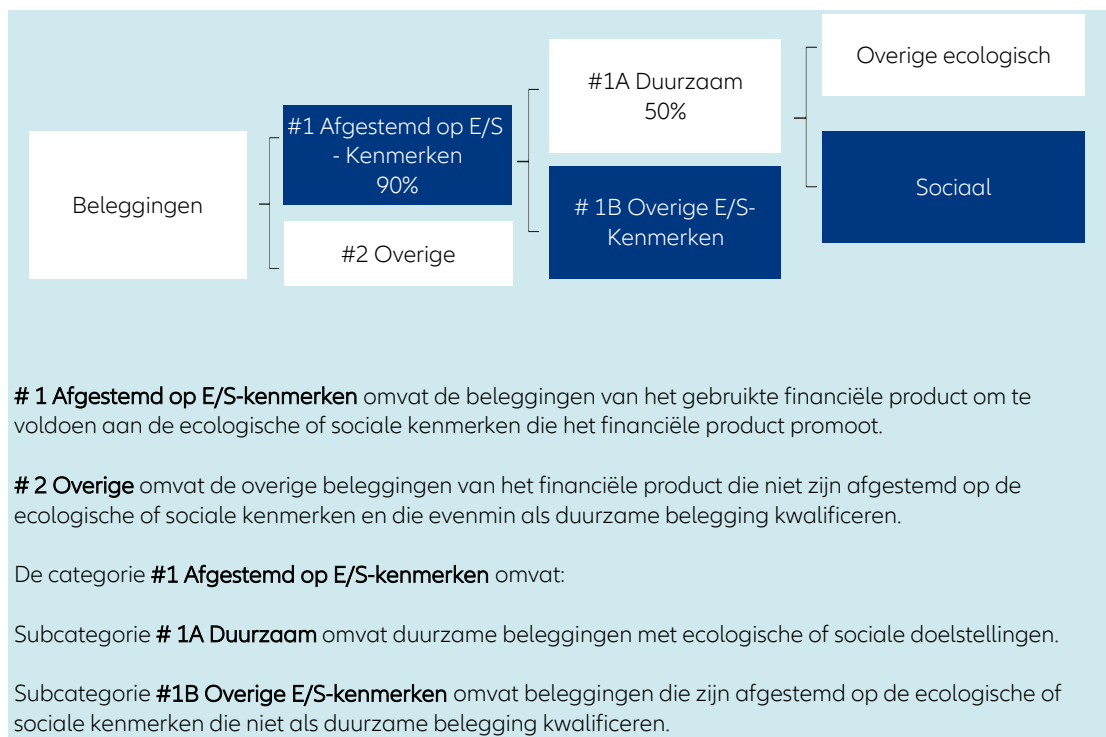
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Min. 90% van de activa van het Subfonds wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die dit Subfonds promoot. Een klein deel van het Subfonds kan activa bevatten die geen milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken stimuleren. Voorbeelden van zulke instrumenten zijn derivaten, contanten, deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG- kwalificaties. Het Subfonds belegt voornamelijk in effecten die producten en oplossingen voorzien om de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen te faciliteren. Min. 50% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-Taxonomie evenmin een minimumaandeel in ecologisch duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling. Hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel van ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen de geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 50%).

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Niet van toepassing.



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

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingsaandeel kan ook beleggingen met een milieudoelstelling omvatten in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie als ecologisch duurzaam worden aangemerkt.

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

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

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

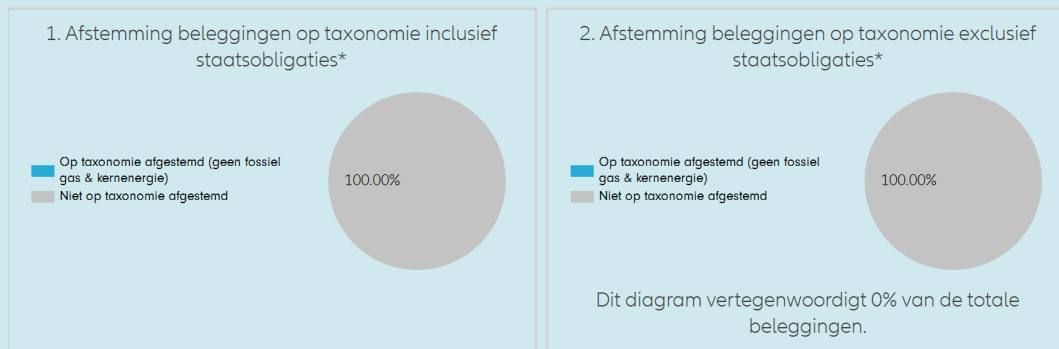


Zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

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

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

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



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

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

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.



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

De beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De beheerder definieert Duurzame Beleggingen op basis van intern onderzoek, waarbij onder meer de VN-doelen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders worden gebruikt. De beheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen, aangezien de SDG's zowel milieu- als sociale doelstellingen bevatten. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten.

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

Onder "#2 Overige" kunnen beleggingen in contanten, Target Funds of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en Target Funds om van een specifieke strategie te profiteren. Voor die investeringen worden geen milieu- of sociale garanties toegepast.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: SFDR (allianzqi.com)

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

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

Productnaam:

AXP Allianz GI Sustainable Health Evolution

ISIN LU2243672016

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900ASTWITUJ82W129

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 50% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

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?

Allianz Sustainable Health Evolution (het "Fonds") belegt in effecten van bedrijven die oplossingen bieden die positieve milieu- en sociale resultaten creëren, zoals beoordeeld aan de hand van de bijdrage van de output van de bedrijven aan de verwezenlijking van een of meer van de SDG's of andere doelstellingen van Duurzaam Beleggen, die de Beheerder van het Fonds aanvullend kan bepalen en waaraan de bedrijven bijdragen. Het Fonds zal 50% van zijn activa beleggen in duurzame beleggingen. Daarnaast gelden minimale duurzaamheidsuitsluitingscriteria. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Fonds bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken.

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

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

Duurzame beleggingen dragen bij tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerder onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders gebruikt:

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Preventie en bestrijding van verontreiniging
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

De beoordeling van de positieve bijdrage aan de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input uit intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenuitgevende instelling in haar bedrijfsactiviteiten toe. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de bedrijfsactiviteiten positief bijdragen tot een milieu- of een sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beginselen van "geen significante schade" ("DNSH") en goed bestuur, en als tweede stap wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor worden zowel een DNSH- als een Good Governance-controle voor emittenten uitgevoerd.

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

Duurzame beleggingen dragen bij tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de beheerder onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders gebruikt:

1. Beperking van de klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Preventie en bestrijding van verontreiniging
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

De beoordeling van de positieve bijdrage aan de milieu- of sociale doelstellingen is gebaseerd op een eigen kader dat kwantitatieve elementen combineert met kwalitatieve input uit intern onderzoek. De methodologie past eerst een kwantitatieve uitsplitsing van een effectenuitgevende instelling in haar bedrijfsactiviteiten toe. Het kwalitatieve element van het kader is een beoordeling of de bedrijfsactiviteiten positief bijdragen tot een milieu- of een sociale doelstelling.

Om de positieve bijdrage op het niveau van het Fonds te berekenen, wordt het inkomstenaandeel van elke emittent dat is toe te schrijven aan bedrijfsactiviteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen in aanmerking genomen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beginselen van "geen significante schade" ("DNSH") en goed bestuur, en als tweede stap wordt een naar activa gewogen aggregatie uitgevoerd. Bovendien wordt voor bepaalde soorten effecten, waarmee specifieke projecten worden gefinancierd die bijdragen tot milieu- of sociale doelstellingen, de totale belegging geacht bij te dragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen, maar ook daarvoor worden zowel een DNSH- als een Good Governance-controle voor emittenten uitgevoerd.

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

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen andere milieu- en/of sociale doelstellingen

aanzienlijk schaden, maakt de beheerder gebruik van de PAI-indicatoren, waarbij significantiedrempels zijn vastgesteld om emittenten met een aanzienlijk schadelijk effect te identificeren. Emittenten die de significantiedrempel niet halen, kunnen gedurende een beperkte periode in dienst worden genomen om de schadelijke gevolgen te herstellen. Indien de emittent vervolgens tweemaal niet aan de vastgestelde significantiedrempels voldoet, of in geval van een mislukte verbintenis, komt hij niet door de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die niet door de DNSH-beoordeling komen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

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

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

De PAI-indicatoren worden beschouwd ofwel in het kader van de toepassing van de uitsluitingscriteria, ofwel via drempels op sectorale of absolute basis. Significantiedrempels zijn gedefinieerd en verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Gezien het gebrek aan gegevensdekking voor sommige van de PAI-indicatoren, worden gelijkwaardige gegevenspunten gebruikt om de PAI-indicatoren te beoordelen bij het toepassen van de DNSH-beoordeling, indien van toepassing, voor de volgende indicatoren voor bedrijven: verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie, activiteiten negatief gevolgen voor gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit, emissies naar water, gebrek aan nalevingsprocessen en mechanismen om de naleving van de UNGC-beginselen en de leidende beginselen van de OESO voor multinationale ondernemingen te controleren; voor soevereinen: BKG-intensiteit en begunstigde landen onderworpen aan sociale schendingen. In het geval van effecten die specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, kunnen gelijkwaardige gegevens op projectniveau worden gebruikt om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen. De Beheerder zal ernaar streven de gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking te vergroten door samen te werken met emittenten en gegevensleveranciers. De Beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van data voldoende is toegenomen om de evaluatie van deze data eventueel mee te nemen in het beleggingsproces.

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

De lijst van duurzame minimumuitsluitingen van de beheerder beschermt bedrijven af op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken in strijd met internationale normen. Het normatieve kernkader bestaat uit de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten. Effecten van ondernemingen die deze kaders ernstig schenden, worden uit het beleggingsuniversum geweerd.

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 beheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager Initiative en houdt rekening met PAI-indicatoren via rentmeesterschap en engagement, die beide relevant zijn om als onderneming potentiële negatieve gevolgen te beperken.

Als gevolg van de toetreding tot het Net Zero Asset Manager Initiative streeft de beheerder ernaar de

uitstoot van broeikasgassen te verminderen in samenwerking met klanten die activa bezitten, met het oog op de doelstellingen voor het koolstofvrij maken van het vermogen, in overeenstemming met de ambitie om tegen 2050 of eerder een netto-uitstoot van nul te bereiken voor alle beheerde activa. Als onderdeel van deze doelstelling zal de Beheerder een tussentijdse doelstelling vaststellen voor het deel van de activa dat moet worden beheerd in overeenstemming met het bereiken van netto-emissies tegen 2050 of vroeger.

De Beheerder van het Fonds houdt rekening met PAI-indicatoren betreffende de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelsaangelegenheden voor bedrijfsemissenten, en indien relevant wordt de vrijheidshuisindex toegepast op beleggingen in soevereine staten. Binnen het beleggingsproces van de Beheerder worden PAI-indicatoren in aanmerking genomen door middel van uitsluitingen zoals beschreven in het deel "bindende elementen" van het Fonds. De dekking van de voor de PAI-indicatoren vereiste gegevens is heterogeen.

De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen door uitsluiting van effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights ernstig schenden/schenden wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom zal de beheerder streven naar een betere gegevensdekking voor PAI-indicatoren met een lage gegevensdekking. De beheerder zal regelmatig beoordelen of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling van die gegevens eventueel in het investeringsproces op te nemen.

Bovendien worden PAI-indicatoren in aanmerking genomen als onderdeel van de vereiste van het Fonds om 50% in duurzame beleggingen te investeren. PAI-indicatoren worden gebruikt als onderdeel van de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet doorstaan, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

De volgende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen:

Van toepassing op corporate issuers

- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd
- Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
- Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met grote impact
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitgevoelige gebieden
- Emissies naar water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de VN-Global Compact-beginselen
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact-beginselen te controleren
- Onaangepast verschil in beloning tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in de raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Broeikasgasintensiteit
- Beleggingslanden onderworpen aan sociale schendingen

De informatie over de PAI-indicatoren zal beschikbaar zijn in het eindejaarsverslag van het Fonds.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van Allianz Sustainable Health Evolution is het beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven die zich bezighouden met gezondheidsinnovatie en -bevordering in overeenstemming met de SDG Aligned Strategy Type A.

Het Fonds belegt in aandelen van bedrijven die producten en oplossingen aanbieden op het gebied van gezondheidsinnovatie en -bevordering. Ondernemingen die actief zijn op het gebied van gezondheidsinnovatie en -bevordering zijn ondernemingen die producten of oplossingen aanbieden die een gezonde en duurzame levensstijl mogelijk maken door (i) ziektepreventie (fitness, voeding en verandering van levensstijl om het risico op ziekte te helpen verminderen), (ii) het voorschrijven van behandeling (medicijnen, therapie, chirurgie enz. om de symptomen en effecten van een ziekte te helpen verminderen) en (iii) verlenging van het leven (technologie, instrumenten, onderzoek, wetenschap enz. om de levensduur te verlengen) zoals bedoeld in de SDG's nrs. 2, 3, 6, 9, 11 en 12. De beoordeling van de bijdrage aan de gespecificeerde SDG's is met name gebaseerd op een kwalitatieve en kwantitatieve analyse waarbij interne gevoeligheidsscores en toerekening van inkomsten als duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt.

De Beheerder neemt de domeinen Milieu, Sociaal, Bestuur, Mensenrechten en Zakelijk Gedrag in overweging en maakt gebruik van een reeks instrumenten (met inbegrip van een eigen instrument) en gegevensbronnen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot eigen en extern fundamenteel onderzoek en externe ratings voor engagement en overweging in het selectieproces van een effect of emittent.

De algemene beleggingsbenadering van het Fonds (de toepasselijke algemene principes van het Fonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt beschreven in het prospectus.

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

De bindende elementen zijn:

- Minimaal 50% van de gewogen gemiddelde inkomsten en/of winsten (vanaf vandaag of op korte tot middellange termijn) gegenereerd uit activiteiten die bijdragen aan een of meer SDG's van alle ondernemingen waarin het Fonds belegt.
- Minimaal aandeel duurzaam beleggen van 50% van de activa van het Fonds.
- Voor ten minste 80% van de participaties in het Fonds heeft elke effectenuitgevende instelling een aandeel van minimaal 20% Duurzame Investerings, voor de resterende 20% van de participaties in het Fonds heeft elke effectenuitgevende instelling een aandeel van minimaal 5% Duurzame Investerings. Geldmiddelen en derivaten zijn van deze drempels uitgesloten.
- Toepassing van de volgende duurzame minimumuitsluitingscriteria voor directe beleggingen:
 - effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtlijnen zoals de beginselen van het United Nations Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights op grond van problematische praktijken inzake mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie ernstig schenden/schenden, - effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
 - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit wapens, militaire uitrusting en diensten,
 - effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de winning van thermische kolen
 - effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen
 - effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een onvoldoende score van de vrijheidshuisindex worden uitgesloten.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in de naleving vóór en na de handel. De toetsing vindt ten minste halfjaarlijks plaats.

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

Het Fonds verbindt zich er niet toe de omvang van de beleggingen met een bepaald minimumpercentage te verminderen.

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?

De beginselen van goed bestuur worden in aanmerking genomen door ondernemingen uit te lichten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen die overeenkomen met de vier praktijken van goed bestuur: gezonde beheersstructuren, betrekkingen met het personeel, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving. Ondernemingen die op een van deze gebieden ernstig in gebreke blijven, komen niet voor belegging in aanmerking. In bepaalde gevallen worden emittenten die op de zwarte lijst staan, op een toezichtlijst geplaatst. Deze ondernemingen komen op deze watchlist te staan wanneer de beheerder van mening is dat engagement tot verbeteringen kan leiden of wanneer wordt beoordeeld of de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. Ondernemingen op de toezichtlijst blijven belegbaar, tenzij de Beheerder van mening is dat het engagement of de corrigerende maatregelen van de onderneming niet leiden tot de gewenste oplossing van de ernstige controverse.

Bovendien verbindt de Beheerder van het Fonds zich ertoe om voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen) actief een open dialoog aan te moedigen met ondernemingen waarin wordt belegd over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties. De benadering van de Beheerder van het Fonds inzake stemmen bij volmacht en betrokkenheid van ondernemingen is uiteengezet in de Stewardship Statement van de Beheerder.



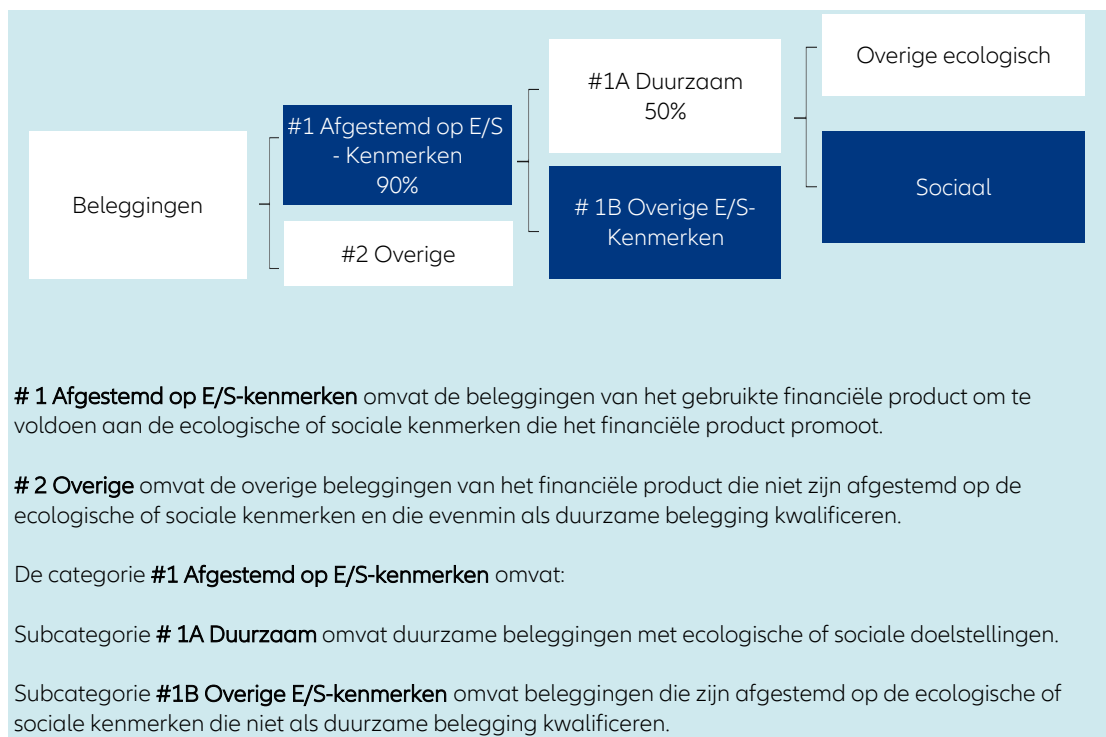
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Min. 90% van de activa van het Subfonds wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die dit Subfonds promoot. Een klein deel van het Subfonds kan activa bevatten die geen milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken stimuleren. Voorbeelden van zulke instrumenten zijn derivaten contanten, deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG- kwalificaties. Het Subfonds belegt voornamelijk in effecten die producten en oplossingen voorzien om de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen te faciliteren. Min. 50% van de activa van het Subfonds wordt belegd duurzame beleggingen. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-Taxonomie en evenmin een minimumaandeel in ecologisch duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling. Hoewel het Subfonds zich niet kan verbinden tot een minimumaandeel ecologisch of sociaal duurzame beleggingen, kunnen dergelijke beleggingen vrij worden toegewezen binnen geaggregeerde duurzame beleggingsverbintenis van het Subfonds die is bekendgemaakt (min. 50%).

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Niet van toepassing.



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

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen met een milieudoelstelling omvatten in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie als ecologisch duurzaam worden aangemerkt.

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

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

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

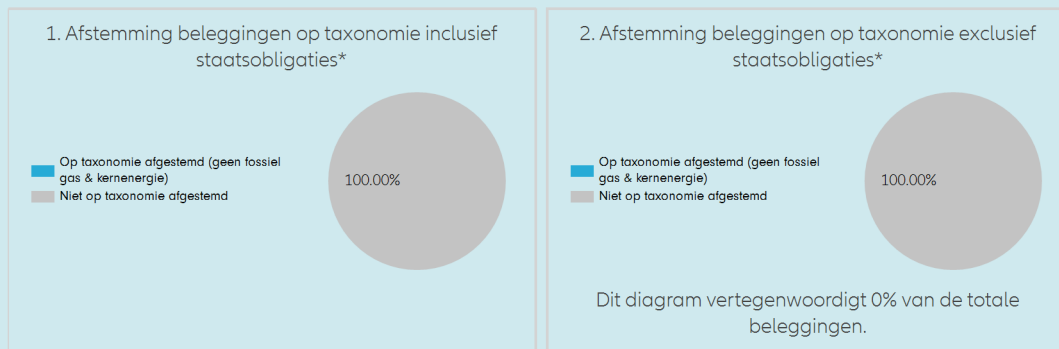


Zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

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

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

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



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

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

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.



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

De Beheerder van het Fonds verbindt zich niet tot een opsplitsing van de minimale taxonomie afstemming in overgangsactiviteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beheerder streeft naar een minimaal aandeel van maatschappelijk duurzame beleggingen van 7%.



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

Onder "#2 Overige" kunnen beleggingen in contanten, Target Funds of derivaten worden opgenomen. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (inclusief risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden, en Target Funds om te profiteren van een specifieke strategie. Voor die investeringen worden geen milieu- of sociale garanties toegepast.

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



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

Referentiebenchmarks

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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>

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:

AXP Allianz GI Thematica
ISIN LU2106854214
Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

5493004ZRV2CSS15YF05

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 duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

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?

Allianz Thematica (het "Subfonds") stimuleert de transitie naar een koolstofarme economie van de top 10-emittenten die koolstof uitstoten in het kader van de CEWO-strategie (CEWO, Climate Engagement with Outcome).

Daarnaast zijn er duurzame minimumcriteria voor uitsluiting van toepassing.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

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

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

Om te meten of de milieukenmerken en/of maatschappelijke kenmerken worden behaald, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt en wordt hierover aan het einde van het boekjaar verslag over uitgebracht:

- Het responspercentage van engagement bij de 10 grootste emittenten van koolstofemissies.
- De verandering van de koolstofvoetafdruk van de top 10 grootste emittenten ten opzichte van het basisjaar.
- Indien van toepassing bevestiging dat alle overheidsemissies zijn geëvalueerd volgens een SRI-rating.
- Bevestiging dat de PAI's van beleggingsbeslissingen over duurzaamheidsfactoren in overweging worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

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

Duurzame beleggingen dragen bij aan ecologische en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie:

1. Beperking van klimaatverandering
2. Aanpassing aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Vervuiling voorkomen en beheersen
6. Biodiversiteit en ecosystemen beschermen en herstellen

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

Om de positieve bijdrage te berekenen op Subfondsniveau worden de opbrengsten van iedere emittent die voortkomen uit zakelijke activiteiten die bijdragen aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen in overweging genomen, mits de emittent geen aanzienlijke schade berokkent en voldoet aan de beginselen van deugdelijk bestuur. Stap twee is dat vervolgens een naar vermogen gewogen samentelling wordt uitgevoerd. Daarnaast wordt voor bepaalde soorten effecten, die specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, de algemene belegging beschouwd als een bijdrage aan milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, maar ook voor deze effecten wordt bekeken of er geen aanzienlijke schade wordt berokkend en of wordt voldaan aan de beginselen voor deugdelijk bestuur.

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

Om te kunnen garanderen dat Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen, maakt de Beleggingsbeheerder gebruik van PAI-indicatoren, waarbij belangrijkheidsgrenzen zijn bepaald om vast te stellen welke emittenten aanzienlijke schade berokkenen. Emittenten die niet voldoen aan de belangrijkheidsgrenzen kunnen slechts voor een beperkte tijdsperiode aangeworven worden om het ongunstige effect weg te werken. Anders zou een emittent die tweemaal op rij of na deze beperkte tijdsperiode niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoet niet voldoen aan de vereiste om geen aanzienlijke schade te berokkenen. Beleggingen in effecten van emittenten die niet aan deze vereiste voldoen worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

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

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

PAI-indicatoren zijn in overweging genomen, hetzij als onderdeel van de uitsluitingscriteria, hetzij door middel van grenzen waarin voldaan moet worden op sectorbasis of op absolute basis. Er zijn belangrijkheidsgrenzen bepaald die verwijzen naar kwalitatieve of kwantitatieve criteria.

Indien er te weinig gegevens verkregen konden worden voor sommige PAI-indicatoren, worden soortgelijke gegevenspunten gebruikt om PAI-indicatoren te beoordelen zodra wordt, indien relevant, beoordeeld of al dan geen aanzienlijke schade wordt berokkend op de volgende punten: aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, activiteiten met een negatief effect op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit, uitstoot in het water, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren in hoeverre de beginselen van VN Global Compact en OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval dat effecten specifieke projecten financieren die bijdragen aan milieudoelstellingen of maatschappelijke doelstellingen, kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de Duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade berokkenen aan andere milieudoelstellingen en/of maatschappelijke doelstellingen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met emittenten en gegevensverstrekkers. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

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

De lijst van minimumvereisten voor uitsluiting die de Beleggingsbeheerder hanteert, filtert bedrijven op basis van betrokkenheid bij controversiële praktijken die tegen internationale regelgeving indruisen. De voornaamste referentiekaders zijn de beginselen van de VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten. Effecten uitgegeven door bedrijven die deze kaders ernstig hebben geschonden worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

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

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



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

Ja

De Beheermaatschappij sluit zich aan bij het Net Zero Asset Manager-initiatief en houdt rekening met PAI-indicatoren door middel van rentmeesterschap en betrokkenheid. Beide factoren zijn van belang om de mogelijke ongunstige effecten van een bedrijf te beperken.

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

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds richt zich op PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgassen, biodiversiteit, water en afval, alsmede werknemerskwesties voor bedrijfsemissanten en past, indien relevant, de Freedom House-index toe op beleggingen in soevereine staten. PAI-indicatoren worden in overweging genomen in het beleggingsproces van de Beleggingsbeheerder door middel van uitsluiting zoals omschreven in de sectie "bindende elementen" van het Subfonds.

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. Er is weinig verslaggeving omtrent biodiversiteit, water en afval en de bijbehorende PAI-indicatoren worden in overweging genomen door effecten uit te sluiten van emittenten die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, ernstig hebben geschonden op grond van problematische praktijken omtrent mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Daarom streeft de Beleggingsbeheerder ernaar om de verslaggeving voor PAI-indicatoren met weinig gegevens op te voeren. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

Daarnaast wordt er rekening gehouden met PAI-indicatoren met betrekking tot BKG-uitstoot, aangezien de Beleggingsbeheerder de 10 grootste emittenten van koolstofemissies identificeert en bij deze emittenten is betrokken in het kader van de CEWO-strategie.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden:

Van toepassing op bedrijfsemissanten

- BKG-uitstoot
- Koolstofvoetafdruk
- BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele-brandstoffensector
- Activiteiten die een negatief effect hebben op kwetsbare biodiversiteit - Uitstoot in het water
- Verhouding gevaarlijk afval
- Schending van de beginselen van VN Global Compact
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om te controleren of de beginselen van VN Global Compact worden nageleefd
- Genderdiversiteit van het bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op soevereine en supranationale emittenten

- Landen waarin belegd wordt die kwetsbaar zijn voor maatschappelijke onrust

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De doelstelling van Allianz Thematica is kapitaalgroei op lange termijn door te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op thema's en aandelenselectie. Daarnaast wordt het Subfonds beheerd overeenkomstig de CEWO-strategie en stimuleert het milieufactoren door middel van klimaatbetrokkenheid met resultaat en stemmen bij volmacht bij de analyse van beleggingen. De Beleggingsbeheerder van het Subfonds is betrokken bij de 10 grootste emittenten van koolstofemissies in de portefeuille met betrekking tot hun doelstellingen voor klimaattransities. De 10 grootste emittenten van koolstofemissies in de portefeuille worden beoordeeld op basis van de koolstofuitstoot van de emittenten in Scope 1 en Scope 2. Scope 1 is gericht op het meten van alle directe emissies van de activiteiten van een bedrijf of van de activiteiten onder haar controle. Scope 2 streeft ernaar om alle indirecte uitstoot te meten van elektriciteit die door de onderneming wordt gekocht en gebruikt, op basis van de definitie van het Greenhouse Gas Protocol.

Kenmerken van deugdelijk bestuur worden beoordeeld op basis van de regels, praktijken en processen die de emittent toepast voor het bestuur. Soevereine emittenten die worden opgenomen in de activa van het Subfonds hoeven geen SRI-rating over te leggen, maar uitgegeven effecten die een Subfonds wil aanschaffen moeten dat wel. Sommige beleggingen kunnen niet worden betrokken bij of worden beoordeeld volgens de methodologie voor de SRI-rating. Voorbeelden van zulke instrumenten zijn contanten, deposito's en beleggingen zonder beoordeling.

De algemene beleggingsaanpak van het Subfonds (de toepasselijke algemene principes voor activaklassen van het Subfonds in combinatie met de individuele beleggingsbeperkingen) wordt omschreven in het prospectus.

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

De beleggingsstrategie hanteert de volgende bindende elementen om de milieukenmerken en/of maatschappelijke kenmerken te bereiken die worden gestimuleerd:

- Jaarlijks wordt de 10 grootste emittenten van koolstofemissies van het Subfonds en engagement geïdentificeerd.

- Indien van toepassing hoeven soevereine emittenten die zijn opgenomen in de activa van het Subfonds geen SRI-rating over te leggen, maar dit moet wel voor uitgegeven effecten die het Subfonds wil aanschaffen.

- De volgende minimale uitsluitingscriteria worden toegepast op directe beleggingen:

- effecten uitgegeven door bedrijven die de beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten ernstig schenden op grond van problematische praktijken op vlak van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie,

- effecten uitgegeven door bedrijven die zijn betrokken bij de handel in controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit wapens, militaire uitrusting en diensten,

- effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit thermische steenkool

- effecten uitgegeven door nutsbedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,

- effecten uitgegeven door bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten.

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

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

Het Subfonds streeft er niet naar om de reikwijdte van de beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage.

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?

Met goede bestuursprincipes wordt rekening gehouden door bedrijven te filteren op basis van hun betrokkenheid bij controverses omtrent internationale regelgeving met betrekking tot de vier pijlers voor goede bestuurspraktijken: gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving. Er kan niet belegd worden in bedrijven die ernstige overtredingen hebben begaan op (een van) deze gebieden. In bepaalde gevallen worden gemarkeerde emittenten op een toezichtlijst gezet. Bedrijven worden op deze toezichtlijst gezet als de Beleggingsbeheerder meent dat betrokkenheid bij deze bedrijven veranderingen teweeg kan brengen of wanneer wordt geoordeeld dat de onderneming corrigerende maatregelen moet nemen. In bedrijven op de toezichtlijst kan nog steeds worden belegd, tenzij de Beleggingsbeheerder meent dat de engagement bij het bedrijf of de corrigerende maatregelen die worden getroffen niet het gewenste gevolg hebben.

Daarnaast zegt de Beleggingsbeheerder van het Subfonds toe om open dialoog over deugdelijk bestuur, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties met bedrijven waarin wordt belegd, actief aan te moedigen voorafgaand aan de aandeelhoudersvergaderingen (op regelmatige basis voor directe beleggingen in aandelen). De aanpak die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van stemmen bij volmacht en corporate governance is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.

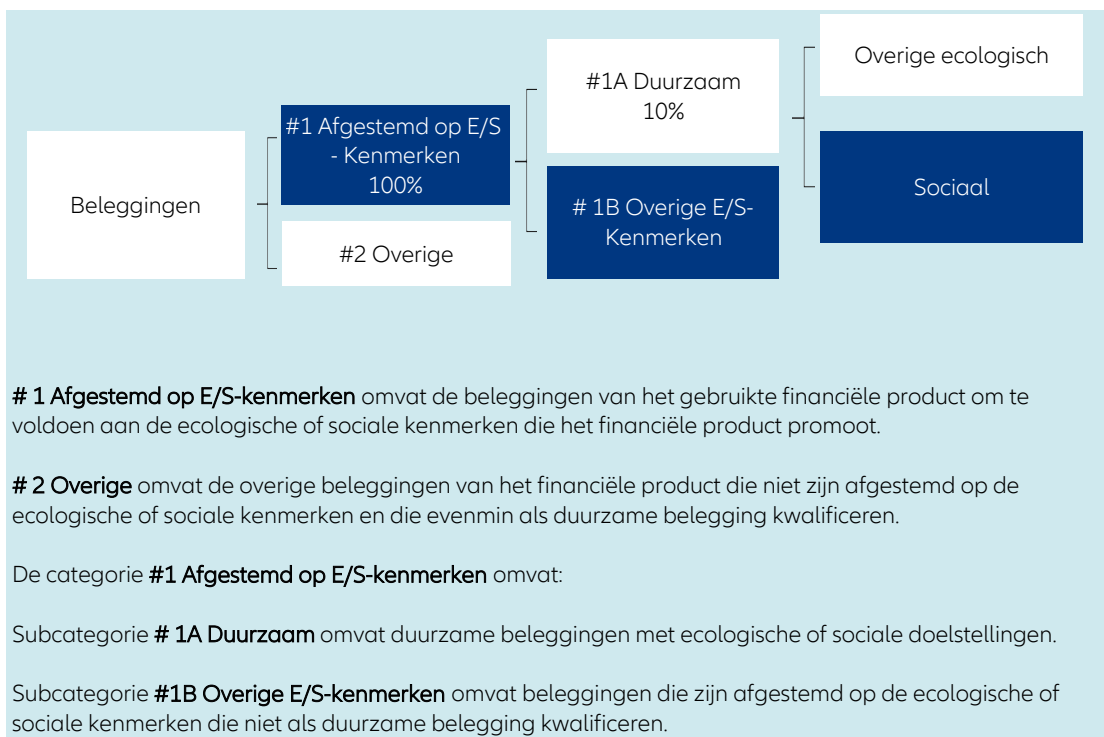


Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Met uitzondering van contanten, derivaten, en externe en niet-duurzame AllianzGI-doelfondsen wordt 100% van activa van de Subfondsen gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) die door dit Subfonds worden gepromoot, aangezien zij onderworpen zijn aan de minimum uitsluitingscriteria op het vlak van duurzaamheid (max. 10% van de activa van het Subfonds mag worden belegd in externe en AllianzGI-doelfondsen). Een klein deel van het Subfonds kan activa bevatten die geen milieukenmerken of maatschappelijke kenmerken stimuleren. Voorbeelden van zulke instrumenten zijn derivaten, contanten, deposito's, sommige doelfondsen en beleggingen met al dan niet tijdelijk afwijkende ESG-kwalificaties. Min. 10% van de activa van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen. De Beleggingsbeheerder zegt niet toe een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-Taxonomie. De Beleggingsbeheerder heeft niet toegezegd een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling.

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



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

Niet van toepassing



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

De Beleggingsbeheerder zegt niet toe een minimaal aandeel te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie.

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

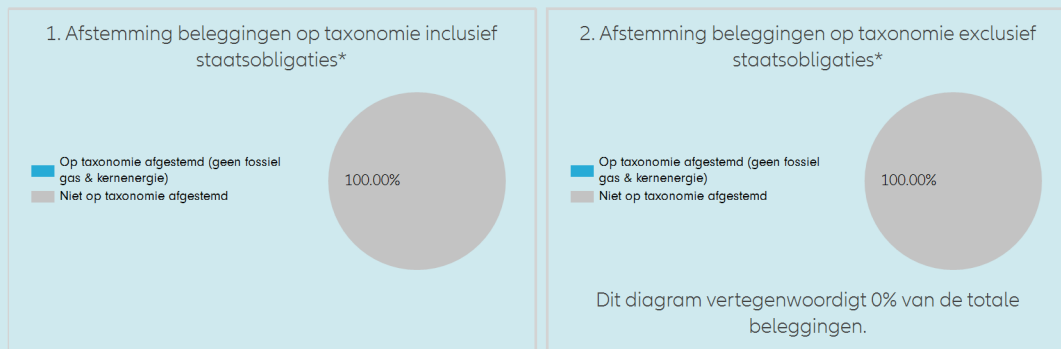
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

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

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De Beleggingsbeheerder van het Subfonds zegt niet toe een minimaal aandeel te beleggen in aandelen die zijn afgestemd op de taxonomie met betrekking tot transitie- of faciliterende activiteiten of de eigen prestaties.



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



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

Beleggingen die zijn afgestemd op de Taxonomie vormen een aparte categorie binnen de Duurzame Beleggingen. Indien een belegging niet is afgestemd op de Taxonomie aangezien de activiteit nog niet is opgenomen in de EU-Taxonomie of de positieve bijdrage niet groot genoeg is om te voldoen aan de technische screeningscriteria van de Taxonomie, kan de belegging nog steeds als duurzame belegging worden beschouwd op voorwaarde dat de belegging aan alle criteria voldoet. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimaal aandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. Het totale aandeel duurzame beleggingen kan ook beleggingen bevatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-Taxonomie.



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder definieert duurzame beleggingen op basis van intern onderzoek dat onder meer gebruikmaakt van de VN Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders. De Beleggingsbeheerder zegt geen minimaal aandeel toe in duurzame beleggingen, aangezien de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen zowel

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



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

Beleggingen in contanten, doelfondsen of derivaten kunnen worden opgenomen onder "#2 Overige". Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer (waaronder risicoafdekking) en/of beleggingsdoeleinden. Doelfondsen kunnen gebruikt worden om voordeel te halen uit een bepaalde strategie. Op die beleggingen worden geen milieuwaarborgen of maatschappelijke waarborgen toegepast.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

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

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>

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

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

Productnaam:

AXP Allianz JPM Emerging Markets Opportunities

ISIN LU0802113760

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300N2M0RNZA5PLL44

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 duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/>	Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input type="checkbox"/>	Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

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 Sub-Fonds promoot een breed scala aan ecologische en/of sociale kenmerken aan de hand van selectiecriteria voor beleggingen die ecologische en/of sociale kenmerken promoten. Het Sub-Fonds is verplicht om ten minste 51% van het vermogen in dergelijke effecten te beleggen. Het promoot ook bepaalde normen en waarden door bepaalde bedrijven uit te sluiten van de portefeuille.

Aan de hand van zijn selectiecriteria promoot het Sub-Fonds ecologische kenmerken, waaronder effectief beheer van giftige uitstoot en afval, evenals een goede staat van dienst op ecologisch gebied. Het promoot ook sociale kenmerken, waaronder doeltreffende informatieverschaffing over duurzaamheid, positieve scores voor arbeidsverhoudingen en het beheer van veiligheidskwesties.

Aan de hand van zijn uitsluitingscriteria promoot het Sub-Fonds bepaalde normen en waarden, zoals bijdragen aan de bescherming van internationaal uitgeroepen mensenrechten en het verminderen van giftige uitstoot, door volledige uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zoals het vervaardigen van controversiële wapens, of toepassing van een maximumpercentage voor de inkomsten, productie of distributie van bedrijven die onder meer betrokken zijn bij activiteiten op het gebied van thermische kolen en tabak. Raadpleeg voor meer informatie het uitsluitingsbeleid voor het Sub-Fonds op www.jpmorganassetmanagement.lu. Zoek op de website naar uw specifieke Sub-Fonds en ga naar de rubriek met ESG-informatie.

Voor het verwezenlijken van de ecologische of sociale kenmerken is er geen benchmark aangewezen.

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

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

De indicatoren waarmee wordt gemeten in hoeverre de ecologische en/of sociale kenmerken die het Sub-Fonds promoot daadwerkelijk worden verwezenlijkt, zijn gebaseerd op de bedrijfseigen ESG-beoordelingsmethode van de Beleggingsbeheerder en/of gegevens van derden.

De omgang van een bedrijf met relevante ecologische of sociale kwesties, onder meer rondom uitstoot van giftige stoffen, afvalbeheer, arbeidsverhoudingen en veiligheid. Om te worden opgenomen in de 51% van de activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten, moet een bedrijf een ecologische of sociale score hebben die tot de beste 80% van de referentiegroep behoort en goede governance-praktijken hanteren.

Om bepaalde normen en waarden te promoten gebruikt de beleggingsbeheerder gegevens waarmee de betrokkenheid wordt gemeten van een bedrijf bij activiteiten die mogelijk in strijd zijn met het uitsluitingsbeleid van het Sub-Fonds, bijvoorbeeld bedrijven die controversiële wapens produceren. De gegevens zijn afkomstig van de bedrijven waarin wordt belegd en/of worden geleverd door externe dienstverleners (inclusief vervangende gegevens). De gegevens die afkomstig zijn van de bedrijven zelf of worden geleverd door externe dienstverleners, kunnen gebaseerd zijn op datasets en aannames die mogelijk ontoereikend zijn, van slechte kwaliteit zijn of vertekende informatie bevatten. Externe dataverstrekters zijn onderworpen aan strenge selectiecriteria, waaronder een analyse van de databronnen, de dekking, de tijdigheid, de betrouwbaarheid en de algemene kwaliteit van de informatie, al kan de Beleggingsbeheerder de juistheid of volledigheid van dergelijke gegevens niet garanderen.

Screening op die gegevens resulteert voor bepaalde potentiële beleggingen in volledige uitsluiting en voor andere in gedeeltelijke uitsluiting op basis van maximale percentagedrempels voor inkomsten, productie of distributie. In de screening wordt ook een subset van de "ongunstige duurzaamheidsindicatoren" opgenomen, zoals uiteengezet in de technische reguleringsnormen van de SFDR, en de relevante maatstaven worden gebruikt om emittenten uit te sluiten waarvan is vastgesteld dat ze de normen overschrijden.

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?

De doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, kunnen betrekking hebben op een van de volgende doelstellingen of een combinatie daarvan: Ecologische doelstellingen (i) klimaatmitigatie, (ii) transitie naar een circulaire economie; sociale doelstellingen (i) inclusieve en duurzame gemeenschappen – betere vertegenwoordiging van vrouwen in bestuursfuncties, (ii) inclusieve en duurzame gemeenschappen – betere vertegenwoordiging van vrouwen in bestuursfuncties en (iii) zorgen voor een degelijke werkomgeving en -cultuur.

Aan de hand van een van de volgende maatstaven wordt getoetst in hoeverre een emittent aan dergelijke doelstellingen bijdraagt: (i) duurzaamheidsindicatoren van producten en diensten, waarbij gebruikgemaakt kan worden van het percentage van de omzet dat behaald is met het leveren van producten en/of diensten die bijdragen aan de betreffende duurzame doelstelling, zoals een bedrijf dat zonnepanelen produceert of schone-energietechnologie die voldoet aan de eigen drempelwaarden van de Beleggingsbeheerder voor bijdragen aan de mitigatie van het klimaatrisico. Momenteel hanteren we een omzetsdrempel van 20%. Als een bedrijf boven die omzetsdrempel uitkomt, wordt de volledige portefeuillepositie in dat bedrijf/die emittent beschouwd als Duurzame Belegging; of (ii) operationeel leider van een referentiegroep wat betreft de bijdrage aan de betreffende doelstelling. Als 'leider van een referentiegroep' gelden emittenten die op basis van bepaalde operationele duurzaamheidsindicatoren tot de beste 20% van de referentiegroep behoren. Een bedrijf dat tot de hoogste 20% van de referentiegroep behoort wat betreft totale impact van afval, wordt bestempeld als bedrijf dat bijdraagt aan de transitie naar een circulaire economie.

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

Het gedeelte van het Sub-Fonds dat uit duurzame beleggingen bestaat, is onderworpen aan een screening die de bedrijven tracht te identificeren die volgens de Beleggingsbeheerder op grond van

bepaalde ecologische criteria de zwaarste inbreuk plegen, waarbij een door de Beleggingsbeheerder bepaalde drempel wordt gehanteerd. Deze bedrijven worden vervolgens uitgesloten als in aanmerking komende duurzame belegging. Dergelijke criteria zijn onder meer klimaatverandering, bescherming van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, verontreiniging en bescherming van de biodiversiteit en ecosystemen. De Beleggingsbeheerder past ook een screening toe om bedrijven te identificeren en uit te sluiten die volgens de Beleggingsbeheerder de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten schenden op basis van data die zijn verstrekt door externe dienstverleners.

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

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

Er wordt rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in tabel 1 van bijlage 1 en bepaalde indicatoren, zoals bepaald door de Beleggingsbeheerder, in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 bij de technische reguleringsnormen van de SFDR, zoals hieronder nader wordt beschreven. De Beleggingsbeheerder gebruikt de maatstaven uit de technische reguleringsnormen van de SFDR of, indien dit niet mogelijk is vanwege tekortkomingen in de data of andere technische problemen, een representatieve vervangende maatstaf. De Beleggingsbeheerder consolideert bepaalde indicatoren waarmee rekening wordt gehouden in een 'primaire' indicator, zoals hieronder uiteengezet, en hij kan een bredere set indicatoren gebruiken dan hieronder wordt vermeld.

De relevante indicatoren in tabel 1 van bijlage 1 van de technische reguleringsnormen van de SFDR bestaan uit 9 ecologische en 5 sociale en werknemergeerelateerde indicatoren. De ecologische indicatoren staan vermeld bij 1-9 en hebben betrekking op broeikasgasemissies (1-3), blootstelling aan fossiele brandstoffen, het aandeel van verbruik en opwekking van niet- hernieuwbare energie, de intensiteit van energieverbruik, activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden, emissies in water en gevaarlijk afval (respectievelijk 4-9).

Indicatoren 10-14 hebben betrekking op sociale thema's en arbeidsomstandigheden bij bedrijven en omvatten respectievelijk schendingen van de beginselen van het VN Global Compact en van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, het ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact, niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, genderdiversiteit in de raad van bestuur en blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

Deze aanpak van de Beleggingsbeheerder houdt zowel rekening met kwantitatieve als kwalitatieve aspecten bij de beoordeling van de indicatoren. Hierbij wordt gebruik gemaakt van specifieke screeningsindicatoren om bedrijven uit te sluiten die ernstige afbreuk kunnen doen aan duurzaamheidsdoelstellingen. Er wordt een subset voor engagement gebruikt om best practices te beïnvloeden en een aantal daarvan wordt gebruikt als indicator van positieve duurzaamheidsprestaties door op de indicator een minimumdrempel toe te passen om te bepalen of een belegging in aanmerking komt als duurzame belegging.

De gegevens die nodig zijn om rekening te houden met de indicatoren kunnen, indien beschikbaar, afkomstig zijn van de bedrijven waarin wordt belegd en/of worden geleverd door externe dienstverleners (inclusief vervangende gegevens). De gegevens die afkomstig zijn van de bedrijven zelf of worden geleverd door externe dienstverleners, kunnen gebaseerd zijn op datasets en aannames die mogelijk ontoereikend zijn, van slechte kwaliteit zijn of vertekende informatie bevatten. De Beleggingsbeheerder kan de juistheid of volledigheid van dergelijke gegevens niet garanderen.

Screening

Bepaalde indicatoren worden in aanmerking genomen via een op waarden en normen gebaseerde screening om uitsluitingen toe te passen. Bij deze uitsluitingen wordt rekening gehouden met de indicatoren 10 en 14 met betrekking tot de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en controversiële wapens.

De Beleggingsbeheerder past ook een speciaal hiervoor ontwikkelde screening toe. Op grond van bepaalde technische overwegingen, zoals de gegevensdekking van specifieke indicatoren, past de Beleggingsbeheerder ofwel de specifieke indicator volgens tabel 1 toe, ofwel een representatieve vervangende indicator, zoals bepaald door de Beleggingsbeheerder om bedrijven waarin wordt

belegd te screenen op de relevante ecologische of sociale en werknemerskwesties. Broeikasgasemissies worden bijvoorbeeld in verband gebracht met verschillende indicatoren en daaraan gerelateerde maatstaven in tabel 1, zoals broeikasgasemissies, koolstofvoetafdruk en broeikasgasintensiteit (indicatoren 1-3). Om de screening met betrekking tot de uitstoot van broeikasgasen uit te voeren, maakt de Beleggingsbeheerder momenteel gebruik van data over broeikasgasintensiteit (indicator 3), verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie (indicator 5) en de intensiteit van het energieverbruik (indicator 6).

In verband met de speciaal ontwikkelde screening en met betrekking tot activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (indicator 7) en emissies in water (indicator 8) gebruikt de Beleggingsbeheerder vanwege tekortkomingen in de data een representatieve indicator van een externe dienstverlener in plaats van de specifieke indicatoren van tabel 1. Met betrekking tot de speciaal ontwikkelde screening houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met indicator 9, die betrekking heeft op gevaarlijk afval.

Engagement

Naast het uitsluiten van bepaalde bedrijven zoals hierboven beschreven, onderhoudt de Beleggingsbeheerder een doorlopende dialoog met specifieke onderliggende bedrijven waarin wordt belegd. Afhankelijk van bepaalde technische overwegingen, zoals gegevensdekking, wordt een subset van de indicatoren gebruikt als basis voor het aangaan van een dialoog met specifieke onderliggende bedrijven waarin wordt belegd, in overeenstemming met de benadering van de Beleggingsbeheerder op het gebied van stewardship en engagement. In het kader van dat engagement wordt momenteel gebruikgemaakt van de indicatoren 3, 5 en 13 uit tabel 1, die betrekking hebben op de broeikasgasintensiteit, het aandeel van niet-hernieuwbare energie en de genderdiversiteit in de raad van bestuur. Ook de indicatoren 2 in tabel 2 en 3 in tabel 3, die betrekking hebben op emissies van luchtverontreinigende stoffen en het aantal verloren dagen als gevolg van letsel, ongevallen, dodelijke ongevallen of ziekte, worden gebruikt.

Duurzaamheidsindicatoren

De Beleggingsbeheerder gebruikt de indicatoren 3 en 13, die betrekking hebben op broeikasgasintensiteit en de genderdiversiteit in de raad van bestuur, als duurzaamheidsindicatoren om te bepalen of een belegging in aanmerking komt als duurzame belegging. Een van de trajecten vereist dat een bedrijf als operationeel leider van een referentiegroep moet worden beschouwd om in aanmerking te komen als duurzame belegging. Dit vereist een score die ten opzichte van de indicator tot de hoogste 20% van de referentiegroep behoort.

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:

Deze richtsnoeren en principes zijn leidend voor de op normen gebaseerde uitsluitingen van de portefeuille, zoals hierboven beschreven onder het kopje 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'. Aan de hand van gegevens van externe aanbieders wordt in kaart gebracht welke bedrijven de normen overschrijden en worden deze vervolgens uit de portefeuille 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

het Sub-Fonds neemt een aantal van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking door bepaalde emittenten uit te sluiten na een op normen en waarden gebaseerde screening. Deze screenings zijn gebaseerd op indicatoren 10 en 14, die betrekking hebben op schendingen van het VN Global Compact en controversiële wapens, uit de Technische Reguleringsnormen in de zin van de Europese SFDR.

Daarnaast gebruikt het Sub-Fonds een aantal indicatoren in het kader van de 'geen ernstige afbreuk doen'-screening, zoals uiteengezet in het antwoord op de vraag hierboven, om te toetsen of een belegging als Duurzame Belegging kan worden beschouwd. Nadere informatie vindt u in toekomstige jaarverslagen met betrekking tot het Sub-Fonds en door op www.ipmorganassetmanagement.lu te zoeken naar 'Benadering van duurzaamheidsvoorkeuren uit hoofde van de EU MiFID- regelgevingen'.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De strategie van het Sub-Fonds kan met betrekking tot zijn algemene beleggingsbenadering en ESG-benadering als volgt worden beschreven:

Beleggingsaanpak

- Maakt gebruik van een fundamenteel, bottom-up selectieproces in combinatie met top-down visies op landen.
- Hanteert een op sterke overtuigingen gebaseerde aanpak om de beste beleggingsideeën te vinden.

Aanpak op het vlak van ESG-factoren: ESG-promotie

- Bepaalde sectoren, bedrijven of praktijken worden uitgesloten aan de hand van criteria die gebaseerd zijn op specifieke waarden of normen.
- Minimaal 51% van de activa moet worden belegd in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken.
- Minimaal 10% van de activa moet worden belegd in duurzame beleggingen.
- Alle bedrijven hanteren goede governance-praktijken.

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?

Bij het selecteren van de beleggingen worden de volgende bindende elementen van de beleggingsstrategie gebruikt om elk van de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken:

- De verplichting om ten minste 51% van het vermogen te beleggen in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken.
- De op normen en waarden gebaseerde screening die tot de volledige uitsluiting leidt van bedrijven die zijn betrokken bij activiteiten zoals het vervaardigen van controversiële wapens, onder toepassing van een maximumpercentage voor de inkomsten, productie of distributie van bedrijven die onder meer betrokken zijn bij activiteiten op het gebied van thermische kolen en tabak. Raadpleeg voor meer informatie het uitsluitingsbeleid voor het Sub-Fonds op www.ipmorganassetmanagement.lu. Zoek op de website naar uw specifieke Sub-Fonds en ga naar de rubriek met ESG- informatie.
- De vereiste dat alle bedrijven in de portefeuille goede governance-praktijken moeten hanteren.

Daarnaast heeft het Sub-Fonds toegezegd om ten minste 10% van het vermogen in duurzame beleggingen te beleggen.

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

Het Sub-Fonds heeft zich niet vastgelegd op een bepaald minimumpercentage.

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

Alle beleggingen (met uitzondering van contanten en derivaten) worden gescreend om emittenten uit te sluiten waarvan bekend is dat zij de normen van goed bestuur schenden. Bovendien gelden er aanvullende criteria voor de beleggingen die deel uitmaken van de 51% van de activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten of in aanmerking komen als duurzame belegging. Deze beleggingen van het Sub-Fonds worden vergeleken met een referentiegroep. Bedrijven die op basis van governance-indicatoren niet tot de beste 80% van de referentiegroep behoren, worden uitgesloten.

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



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

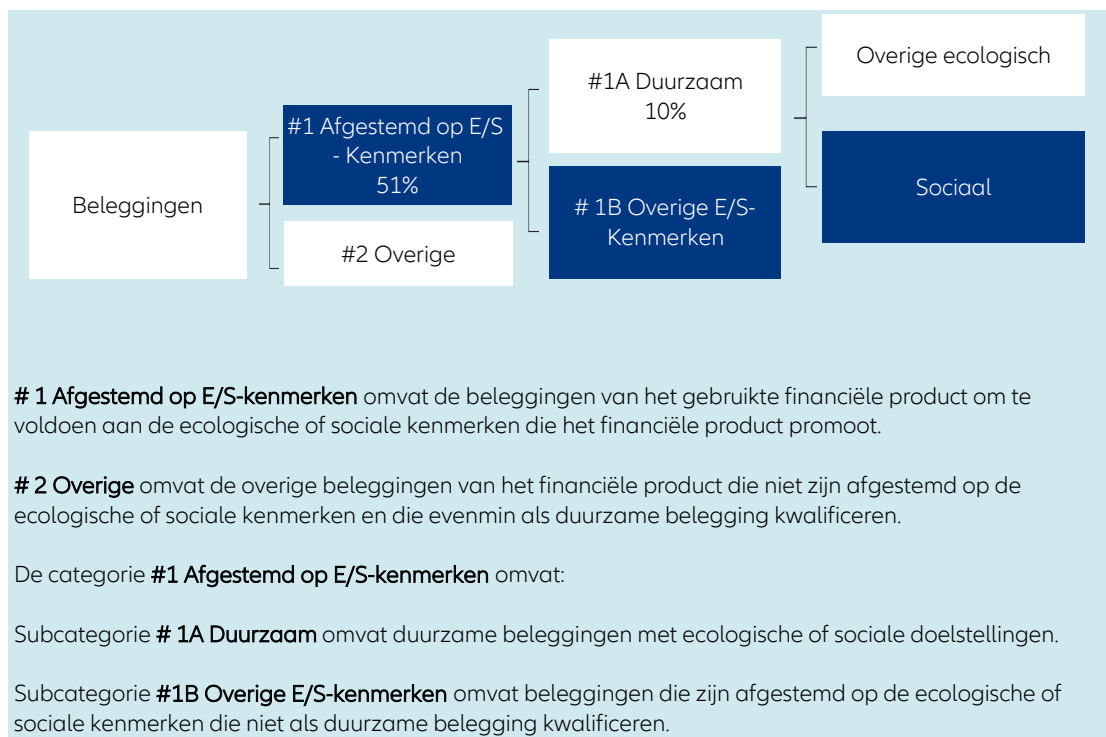
Het Sub-Fonds beoogt ten minste 51% van de activa te beleggen in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en ten minste 10% van de activa te beleggen in duurzame beleggingen. Het Sub-Fonds verbindt zich er niet toe om een deel van het vermogen specifiek te beleggen in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken, noch is er enige verplichting ten aanzien van een specifieke afzonderlijke ecologische of sociale doelstelling of een combinatie van dergelijke doelstellingen met betrekking tot de duurzame beleggingen. Daarom bevat onderstaand schema geen specifieke minimumallocatie voor ecologische of sociale doelstellingen.

Aanvullende liquide middelen, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/-fondsen (voor het beheer van inschrijvingen en terugkopen in contanten en van lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer, zijn niet inbegrepen in het percentage van de activa zoals in de onderstaande tabel weergegeven. Deze beleggingen fluctueren op basis van de in- en uitstroom van middelen en zijn ondergeschikt aan het beleggingsbeleid, met weinig tot geen impact op de beleggingsactiviteiten.

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Er worden geen derivaten ingezet om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die het Sub-Fonds promoot.




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

De portefeuille van het Sub-Fonds bestaat voor ten minste 10% uit duurzame beleggingen, maar 0% van de activa zijn gereserveerd voor duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie.

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

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

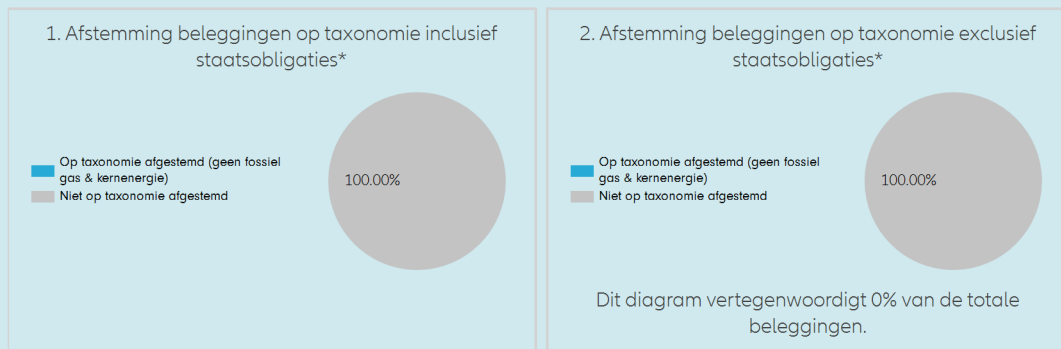
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

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

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

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



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

Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De portefeuille van het Sub-Fonds bestaat voor ten minste 10% uit duurzame beleggingen, maar 0% van de activa zijn gereserveerd voor duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Dienovereenkomstig is 0% van de activa gereserveerd voor beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



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

Het Sub-Fonds belegt ten minste 10% van de activa in duurzame beleggingen, doorgaans gespreid over activa met ecologische en sociale doelstellingen. Er zijn geen activa gereserveerd voor een specifieke individuele duurzame beleggingsdoelstelling of een combinatie van verschillende, en er is dan ook geen minimaal aandeel toegezegd.



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het Sub-Fonds belegt ten minste 10% van de activa in duurzame beleggingen, doorgaans gespreid over activa met ecologische en sociale doelstellingen. Er zijn geen activa gereserveerd voor een specifieke individuele duurzame beleggingsdoelstelling of een combinatie van verschillende, en er is dan ook geen minimaal aandeel toegezegd.

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



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

In de categorie "Overige" vinden we bedrijven die niet voldoen aan de criteria die zijn opgesomd in het antwoord op de bovenstaande vraag – "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" – en dus niet als beleggingen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken worden beschouwd. Dit zijn beleggingen die gedaan zijn voor diversificatiedoelinden.

Aanvullende liquide middelen, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/-fondsen (voor het beheer van inschrijvingen en terugkopen in contanten en van lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer, zijn niet inbegrepen in het percentage van de activa zoals in de bovenstaande tabel weergegeven, ook niet in de categorie "Overige". Deze beleggingen fluctueren op basis van de in- en uitstroom van middelen en zijn ondergeschikt aan het beleggingsbeleid, met weinig tot geen impact op de beleggingsactiviteiten.

Alle beleggingen, inclusief beleggingen die onder de categorie "Overige" vallen, zijn onderhevig aan de volgende ESG- minimumgaranties c.q. het volgende principe:

- De minimumgaranties uit artikel 18 van de Europese Taxonomieverordening (waaronder afstemming op de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten).
- Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur (deze omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving).
- Naleving van het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', zoals voorgeschreven in de definitie van 'duurzame belegging' in de SFDR.



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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op de website www.ipmorganassetmanagement.lu, door te zoeken op uw specifieke Sub-Fonds en de ESG-informatie aan te klikken, of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html>

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

Productnaam:

AXP Allianz JPM Global Dividend Fund

ISIN LU0329203144

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300XJDGTV93WIFD22

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 duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/>	Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/>	Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input type="checkbox"/>	Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

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 Sub-Fonds promoot een breed scala aan ecologische en/of sociale kenmerken aan de hand van selectiecriteria voor beleggingen die ecologische en/of sociale kenmerken promoten. Het Sub-Fonds is verplicht om ten minste 51% van het vermogen in dergelijke effecten te beleggen. Het promoot ook bepaalde normen en waarden door bepaalde bedrijven uit te sluiten van de portefeuille.

Aan de hand van zijn selectiecriteria promoot het Sub-Fonds ecologische kenmerken, waaronder effectief beheer van giftige uitstoot en afval, evenals een goede staat van dienst op ecologisch gebied. Het promoot ook sociale kenmerken, waaronder doeltreffende informatieverschaffing over duurzaamheid, positieve scores voor arbeidsverhoudingen en het beheer van veiligheidskwesties.

Aan de hand van zijn uitsluitingscriteria promoot het Sub-Fonds bepaalde normen en waarden, zoals bijdragen aan de bescherming van internationaal uitgeroepen mensenrechten en het verminderen van giftige uitstoot, door volledige uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zoals het vervaardigen van controversiële wapens, of toepassing van een maximumpercentage voor de inkomsten, productie of distributie van bedrijven die onder meer betrokken zijn bij activiteiten op het gebied van thermische kolen en tabak. Raadpleeg voor meer informatie het uitsluitingsbeleid voor het Sub-Fonds op www.jpmorganassetmanagement.lu. Zoek op de website naar uw specifieke Sub-Fonds en ga naar de rubriek met ESG-informatie.

Voor het verwezenlijken van de ecologische of sociale kenmerken is er geen benchmark aangewezen.

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

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

De indicatoren waarmee wordt gemeten in hoeverre de ecologische en/of sociale kenmerken die het Sub-Fonds promoot daadwerkelijk worden verwezenlijkt, zijn gebaseerd op de bedrijfseigen ESG-beoordelingsmethode van de Beleggingsbeheerder en/of gegevens van derden.

De omgang van een bedrijf met relevante ecologische of sociale kwesties, onder meer rondom uitstoot van giftige stoffen, afvalbeheer, arbeidsverhoudingen en veiligheid. Om te worden opgenomen in de 51% van de activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten, moet een bedrijf een ecologische of sociale score hebben die tot de beste 80% van de referentiegroep behoort en goede governance-praktijken hanteren.

Om bepaalde normen en waarden te promoten gebruikt de beleggingsbeheerder gegevens waarmee de betrokkenheid wordt gemeten van een bedrijf bij activiteiten die mogelijk in strijd zijn met het uitsluitingsbeleid van het Sub-Fonds, bijvoorbeeld bedrijven die controversiële wapens produceren. De gegevens zijn afkomstig van de bedrijven waarin wordt belegd en/of worden geleverd door externe dienstverleners (inclusief vervangende gegevens). De gegevens die afkomstig zijn van de bedrijven zelf of worden geleverd door externe dienstverleners, kunnen gebaseerd zijn op datasets en aannames die mogelijk ontoereikend zijn, van slechte kwaliteit zijn of vertekende informatie bevatten. Externe dataverstrekters zijn onderworpen aan strenge selectiecriteria, waaronder een analyse van de databronnen, de dekking, de tijdigheid, de betrouwbaarheid en de algemene kwaliteit van de informatie, al kan de Beleggingsbeheerder de juistheid of volledigheid van dergelijke gegevens niet garanderen.

Screening op die gegevens resulteert voor bepaalde potentiële beleggingen in volledige uitsluiting en voor andere in gedeeltelijke uitsluiting op basis van maximale percentagedrempels voor inkomsten, productie of distributie. In de screening wordt ook een subset van de "ongunstige duurzaamheidsindicatoren" opgenomen, zoals uiteengezet in de technische reguleringsnormen van de SFDR, en de relevante maatstaven worden gebruikt om emittenten uit te sluiten waarvan is vastgesteld dat ze de normen overschrijden.

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?

De doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, kunnen betrekking hebben op een van de volgende doelstellingen of een combinatie daarvan: Ecologische doelstellingen (i) klimaatmitigatie, (ii) transitie naar een circulaire economie; sociale doelstellingen (i) inclusieve en duurzame gemeenschappen – betere vertegenwoordiging van vrouwen in bestuursfuncties, (ii) inclusieve en duurzame gemeenschappen – betere vertegenwoordiging van vrouwen in bestuursfuncties en (iii) zorgen voor een degelijke werkomgeving en -cultuur.

Aan de hand van een van de volgende maatstaven wordt getoetst in hoeverre een emittent aan dergelijke doelstellingen bijdraagt: (i) duurzaamheidsindicatoren van producten en diensten, waarbij gebruikgemaakt kan worden van het percentage van de omzet dat behaald is met het leveren van producten en/of diensten die bijdragen aan de betreffende duurzame doelstelling, zoals een bedrijf dat zonnepanelen produceert of schone-energie-technologie die voldoet aan de eigen drempelwaarden van de Beleggingsbeheerder voor bijdragen aan de mitigatie van het klimaatrisico. Momenteel hanteren we een omzetsdrempel van 20%. Als een bedrijf boven die omzetsdrempel uitkomt, wordt de volledige portefeuillepositie in dat bedrijf beschouwd als Duurzame Belegging; of (ii) operationeel leider van een referentiegroep wat betreft de bijdrage aan de betreffende doelstelling. Als 'leider van een referentiegroep' gelden emittenten die op basis van bepaalde operationele duurzaamheidsindicatoren tot de beste 20% van de referentiegroep behoren. Een bedrijf dat tot de hoogste 20% van de referentiegroep behoort wat betreft totale impact van afval, wordt bestempeld als bedrijf dat bijdraagt aan de transitie naar een circulaire economie.

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

Het gedeelte van het Sub-Fonds dat uit duurzame beleggingen bestaat, is onderworpen aan een

screening die de bedrijven tracht te identificeren die volgens de Beleggingsbeheerder op grond van bepaalde ecologische criteria de zwaarste inbreuk plegen, waarbij een door de Beleggingsbeheerder bepaalde drempel wordt gehanteerd. Deze bedrijven worden vervolgens uitgesloten als in aanmerking komende duurzame belegging. Dergelijke criteria zijn onder meer klimaatverandering, bescherming van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, verontreiniging en bescherming van de biodiversiteit en ecosystemen. De Beleggingsbeheerder past ook een screening toe om bedrijven te identificeren en uit te sluiten die volgens de Beleggingsbeheerder de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten schenden op basis van data die zijn verstrekt door externe dienstverleners.

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

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Er wordt rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in tabel 1 van bijlage 1 en bepaalde indicatoren, zoals bepaald door de Beleggingsbeheerder, in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 bij de technische reguleringsnormen van de SFDR, zoals hieronder nader wordt beschreven. De Beleggingsbeheerder gebruikt de maatstaven uit de technische reguleringsnormen van de SFDR of, indien dit niet mogelijk is vanwege tekortkomingen in de data of andere technische problemen, een representatieve vervangende maatstaf. De Beleggingsbeheerder consolideert bepaalde indicatoren waarmee rekening wordt gehouden in een 'primaire' indicator, zoals hieronder uiteengezet, en hij kan een bredere set indicatoren gebruiken dan hieronder wordt vermeld.

De relevante indicatoren in tabel 1 van bijlage 1 van de technische reguleringsnormen van de SFDR bestaan uit 9 ecologische en 5 sociale en werknemergeerelateerde indicatoren. De ecologische indicatoren staan vermeld bij 1-9 en hebben betrekking op broeikasgasemissies (1-3), blootstelling aan fossiele brandstoffen, het aandeel van verbruik en opwekking van niethernieuwbare energie, de intensiteit van energieverbruik, activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden, emissies in water en gevaarlijk afval (respectievelijk 4-9).

Indicatoren 10-14 hebben betrekking op sociale thema's en arbeidsomstandigheden bij bedrijven en omvatten respectievelijk schendingen van de beginselen van het VN Global Compact en van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, het ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact, niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, genderdiversiteit in de raad van bestuur en blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

Deze aanpak van de Beleggingsbeheerder houdt zowel rekening met kwantitatieve als kwalitatieve aspecten bij de beoordeling van de indicatoren. Hierbij wordt gebruik gemaakt van specifieke screeningsindicatoren om bedrijven uit te sluiten die ernstige afbreuk kunnen doen aan duurzaamheidsdoelstellingen. Er wordt een subset voor engagement gebruikt om best practices te beïnvloeden en een aantal daarvan wordt gebruikt als indicator van positieve duurzaamheidsprestaties door op de indicator een minimumdrempel toe te passen om te bepalen of een belegging in aanmerking komt als duurzame belegging.

De gegevens die nodig zijn om rekening te houden met de indicatoren kunnen, indien beschikbaar, afkomstig zijn van de bedrijven waarin wordt belegd en/of worden geleverd door externe dienstverleners (inclusief vervangende gegevens). De gegevens die afkomstig zijn van de bedrijven zelf of worden geleverd door externe dienstverleners, kunnen gebaseerd zijn op datasets en aannames die mogelijk ontoereikend zijn, van slechte kwaliteit zijn of vertekende informatie bevatten. De Beleggingsbeheerder kan de juistheid of volledigheid van dergelijke gegevens niet garanderen.

Screening

Bepaalde indicatoren worden in aanmerking genomen via een op waarden en normen gebaseerde screening om uitsluitingen toe te passen. Bij deze uitsluitingen wordt rekening gehouden met de indicatoren 10 en 14 met betrekking tot de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en controversiële wapens.

De Beleggingsbeheerder past ook een speciaal hiervoor ontwikkelde screening toe. Op grond van bepaalde technische overwegingen, zoals de gegevensdekking van specifieke indicatoren, past de Beleggingsbeheerder ofwel de specifieke indicator volgens tabel 1 toe, ofwel een representatieve

vervangende indicator, zoals bepaald door de Beleggingsbeheerder om bedrijven waarin wordt belegd te screenen op de relevante ecologische of sociale en werknemerskwesties. Broeikasgasemissies worden bijvoorbeeld in verband gebracht met verschillende indicatoren en daaraan gerelateerde maatstaven in tabel 1, zoals broeikasgasemissies, koolstofvoetafdruk en broeikasgasintensiteit (indicatoren 1-3). Om de screening met betrekking tot de uitstoot van broeikasgasen uit te voeren, maakt de Beleggingsbeheerder momenteel gebruik van data over broeikasgasintensiteit (indicator 3), verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie (indicator 5) en de intensiteit van het energieverbruik (indicator 6).

In verband met de speciaal ontwikkelde screening en met betrekking tot activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (indicator 7) en emissies in water (indicator 8) gebruikt de Beleggingsbeheerder vanwege tekortkomingen in de data een representatieve indicator van een externe dienstverlener in plaats van de specifieke indicatoren van tabel 1. Met betrekking tot de speciaal ontwikkelde screening houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met indicator 9, die betrekking heeft op gevaarlijk afval.

Engagement

Naast het uitsluiten van bepaalde bedrijven zoals hierboven beschreven, onderhoudt de Beleggingsbeheerder een doorlopende dialoog met specifieke onderliggende bedrijven waarin wordt belegd. Afhankelijk van bepaalde technische overwegingen, zoals gegevensdekking, wordt een subset van de indicatoren gebruikt als basis voor het aangaan van een dialoog met specifieke onderliggende bedrijven waarin wordt belegd, in overeenstemming met de benadering van de Beleggingsbeheerder op het gebied van stewardship en engagement. In het kader van dat engagement wordt momenteel gebruikgemaakt van de indicatoren 3, 5 en 13 uit tabel 1, die betrekking hebben op de broeikasgasintensiteit, het aandeel van niet-hernieuwbare energie en de genderdiversiteit in de raad van bestuur. Ook de indicatoren 2 in tabel 2 en 3 in tabel 3, die betrekking hebben op emissies van luchtverontreinigende stoffen en het aantal verloren dagen als gevolg van letsel, ongevallen, dodelijke ongevallen of ziekte, worden gebruikt.

Duurzaamheidsindicatoren

De Beleggingsbeheerder gebruikt de indicatoren 3 en 13, die betrekking hebben op broeikasgasintensiteit en de genderdiversiteit in de raad van bestuur, als duurzaamheidsindicatoren om te bepalen of een belegging in aanmerking komt als duurzame belegging. Een van de trajecten vereist dat een bedrijf als operationeel leider van een referentiegroep moet worden beschouwd om in aanmerking te komen als duurzame belegging. Dit vereist een score die ten opzichte van de indicator tot de hoogste 20% van de referentiegroep behoort.

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:

Deze richtsnoeren en principes zijn leidend voor de op normen gebaseerde uitsluitingen van de portefeuille, zoals hierboven beschreven onder het kopje 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'. Aan de hand van gegevens van externe aanbieders wordt in kaart gebracht welke bedrijven de normen overschrijden en worden deze vervolgens uit de portefeuille 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

het Sub-Fonds neemt een aantal van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking door bepaalde emittenten uit te sluiten na een op normen en waarden gebaseerde screening. Deze screenings zijn gebaseerd op indicatoren 10 en 14, die betrekking hebben op schendingen van het VN Global Compact en controversiële wapens, uit de Technische Reguleringsnormen in de zin van de Europese SFDR.

Daarnaast gebruikt het Sub-Fonds een aantal indicatoren in het kader van de 'geen ernstige afbreuk doen'-screening, zoals uiteengezet in het antwoord op de vraag hierboven, om te toetsen of een belegging als Duurzame Belegging kan worden beschouwd.

Nadere informatie vindt u in toekomstige jaarverslagen met betrekking tot het Sub-Fonds en door op www.jpmorganassetmanagement.lu te zoeken naar 'Benadering van duurzaamheidsvoorkeuren uit hoofde van de EU MiFIDregelgevingen'.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie

stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De strategie van het Sub-Fonds kan met betrekking tot zijn algemene beleggingsbenadering en ESG-benadering als volgt worden beschreven:

Beleggingsaanpak

- Maakt gebruik van een fundamenteel, bottom-up proces voor de selectie van effecten.
- Beleggingsproces is gebaseerd op aandelenanalyse door een wereldwijd onderzoeksteam.
- Tracht bedrijven met duurzaam hoge dividenden en/of een potentieel voor duurzame dividendgroei op te sporen.

Aanpak op het vlak van ESG-factoren: ESG-promotie

- Bepaalde sectoren, bedrijven of praktijken worden uitgesloten aan de hand van criteria die gebaseerd zijn op specifieke waarden of normen.
- Minimaal 51% van de activa moet worden belegd in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken.
- Minimaal 10% van de activa moet worden belegd in duurzame beleggingen.
- Alle bedrijven hanteren goede governance-praktijken.

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?

Bij het selecteren van de beleggingen worden de volgende bindende elementen van de beleggingsstrategie gebruikt om elk van de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken:

- De verplichting om ten minste 51% van het vermogen te beleggen in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken.
- De op normen en waarden gebaseerde screening die tot de volledige uitsluiting leidt van emittenten die zijn betrokken bij activiteiten zoals het vervaardigen van controversiële wapens, onder toepassing van een maximumpercentage voor de inkomsten, productie of distributie van bedrijven die onder meer betrokken zijn bij activiteiten op het gebied van thermische kolen en tabak. Raadpleeg voor meer informatie het uitsluitingsbeleid voor het Sub-Fonds op www.ipmorganassetmanagement.lu. Zoek op de website naar uw specifieke Sub-Fonds en ga naar de rubriek met ESGinformatie.
- De vereiste dat alle emittenten in de portefeuille goede governance-praktijken moeten hanteren.

Daarnaast heeft het Sub-Fonds toegezegd om ten minste 10% van het vermogen in duurzame beleggingen te beleggen.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Het Sub-Fonds heeft zich niet vastgelegd op een bepaald minimumpercentage.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Alle beleggingen (met uitzondering van contanten en derivaten) worden gescreend om emittenten uit te sluiten waarvan bekend is dat zij de normen van goed bestuur schenden. Bovendien gelden er aanvullende criteria voor de beleggingen die deel uitmaken van de 51% van de activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten of in aanmerking komen als duurzame belegging. Deze beleggingen van het Sub-Fonds worden vergeleken met een referentiegroep. Bedrijven die op basis van governance-indicatoren niet tot de beste 80% van de referentiegroep behoren, worden uitgesloten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

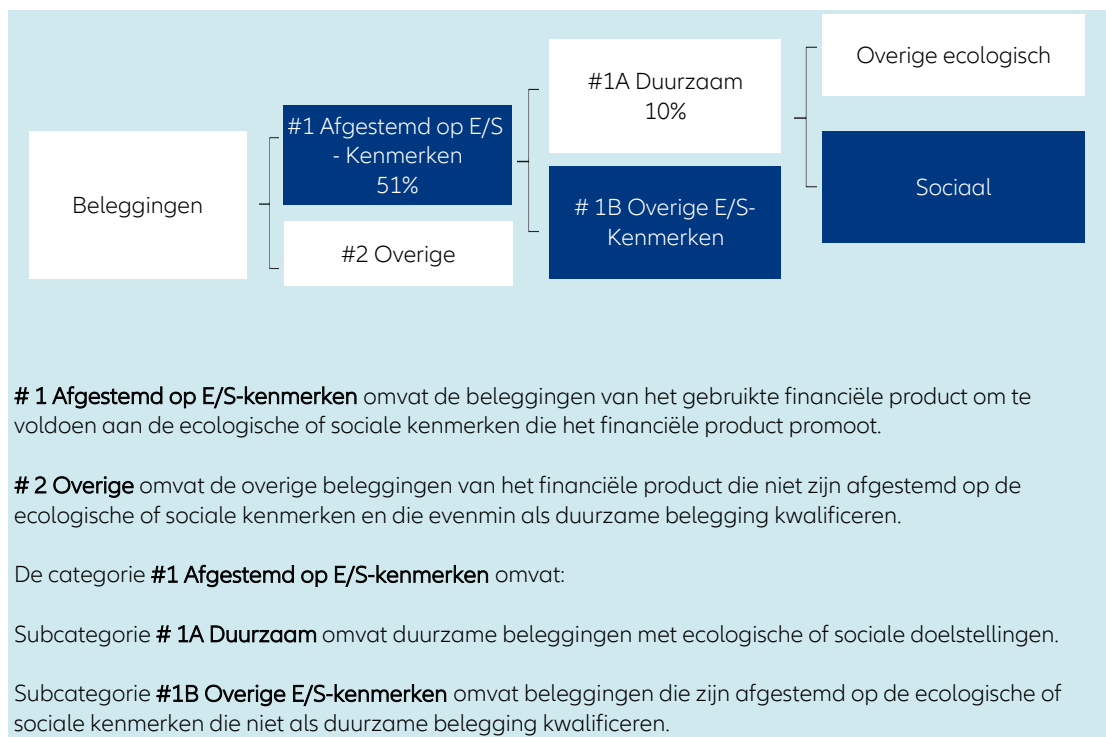
Het Sub-Fonds beoogt ten minste 51% van de activa te beleggen in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en ten minste 10% van de activa te beleggen in duurzame beleggingen. Het Sub-Fonds verbindt zich er niet toe om een deel van het vermogen specifiek te beleggen in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken, noch is er enige verplichting ten aanzien van een specifieke afzonderlijke ecologische of sociale doelstelling of een combinatie van dergelijke doelstellingen met betrekking tot de duurzame beleggingen. Daarom bevat onderstaand schema geen specifieke minimumallocatie voor ecologische of sociale doelstellingen.

Aanvullende liquide middelen, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/-fondsen (voor het beheer van inschrijvingen en terugkopen in contanten en van lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer, zijn niet inbegrepen in het percentage van de activa zoals in de onderstaande tabel weergegeven. Deze beleggingen fluctueren op basis van de in- en uitstroom van middelen en zijn ondergeschikt aan het beleggingsbeleid, met weinig tot geen impact op de beleggingsactiviteiten.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Er worden geen derivaten ingezet om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die het Sub-Fonds promoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

De portefeuille van het Sub-Fonds bestaat voor ten minste 10% uit duurzame beleggingen, maar 0% van de activa zijn gereserveerd voor duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

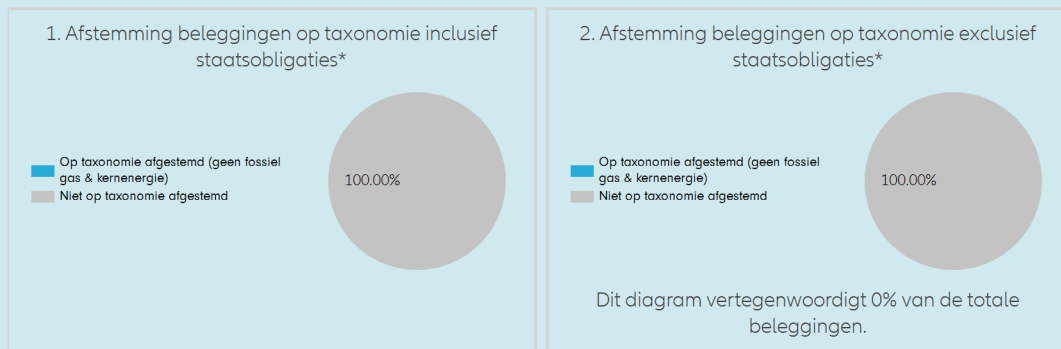
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De portefeuille van het Sub-Fonds bestaat voor ten minste 10% uit duurzame beleggingen, maar 0% van de activa zijn gereserveerd voor duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Dienovereenkomstig is 0% van de activa gereserveerd voor beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Sub-Fonds belegt ten minste 10% van de activa in duurzame beleggingen, doorgaans gespreid over activa met ecologische en sociale doelstellingen. Er zijn geen activa gereserveerd voor een specifieke individuele duurzame beleggingsdoelstelling of een combinatie van verschillende, en er is dan ook geen minimumaandeel toegezegd.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het Sub-Fonds belegt ten minste 10% van de activa in duurzame beleggingen, doorgaans gespreid over activa met ecologische en sociale doelstellingen. Er zijn geen activa gereserveerd voor een specifieke individuele duurzame beleggingsdoelstelling of een combinatie van verschillende, en er is dan ook geen minimumaandeel toegezegd.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li nkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In de categorie "Overige" vinden we bedrijven die niet voldoen aan de criteria die zijn opgesomd in het antwoord op de bovenstaande vraag – "Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?" – en dus niet als beleggingen met positieve ecologische en/of sociale kenmerken worden beschouwd. Dit zijn beleggingen die gedaan zijn voor diversificatiedoelinden.

Anvullende liquide middelen, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/-fondsen (voor het beheer van inschrijvingen en terugkopen in contanten en van lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer, zijn niet inbegrepen in het percentage van de activa zoals in de bovenstaande tabel weergegeven, ook niet in de categorie "Overige". Deze beleggingen fluctueren op basis van de in- en uitstroom van middelen en zijn ondergeschikt aan het beleggingsbeleid, met weinig tot geen impact op de beleggingsactiviteiten.

Alle beleggingen, inclusief beleggingen die onder de categorie "Overige" vallen, zijn onderhevig aan de volgende ESGminimumgaranties c.q. het volgende principe:

- De minimumgaranties uit artikel 18 van de Europese Taxonomieverordening (waaronder afstemming op de OESOrichtsoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten).
- Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur (deze omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving).
- Naleving van het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', zoals voorgeschreven in de definitie van 'duurzame belegging' in de SFDR.



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?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op de website www.ipmorganassetmanagement.lu, door te zoeken op uw specifieke Sub-Fonds en de ESG-informatie aan te klikken. of Andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html>

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

AXP Allianz Lazard Credit Opportunities

ISIN FR0010230490

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

969500NKC6IO1JG1OU63

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 duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

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?

Bij de uitvoering van haar beleggingsstrategie, aandelenanalyse en het hieronder beschreven ESG-integratieproces worden de volgende milieukenmerken in aanmerking genomen :

Milieubeleid :

- Integratie door ondernemingen van milieufactoren die aansluiten bij de sector, de geografische ligging en andere relevante materiële factoren;
- Ontwikkeling van een strategie en een systeem voor milieubeheer;
- Ontwikkeling van een klimaatstrategie.

Beheersing van impact op het milieu :

- Beperking van en aanpassing aan de opwarming van de aarde;
- Verantwoord water- en afvalbeheer;
- Behoud van biodiversiteit.

Beheer van het milieueffect van producten en diensten :

- Ecologisch ontwerp van producten en diensten;
- Milieu-innovatie.

Daarnaast bevordert de portefeuille de volgende sociale kenmerken

Respect voor mensenrechten :

- Preventie van situaties waarin de mensenrechten worden geschonden;
- Respect voor het recht op persoonlijke veiligheid en beveiliging;
- Respect voor privacy en gegevensbescherming.

Personeelsbeheer :

- Constructieve maatschappelijk dialoog;
- Opleiding en loopbaanbeheer voor menselijke ontwikkeling;
- Bevordering van diversiteit;
- Gezondheid, veiligheid en welzijn op het werk.

Beheer van de productieketen :

- Verantwoord ketenbeheer;
- Productkwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid.

Dit product gebruikt geen specifieke index om te bepalen of het in overeenstemming is met de milieu- en sociale kenmerken die het bevordert.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

De verwezenlijking van de door dit product bevorderde milieu- en sociale kenmerken wordt gemeten aan de hand van duurzaamheidsindicatoren. Hun beschrijving staat hieronder.

Op waarderingsniveau in het interne analysemodel :

De ESG-analyse van rechtstreeks aangehouden effecten is gebaseerd op een eigen model dat steunt op een interne ESG-grid. Op basis van de verschillende gegevens van onze ESG-partners (extrafinanciële analysebureaus, externe dienstverleners, enz.), de jaarverslagen van de ondernemingen en rechtstreekse uitwisselingen met hen, stellen de analisten die belast zijn met de opvolging van elk aandeel een interne ESG-rating op.

Deze rating is het resultaat van zowel een kwantitatieve benadering (energie-intensiteit, personeelsverloop, onafhankelijkheidsgraad van de raad van bestuur, enz.) als een kwalitatieve benadering (degelijkheid van het milieubeleid, werkgelegenheidsstrategie, bekwaamheid van de bestuurders, enz.)

Elke E-, S- en G-pijler krijgt een waardering tussen 1 en 5 op basis van minimaal vijf relevante sleutelindicatoren per dimensie.

Deze interne ESG-ratings worden geïntegreerd in de waarderingsmodellen via de Beta die wordt gebruikt om de gewogen gemiddelde kapitaalkosten te bepalen voor het aandelenbeheer en in het selectieproces van emittenten en bij het bepalen van hun portefeuillegewicht voor het obligatiebeheer.

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?

De SFDR-definitie van duurzame investeringen is gebaseerd op de selectie van indicatoren die een aanzienlijke bijdrage aan een of meer milieu- of sociale doelstellingen aantonen, met dien verstande dat deze investeringen geen significante schade toebrengen aan een van deze doelstellingen en dat de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd goede bestuurspraktijken toepassen.

De gebruikte milieu-indicatoren zijn de volgende :

- Koolstofvoetafdruk (PAI 2);
- Koolstofintensiteit (PAI 3);
- Impliciete temperatuurstijging (ITR);
- Aantal koolstofarme octrooien.

De gebruikte sociale indicatoren zijn

- % vrouwen in het uitvoerend management;
- Aantal uren opleiding voor werknemers;
- Dekking van sociale voordelen;
- Diversiteitsbeleid van het management.

Substantiële bijdrage wordt gemeten door per indicator drempels toe te passen. Voor de temperatuurdrempel bijvoorbeeld moet een bedrijf bijdragen tot een maximale temperatuurstijging van 2 graden.

Het gebruik van deze criteria is onderworpen aan de onafhankelijke controle van de afdeling Risk and Compliance, in het kader van het ESG Risk Committee. Een gedetailleerde beschrijving van de gebruikte methode om een duurzame investering te kwalificeren is te vinden op de website van Lazard Frères Gestion onder de rubriek "duurzame investeringsmethodologie".

www.lazardfreresgestion.fr/FR/ESG-ISR/Notre-approche_147.html#section05

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De afwezigheid van materiële schade wordt beoordeeld op basis van alle PAI-indicatoren die zijn opgenomen in tabel 1 van bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van 6 april 2022. In geval van onvoldoende dekking van het beleggingsuniversum voor bepaalde indicatoren, kunnen bij wijze van uitzondering vervangingscriteria worden gebruikt (zoals voor PAI 12, gebruik van een indicator over managementaandacht voor diversiteit). Deze vervanging is onderworpen aan de onafhankelijke controle van de afdeling Risico en Naleving, binnen het kader van het ESG-risicocomité. De substitutie-indicatoren worden ook voorgesteld op de website van Lazard Frères Gestion onder de rubriek "methodologie voor duurzaam beleggen": www.lazardfreresgestion.fr/FR/ESG-ISR/Notre-approche_147.html#section05.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Belangrijke negatieve duurzaamheidseffectindicatoren (PAI) worden op twee niveaus in aanmerking genomen :

- enerzijds worden ze geïntegreerd in de interne analyse van elk gevolgd effect, uitgevoerd door onze analisten/managers in de interne ESG-analyseroosters.
- Anderzijds worden ze gebruikt om het aandeel duurzame beleggingen te beoordelen.

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:

Naleving van minimale arbeids- en mensenrechtenwaarborgen (OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten) en de acht kernconventies van de Internationale Arbeidsorganisatie is een belangrijk criterium om na te gaan of ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd#_fnd_cnd_opc_opc[4]_## goede bestuurspraktijken toepassen.

Daarom gaan wij als onderdeel van ons DNSH-proces na of de onderneming een due diligence-beleid inzake arbeidsrechten toepast volgens de acht kernconventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (PAI 10). Wij zorgen er ook voor dat de betrokken ondernemingen goede bestuurspraktijken toepassen door een minimale externe rating voor de pijler Governance vast te stellen.

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.

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

Het eigen model voor ESG-analyse van ondernemingen in portefeuille houdt rekening met alle indicatoren betreffende de belangrijkste negatieve duurzaamheidseffecten van ondernemingen (PAI).

Deze indicatoren worden geïntegreerd in de interne rasters die de ESG-rating van het aandeel mogelijk maken, waarmee rekening wordt gehouden in de waarderingssystemen via de Beta die wordt gebruikt om de gewogen gemiddelde kapitaalkosten voor het aandelenbeheer te bepalen en bij de selectie van emittenten en de bepaling van hun portefeuillengewicht voor het obligatiebeheer.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie wordt beschreven in het prospectus.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

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 verplichte elementen die worden gebruikt in het kader van de beleggingsstrategie om de milieu- en sociale doelstellingen die dit product bevordert, te behalen, omvatten voor de directe lijnen in de portefeuille:

- Het percentage niet-financiële analyse
Het percentage niet-financiële analyse van de beleggingen van het product in individuele effecten is, naargelang de beleggingscategorieën van het product, groter dan:
 - 90% voor aandelen uitgegeven door largecaps met hoofdzetel in 'ontwikkelde' landen, schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogwaardige kredietrating, staatsobligaties uitgegeven door ontwikkelde landen;
 - 75% voor aandelen uitgegeven door largecaps met hoofdzetel in 'opkomende' landen, aandelen uitgegeven door small- en midcaps, schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating en staatsobligaties uitgegeven door 'opkomende' landen'.

Deze cijfers zijn uitgedrukt als percentage van de totale activa.

- De gemiddelde ESG-rating van de portefeuille
De analisten-beheerders vergewissen zich ervan dat de gewogen gemiddelde ESGrating van de portefeuille hoger is dan het gemiddelde van het referentie-universum door gebruik te maken van de niet-financiële rating van Moody's ESG Solutions.

Het ESG-referentie-universum van de portefeuille is:

Bovendien hanteert de beheermaatschappij uitsluitingen vóór er wordt belegd:

- Normatieve uitsluitingen met betrekking tot controversiële wapens (clustermunitie, antipersoonsmijnen, biologische en chemische wapens) en tot schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties.
- Sectorale uitsluitingen (tabak en thermische kolen).
- Geografische uitsluitingen (belastingparadijzen die op de FATF-lijst staan).

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?

De kwaliteit van het bestuur is altijd een bepalend criterium geweest in ons beleggingsbeleid. Daarom is de rating van de G-pijler binnen de interne ESG-roosters licht overwogen: 40% van de totale ESG-rating van ondernemingen, tegenover 30% voor de E- en S-pijlers.

Bij de analyse van de ESG-prestaties van ondernemingen houden de analisten/managers rekening met de volgende aspecten

- de onafhankelijkheid, competentie en diversiteit van de raad van bestuur of de raad van commissarissen;
- de kwaliteit van het management;
- de kwaliteit van de financiële en niet-financiële communicatie;
- de transparantie en consistentie van de beloning van bestuurders.

Daarnaast wordt in ons stem- en engagementbeleid systematisch rekening gehouden met criteria van goed bestuur.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

De portefeuille bevordert milieu/sociale (E/S) kenmerken zonder duurzaam beleggen als doelstelling te hebben.

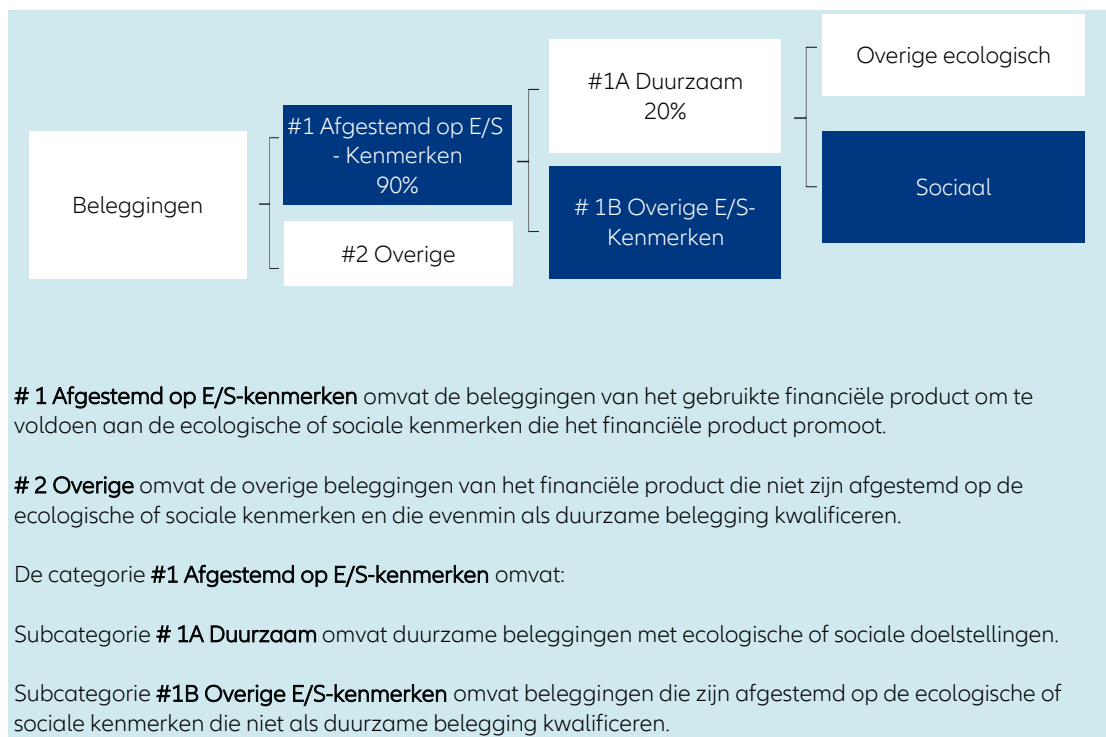
Het minimumaandeel duurzame beleggingen in de zin van artikel 2, lid 17, van de FRR bedraagt 40% van het nettovermogen.

Dit minimum omvat alle investeringen met een milieudoelstelling die al dan niet in overeenstemming is met de EU-taxonomie of met een sociale doelstelling. Sommige activiteiten kunnen aan meer dan één doelstelling bijdragen.

De portefeuille zal ten minste % van zijn activa beleggen in investeringen die afgestemd zijn op E/S-kenmerken.

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?

Het product maakt geen gebruik van derivaten om milieu- of sociale kenmerken te bereiken.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Niet van toepassing.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

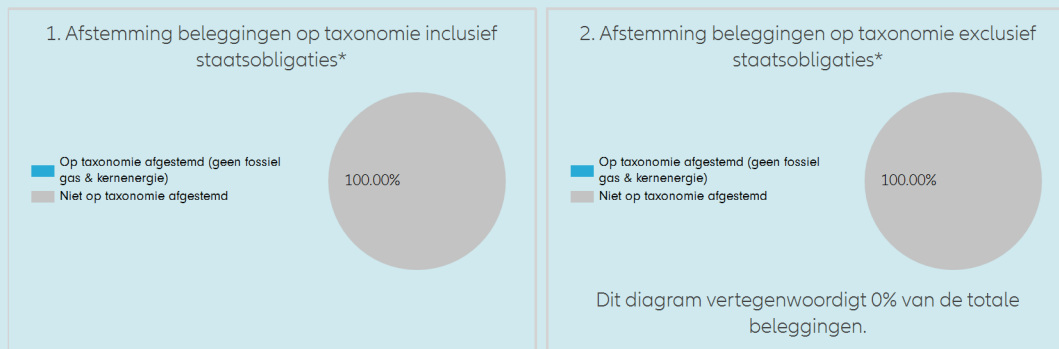


zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹ ?

- Ja In fossiel gas In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het minimumpercentage investeringen in overgangs- en ontsluitingsactiviteiten bedraagt volgens de EU-taxonomie %.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Dit product heeft geen minimumaandeel duurzame beleggingen met ecologische doelstelling zonder afstemming op de Europese taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Dit product heeft geen minimumaandeel duurzame beleggingen met sociale doelstelling.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li 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?

De meeste ICB's die naast directe participaties worden geselecteerd, zijn onderworpen aan een ESG-proces dat ten minste gelijkwaardig is aan dat beschreven voor directe participaties.

Voor ICB's die door externe beheersvennootschappen worden beheerd, neemt Lazard Frères Gestion kennis van hun ESG-integratieprocessen en selecteert voornamelijk fondsen met een ESG-integratie die ten minste gelijkwaardig is aan die beschreven voor directe effecten of die milieu- of sociale kenmerken bevorderen in de zin van artikel 8 van de FRR-verordening.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit product gebruikt geen specifieke index om te bepalen of het in overeenstemming is met de milieu- en sociale kenmerken die het uitdraagt.

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over dit product kunt u vinden op de website van LAZARD FRERES GESTION SAS. Op aanvraag wordt gratis een exemplaar op papier ter beschikking gesteld. Informatie over de vroegere prestaties van het product in de voorbije jaren en de berekeningen van de prestatiescenario's vindt u op het volgende adres of
Andere product specifieke informatie is te vinden op de website:

<https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html>

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

AXP Allianz Lazard Patrimoine Opportunities

ISIN FR0007028543

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

96950014X56THWFAPP09

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 40% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

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?

Bij de uitvoering van haar beleggingsstrategie, aandelenanalyse en het hieronder beschreven ESG-integratieproces worden de volgende milieukenmerken in aanmerking genomen:

Milieubeleid:

- Integratie door ondernemingen van milieufactoren die aansluiten bij de sector, de geografische ligging en andere relevante materiële factoren
- Ontwikkeling van een strategie en een systeem voor milieubeheer
- Ontwikkeling van een klimaatstrategie

Beheersing van impact op het milieu:

- Beperking van en aanpassing aan de opwarming van de aarde
- Verantwoord water- en afvalbeheer
- Behoud van biodiversiteit

Beheer van het milieueffect van producten en diensten :

- Ecologisch ontwerp van producten en diensten
- Milieu-innovatie

Daarnaast bevordert de portefeuille de volgende sociale kenmerken

Respect voor mensenrechten :

- Preventie van situaties waarin de mensenrechten worden geschonden
- Respect voor het recht op persoonlijke veiligheid en beveiliging
- Respect voor privacy en gegevensbescherming

Personeelsbeheer :

- Constructieve maatschappelijk dialoog
- Opleiding en loopbaanbeheer voor menselijke ontwikkeling
- Bevordering van diversiteit
- Gezondheid, veiligheid en welzijn op het werk

Beheer van de productieketen :

- Verantwoord ketenbeheer
- Productkwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid

Dit product gebruikt geen specifieke index om te bepalen of het in overeenstemming is met de milieu- en sociale kenmerken die het bevordert.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

De verwezenlijking van de door dit product bevorderde milieu- en sociale kenmerken wordt gemeten aan de hand van duurzaamheidsindicatoren. Hun beschrijving staat hieronder.

Op waarderingsniveau in het interne analysemodel:

De ESG-analyse van rechtstreeks aangehouden effecten is gebaseerd op een eigen model dat steunt op een interne ESG-grid. Op basis van de verschillende gegevens van onze ESG-partners (extrafinanciële analysebureaus, externe dienstverleners, enz.), de jaarverslagen van de ondernemingen en rechtstreekse uitwisselingen met hen, stellen de analisten die belast zijn met de opvolging van elk aandeel een interne ESG-rating op.

Deze rating is het resultaat van zowel een kwantitatieve benadering (energie- intensiteit, personeelsverloop, onafhankelijkheidsgraad van de raad van bestuur, enz.) als een kwalitatieve benadering (degelijkheid van het milieubeleid, werkgelegenheidsstrategie, bekwaamheid van de bestuurders, enz.)

Elke E-, S- en G-pijler krijgt een waardering tussen 1 en 5 op basis van minimaal vijf relevante sleutelindicatoren per dimensie.

Controle van de elementen van de beleggingsstrategie met een externe dataprovider:

Om de betrouwbaarheid van het interne model te bevestigen, vergelijken de met het beheer belaste analisten bovendien de gemiddelde ESG-rating van de portefeuille met die van zijn ESG-referentie-universum aan de hand van de ESG Solutions-ratings van Moody's.

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?

De SFDR-definitie van duurzame investeringen is gebaseerd op de selectie van indicatoren die een aanzienlijke bijdrage aan een of meer milieu- of sociale doelstellingen aantonen, met dien verstande

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

dat deze investeringen geen significante schade toebrengen aan een van deze doelstellingen en dat de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd goede bestuurspraktijken toepassen.

De gebruikte milieu-indicatoren zijn de volgende:

- Koolstofvoetafdruk (PAI 2)
- Koolstofintensiteit (PAI 3)
- Impliciete temperatuurstijging (ITR)
- Aantal koolstofarme octrooien

De gebruikte sociale indicatoren zijn

- vrouwen in het uitvoerend management
- Aantal uren opleiding voor werknemers
- Dekking van sociale voordelen
- Diversiteitsbeleid van het management

Het gebruik van deze criteria is onderworpen aan de onafhankelijke controle van de afdeling Risk and Compliance, in het kader van het ESG Risk Committee.

Een gedetailleerde beschrijving van de gebruikte methode om een duurzame investering te kwalificeren is te vinden op de website van Lazard Frères Gestion onder de rubriek "duurzame investeringsmethodologie".

www.lazardfreresgestion.fr/FR/ESG-ISR/Notre-approche_147.html#section05

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De afwezigheid van materiële schade wordt beoordeeld op basis van alle PAI- indicatoren die zijn opgenomen in tabel 1 van bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van 6 april 2022. In geval van onvoldoende dekking van het beleggingsuniversum voor bepaalde indicatoren, kunnen bij wijze van uitzondering vervangingscriteria worden gebruikt (zoals voor PAI 12, gebruik van een indicator over managementaandacht voor diversiteit). Deze vervanging is onderworpen aan de onafhankelijke controle van de afdeling Risico en Naleving, binnen het kader van het ESG-risicocomité. De substitutie-indicatoren worden ook voorgesteld op de website van Lazard Frères Gestion onder de rubriek "methodologie voor duurzaam beleggen".

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Belangrijke negatieve duurzaamheidseffectindicatoren (PAI) worden op twee niveaus in aanmerking genomen:

- enerzijds worden ze geïntegreerd in de interne analyse van elk gevolgd effect, uitgevoerd door onze analisten/managers in de interne ESG-analyseroosters.
- Anderzijds worden ze gebruikt om het aandeel duurzame beleggingen te beoordelen.

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:***

Naleving van minimale arbeids- en mensenrechtenwaarborgen (OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten) en de acht kernconventies van de Internationale Arbeidsorganisatie is een belangrijk criterium om na te gaan of ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd goede bestuurspraktijken toepassen.

Daarom gaan wij als onderdeel van ons DNSH-proces na of de onderneming een due diligence-beleid

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.

inzake arbeidsrechten toepast volgens de acht kernconventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (PAI 10). Wij zorgen er ook voor dat de betrokken ondernemingen goede bestuurspraktijken toepassen door een minimale externe rating voor de pijler Governance vast te stellen.

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

Het eigen model voor ESG-analyse van ondernemingen in portefeuille houdt rekening met alle indicatoren betreffende de belangrijkste negatieve duurzaamheidseffecten van ondernemingen (PAI).

Deze indicatoren worden geïntegreerd in de interne rasters die de ESG-rating van het aandeel mogelijk maken, waarmee rekening wordt gehouden in de waarderingsmodellen via de Beta die wordt gebruikt om de gewogen gemiddelde kapitaalkosten voor het aandelenbeheer te bepalen en bij de selectie van emittenten en de bepaling van hun portefeuillengewicht voor het obligatiebeheer.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie voor dit financiële product wordt uiteengezet in het [prospectus](#).

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

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 verplichte elementen die in het kader van de beleggingsstrategie worden gebruikt om de met dit product nastreefde milieu- en sociale doelstellingen te bereiken, omvatten voor de directe effecten in de portefeuille :

- Het percentage extra-financiële analyse
Het percentage extra-financiële analyse van de beleggingen van het product in levende effecten bedraagt meer dan 90%.
Dit percentage wordt uitgedrukt als percentage van de totale activa.

- Gemiddelde ESG-rating van de portefeuille
De beheersanalisten zorgen ervoor dat de gewogen gemiddelde ESG-rating van de portefeuille hoger is dan het gemiddelde van het referentie-universum door gebruik te maken van de extrafinanciële ratingbenchmark van Moody's ESG Solutions, na eliminatie van de 20% effecten met de laagste rating.
Het ESG-referentie-universum van de portefeuille is :
Aandelen: MSCI World Bloomberg Code: MSDEWIN Index ;
Vastrentende waarden: 90% BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index Total Return EUR Bloomberg Code: ER00 Index ;
10% ICE BofA Euro Non-Financial Fixed & Floating Rate High Yield Constrained Index
Bloomberg-code: HEAE-index

Bovendien voert de beheermaatschappij uitsluitingen uit vóór de belegging:

Normatieve uitsluitingen met betrekking tot controversiële wapens (clustermunitie, antipersoonsmijnen, biologische en chemische wapens) en schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties.

- Sectorale uitsluitingen (tabak en thermische kolen).

Voor meer informatie kunt u de "Transparantiecodelijst" raadplegen.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

N/A

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?

De kwaliteit van het bestuur is altijd een bepalend criterium geweest in ons beleggingsbeleid. Daarom is de rating van de G-pijler binnen de interne ESG-roosters licht overwogen: 40% van de totale ESG-rating van ondernemingen, tegenover 30% voor de E- en S-pijlers.

Bij de analyse van de ESG-prestaties van ondernemingen houden de analisten/managers rekening met de volgende aspecten

- de onafhankelijkheid, competentie en diversiteit van de raad van bestuur of de raad van commissarissen
- de kwaliteit van het management
- de kwaliteit van de financiële en niet-financiële communicatie
- de transparantie en consistentie van de beloning van bestuurders.

Daarnaast wordt in ons stem- en engagementbeleid systematisch rekening gehouden met criteria van goed bestuur.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

De portefeuille bevordert milieu/sociale (E/S) kenmerken zonder duurzaam beleggen als doelstelling te hebben.

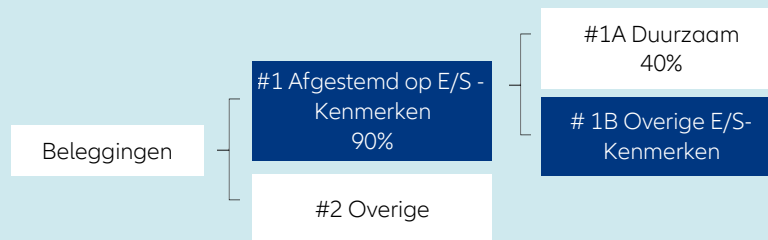
Het minimumaandeel duurzame beleggingen in de zin van artikel 2, lid 17, van de FRR bedraagt 40% van het nettovermogen.

Dit minimum omvat alle investeringen met een milieudoelstelling die al dan niet in overeenstemming is met de EU-taxonomie of met een sociale doelstelling. Sommige activiteiten kunnen aan meer dan één doelstelling bijdragen.

De portefeuille zal ten minste 90% van zijn activa beleggen in investeringen die afgestemd zijn op E/S-kenmerken.

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.



1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Het product maakt geen gebruik van derivaten om milieu- of sociale kenmerken te bereiken.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het minimumpercentage van aanpassing aan de taxonomie van de Europese Unie is 0%.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

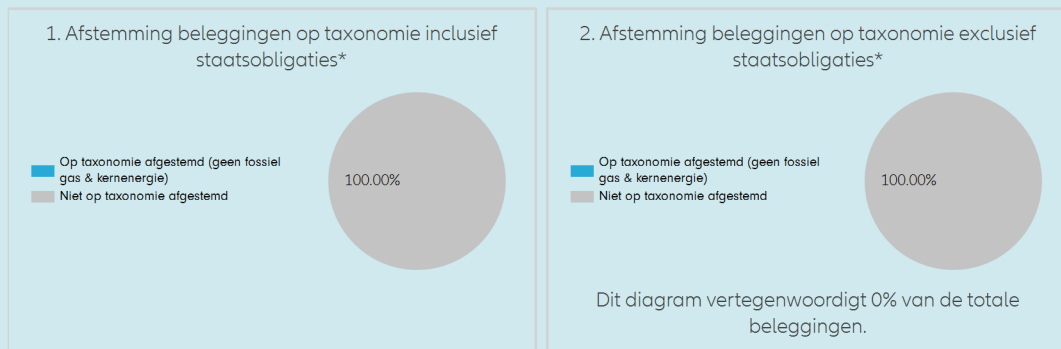


zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

- Ja In fossiel gas In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het minimumpercentage investeringen in overgangsactiviteiten en ondersteunende activiteiten ontsluitende activiteiten in de zin van de taxonomie van de Europese Unie is 0%.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Dit product heeft een minimumaandeel van % duurzame investeringen met een milieudoelstelling vastgesteld die niet zijn afgestemd op de Europese taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Voor dit product is geen minimumaandeel sociaal duurzaam beleggen vastgesteld.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li 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?

De beleggingen in categorie "#2 Overige" zijn uitsluitend beleggingen in ICB's.

De meerderheid van de ICB's die naast de directe participaties worden geselecteerd, zijn onderworpen aan een ESG-proces dat minstens gelijkwaardig is aan het proces dat voor de directe participaties wordt beschreven.

Voor ICB's die door externe beheersvennootschappen worden beheerd, neemt Lazard Frères Gestion nota van hun ESG-integratieprocessen en selecteert voornamelijk fondsen met een ESG-integratie die ten minste gelijkwaardig is aan die beschreven voor directe deelnemingen of die milieu- of sociale kenmerken bevorderen in de zin van artikel 8 van de FRR-verordening.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit product gebruikt geen specifieke index om te bepalen of het in overeenstemming is met de milieu- en sociale kenmerken die het uitdraagt.

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

N/A

Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

N/A

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

N/A

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

N/A



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het product is te vinden op: http://be.lazardfreresgestion.com/EN/Fonds_71.html

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

AXP Allianz M&G Dynamic Allocation

ISIN LU1582988058

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300PZ80BI5Q8OS924

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 duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

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 Fonds promoot het gebruik van een Uitsluitende benadering (zoals hieronder gedefinieerd):

Het Fonds sluit bepaalde potentiële beleggingen uit van zijn beleggingsuniversum om eventuele negatieve effecten op het milieu en de samenleving te beperken. Voor gesecuritiseerde beleggingen zoals door activa gedekte effecten (Asset Backed Securities, ofwel ABS) omvat dit tevens een beoordeling aan de hand van de eigen scoringsmethode van de Beleggingsbeheerder ("Uitsluitende benadering"). Dienovereenkomstig promoot de Beleggingsbeheerder milieu- en/of sociale kenmerken door bepaalde beleggingen uit te sluiten die nadelige gevolgen hebben voor de ESG-factoren.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Fonds gepromote ecologische en/of sociale kenmerken te verwezenlijken.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

De geselecteerde duurzaamheidsindicatoren om aan te tonen dat de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken zijn behaald, zijn:

- Uitsluitende benadering: Percentage (%) van de IW aangehouden in uitgesloten investeringen
- Uitsluitende benadering: Percentage (%) van door activa gedekte effecten onder de drempelwaarde van de Beleggingsbeheerder ter afstemming.

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 Fonds kan beleggen in elk type duurzame beleggingen, d.w.z. beleggingen met een ecologische en/of een sociale doelstelling. Het Fonds is niet verplicht de voorkeur te geven aan een bepaald type duurzame belegging.

De Beleggingsbeheerder gebruikt een reeks eigen tests op basis van beschikbare gegevens om te bepalen of en hoe een belegging een positieve bijdrage levert aan ecologische en sociale doelstellingen.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Duurzame beleggingen die het Fonds voornemens is te doen, brengen geen aanzienlijke schade toe aan een duurzame ecologische of sociale beleggingsdoelstelling omdat die moeten slagen voor een reeks tests, waaronder:

- Of ze een aanzienlijke blootstelling hebben aan ondernemingen die de Beleggingsbeheerder schadelijk acht
- De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten die worden overwogen om de belegging onverenigbaar maken met duurzaam beleggen (schendingen van de beginselen van het VN Global Impact of de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, sociale schendingen door overheden zoals sancties opgelegd krijgen, negatieve effecten op gebieden met een gevoelige biodiversiteit).
- Andere indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten maken deel uit van een beoordeling van het wezenlijke karakter om te begrijpen of posities verenigbaar zijn met duurzaam beleggen.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het onderzoeksproces van de Beleggingsbeheerder omvat het overwegen van de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten (indicatoren voor de belangrijkste nadelige gevolgen) voor alle beleggingen waarvan gegevens beschikbaar zijn (d.w.z. niet alleen voor duurzame beleggingen), waardoor de Beleggingsbeheerder met kennis van zaken beleggingsbeslissingen kan nemen.

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten die het Fonds overweegt, worden gebruikt als onderdeel om inzicht te krijgen in de operationele praktijken van de door het Fonds aangekochte beleggingen.

De door het Fonds aangehouden beleggingen worden vervolgens voortdurend gemonitord en elk kwartaal geëvalueerd.

Nadere informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee door de Beleggingsbeheerder rekening wordt gehouden, vindt u in de Bijlage bij de informatieverschaffing over het Fonds op de website van de Beleggingsbeheerder.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?
Details:

Alle door het Fonds aangekochte beleggingen moeten slagen voor de tests op het gebied van goed bestuur van de Beleggingsbeheerder, en daarnaast moeten duurzame beleggingen ook slagen voor tests om te bevestigen dat ze geen aanzienlijke schade aanrichten, zoals hierboven beschreven. Deze tests omvatten een overweging van de OESO-richtsnoeren en de leidende beginselen van de VN (UN Guiding Principles).

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

voor duurzame beleggingen zijn de belangrijkste nadelige gevolgen een essentieel onderdeel van de beoordeling of dergelijke beleggingen geen aanzienlijke schade veroorzaken, zoals hierboven uitgelegd. Voor overige beleggingen omvat het onderzoeksproces van de Beleggingsbeheerder het overwegen van de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten (indicatoren voor de belangrijkste nadelige gevolgen) voor alle beleggingen waarvan gegevens beschikbaar zijn, waardoor de Beleggingsbeheerder met kennis van zaken beleggingsbeslissingen kan nemen, zoals hierboven uitgelegd.

Nadere informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee door de Beleggingsbeheerder rekening wordt gehouden, vindt u in de Bijlage bij de informatieverstrekking over het Fonds op de website van de Beleggingsbeheerder. In het jaarverslag van het Fonds wordt informatie verstrekt over de manier waarop rekening is gehouden met de belangrijkste nadelige gevolgen.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het overwegen van ESG-factoren is volledig geïntegreerd in zowel de analyse als de beleggingsbeslissingen.

Om effecten voor aankoop te identificeren, verkleint de Beleggingsbeheerder het potentiële beleggingsuniversum als volgt:

- De ESG-criteria genoemde uitsluitingen worden uitgefilterd.
- Vanuit dit beperkte beleggingsuniversum, wijst de Beleggingsbeheerder kapitaal toe aan verschillende soorten activa in overeenstemming met het hierboven toegelichte proces. Binnen elke activaklasse voert de Beleggingsbeheerder een verdere analyses uit, waaronder het overwegen van ESG-factoren om beleggingskansen te identificeren en benutten.

De ESG-criteria van het Fonds zijn minimaal van toepassing op:

- 90% van de aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten van beleggingskwaliteit en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;

75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met een grote kapitalisatie in opkomende landen; aandelen uitgegeven door ondernemingen met een kleine en middelgrote kapitalisatie in welk land dan ook; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoge kredietrating en staatsschuld uitgegeven door landen in opkomende markten.

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 volgende elementen zijn bindend als onderdeel van de strategie van de Beleggingsbeheerder voor dit Fonds:

- De uitsluitingen van het Fonds;
- De hoeveelheid van het Fonds dat is afgestemd op de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken), zoals beschreven in de rubriek "Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?"; en
- Minimumniveaus m.b.t. duurzame beleggingen, zoals beschreven in de rubriek "Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?".

Wanneer dit in het belang van de beleggers is, kan het Fonds tijdelijk afwijken van één van deze of meerdere elementen, bijvoorbeeld als de Beleggingsbeheerder het verstandig acht om als reactie op de marktomstandigheden een aanzienlijke hoeveelheid contanten aan te houden.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

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?

De Beleggingsbeheerder hanteert een gegevensgestuurde kwantitatieve test inzake goed bestuur die wordt gebruikt om beleggingen in ondernemingen te overwegen. M&G sluit beleggingen in effecten uit die niet slagen voor de test inzake goed bestuur van de Beleggingsbeheerder. Bij de beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur zal de Beleggingsbeheerder minimaal rekening houden met zaken die hij als relevant beschouwt voor de vier vastgestelde pilaren voor goed bestuur (goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving).



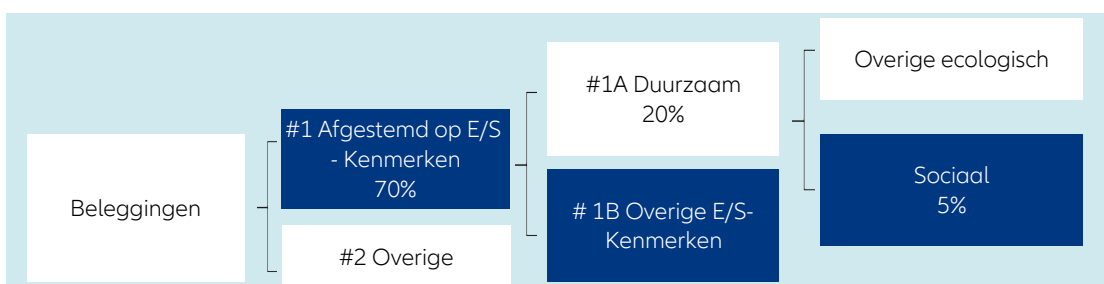
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

De Beleggingsbeheerder verwacht dat minimaal 70% van het Fonds is afgestemd op de gepromote E/S-kenmerken. Minimaal 20% van het Fonds zal uit Duurzame beleggingen bestaan.

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.



1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten kunnen als afgestemd op de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken worden beschouwd op de volgende basis:

Uitsluitingen:

- Wanneer een derivaat blootstelling aan één enkele naam vertegenwoordigt, moet het een voor het Fonds toegestane belegging betreffen.
- Wanneer een derivaat blootstelling aan een gediversifieerde financiële index vertegenwoordigt, moet dat een aantoonbare afstemming op de gepromote kenmerken opleveren.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

0%

Hoewel de minimale verplichte toewijzing aan op de taxonomie afgestemde duurzame beleggingen 0% is, staat het het Fonds vrij dergelijke beleggingen toe te wijzen die deel uitmaken van zijn totale toewijzing aan duurzame beleggingen met ecologische doelstellingen.

Om te bepalen of aan de EU-taxononomie 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.

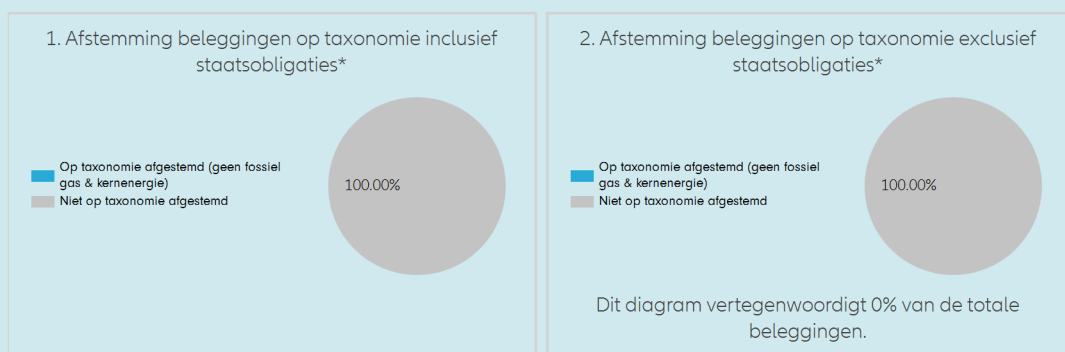
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxononomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen¹?

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxononomie 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?



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxononomie zijn afgestemd?

5%



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het Fonds kan contanten, met contanten vergelijkbare middelen en geldmarktfondsen, FX, rentederivaten en soortgelijke derivaten (waaronder mogelijk bepaalde technische transacties zoals staatsobligatiefutures die worden gebruikt voor durationtransacties) aanhouden als "Overige" beleggingen voor elk doel dat volgens het beleggingsbeleid van het Fonds is toegestaan. Er worden geen minimale ecologische of sociale beschermingsmaatregelen toegepast.

Derivaten die worden gebruikt om beleggingsposities in te nemen in gediversifieerde financiële indexen (met uitzondering van technische transacties), en fondsen (d.w.z. icbe's en andere icb's) kunnen die aanhouden om welke reden dan ook die volgens het beleggingsbeleid van het Fonds is toegestaan en zullen worden onderworpen aan minimale ecologische of sociale beschermingstests die de Beleggingsbeheerder passend acht, bijvoorbeeld een minimale gewogen ESG-scoretest.

Het Fonds kan als Overige beleggingen tevens beleggingen aanhouden waarvan onvoldoende gegevens bestaan om te bepalen of de beleggingen zijn afgestemd op de gepromote kenmerken.

Het is ook mogelijk dat het Fonds beleggingen aanhoudt die niet in overeenstemming zijn met de gepromote kenmerken, bijvoorbeeld als gevolg van een fusie of een andere corporate action, of doordat de kenmerken van een eerder verworven belegging wijzigen. Wanneer dit gebeurt, zal het Fonds er doorgaans naar streven deze in het belang van de beleggers van de hand te doen, maar dat is niet altijd onmiddellijk mogelijk.



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?

Nee

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing

Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

Niet van toepassing

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

Niet van toepassing



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: www.mandg.com/country-specific-fund-literature

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

AXP Allianz M&G Global Listed infrastructure

ISIN LU1665237969

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

222100K85SU14IF7PW30

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 duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 51% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Fonds bevordert het gebruik van een uitsluitingsbenadering en doet investeringen die zijn afgestemd op de SDG's (zoals hieronder gedefinieerd):

Het Fonds sluit bepaalde potentiële beleggingen uit zijn beleggingsuniversum uit om potentiële negatieve milieu- en sociale effecten te beperken en om te helpen duurzamere resultaten te behalen ("uitsluitingsbenadering").

Het Fonds beschouwt de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (SDG's) als onderdeel van zijn beleggingsproces en de duurzaamheidsthema's die door de beheerder in overweging worden genomen, zijn gebaseerd op de SDG's als een relevant kader voor het meten van de bijdrage aan duurzaamheidsfactoren ("SDG-afstemming"). Ten minste 70% van de beleggingen van het Fonds naar waarde zal bestaan uit beleggingen die volgens de beheerder verband houden met duurzaamheidsthema's.

Er zijn geen benchmarks aangewezen om de door het Fonds bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

De geselecteerde duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken aan te tonen zijn

- Uitsluitende benadering: Percentage (%) van de intrinsieke waarde aangehouden in uitgesloten beleggingen
- Afstemming op de SDG's: Percentage (%) van de investeringen naar waarde afgestemd op de SDG's

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 Fonds kan alle soorten duurzame beleggingen toewijzen, d.w.z. beleggingen met een milieu- en/of sociale doelstelling. Het Fonds is niet verplicht de voorkeur te geven aan een bepaald type duurzame belegging.

De beheerder gebruikt een reeks eigen testen op basis van beschikbare gegevens om te bepalen of en hoe een belegging een positieve bijdrage levert aan sociale en milieudoelstellingen.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De duurzame beleggingen die het Fonds beoogt te doen, doen geen significante afbreuk aan een duurzame milieu- of sociale beleggingsdoelstelling, aangezien zij een reeks testen moeten doorstaan, waaronder:

1. Of zij een aanzienlijke blootstelling vertegenwoordigen aan bedrijven die de beheerder schadelijk acht;
2. Belangrijke indicatoren van negatieve gevolgen die de investering onverenigbaar maken met duurzame investeringen (schendingen van de beginselen van het VN-Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, sociale schendingen door overheden zoals de toepassing van sancties, negatieve gevolgen voor biodiversiteitshaarden); en
3. Andere belangrijke negatieve effectindicatoren maken deel uit van een materialiteitsbeoordeling om te begrijpen of de blootstellingen stroken met duurzaam beleggen.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het onderzoeksproces van de beheerder omvat de overweging van belangrijke negatieve impactindicatoren voor alle investeringen waarvoor gegevens beschikbaar zijn (d.w.z. niet alleen duurzame investeringen), zodat de beheerder met kennis van zaken investeringsbeslissingen kan nemen.

De overweging door het Fonds van belangrijke negatieve effectindicatoren wordt gebruikt als onderdeel van het inzicht in de operationele praktijken van de door het Fonds aangekochte investeringen.

De door het Fonds aangehouden beleggingen worden vervolgens voortdurend gecontroleerd en elk kwartaal geëvalueerd.

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:

Alle door het Fonds aangekochte beleggingen moeten de tests inzake goed bestuur van de beheerder doorstaan en daarnaast moeten duurzame beleggingen ook de tests doorstaan om te bevestigen dat zij geen significante schade veroorzaken, zoals hierboven beschreven. Deze tests omvatten de OESO-richtlijnen en de VN-richtlijnen.

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.

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

Voor duurzame investeringen zijn belangrijke negatieve effecten een belangrijk element bij de beoordeling of deze investeringen geen aanzienlijke schade veroorzaken, zoals hierboven uiteengezet. Voor andere investeringen omvat het onderzoeksproces van de beheerder de overweging van de primaire negatieve effectindicatoren voor alle investeringen waarvoor gegevens beschikbaar zijn, zodat de beheerder met kennis van zaken investeringsbeslissingen kan nemen, zoals hierboven uiteengezet.

In het jaarverslag van het Fonds zal informatie worden verstrekt over de wijze waarop met de belangrijkste negatieve effecten rekening is gehouden.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Duurzaamheidsoverwegingen, waaronder ESG-factoren, worden volledig geïntegreerd in de analyse en de beleggingsbeslissingen, en spelen een belangrijke rol bij het bepalen van het beleggingsuniversum en de opbouw van de portefeuille. Het Fonds houdt rekening met de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's) als onderdeel van zijn beleggingsproces en de duurzaamheidsthema's die door de beheerder in overweging worden genomen, zijn gebaseerd op de SDG's als een relevant kader voor het meten van de bijdrage aan duurzaamheidsfactoren ("SDG-afstemming").

Daarbij beoordeelt de beheerder ondernemingen waarin wordt belegd als "gerelateerd aan duurzaamheidsthema's" als ten minste 50% van hun inkomsten is afgestemd op de SDG's. Voor alle duidelijkheid: deze beoordeling kan afstemming op meer dan één SDG omvatten als onderdeel van een breder thema. Ten minste 70% van de beleggingen van het Fonds naar waarde zal gaan naar beleggingen die volgens de beheerder verband houden met duurzaamheidsthema's. Om effecten voor aankoop te identificeren, beperkt de Beheerder het potentiële beleggingsuniversum als volgt:

1. De in het beleggingsbeleid vermelde uitsluitingen worden geschrapt.
2. De beheerder stelt vervolgens vast welke bedrijven geschikt worden geacht voor verdere analyse. De beheerder analyseert deze bedrijven vanuit een ESG-perspectief aan de hand van een kwaliteitsbeoordeling die specifiek is voor de infrastructuursector. Dit omvat een beoordeling van ESG-factoren en andere financiële en operationele kenmerken. Na de ESG-kwaliteitsbeoordeling kwantificeert de beheerder de ESG-risico's voor deze bedrijven om te bepalen of deze in de waardering van het bedrijf in aanmerking zijn genomen.
3. Vanuit dit beperkte beleggingsuniversum voert de beheerder vervolgens verdere analyses uit, waaronder beschouwing van ESG-factoren, om beleggingskansen te identificeren en te benutten.

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 volgende zijn bindend:

- Uitsluitingen van het Fonds ;
- Het bedrag van het Fonds is afgestemd op de milieu- en/of sociale kenmerken die worden bevorderd; en
- Minimumniveaus van duurzame investeringen.

Wanneer dit in het belang van de beleggers is, kan het Fonds tijdelijk van een of meer van deze elementen afwijken, bijvoorbeeld als de beheerder het verstandig acht om in reactie op de marktomstandigheden veel liquiditeiten aan te houden.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

20%

Hoewel de toezegging van een minimale vermindering van de omvang van de beleggingen die vóór de toepassing van de beleggingsstrategie in aanmerking worden genomen als gevolg van de uitsluitingen van het Fonds bindend is bedoeld, aangezien dit wordt berekend door de uitsluitingen van het Fonds af te zetten tegen een substituuut voor het beleggingsuniversum (zoals een financiële index) waarover de beheerder geen controle heeft, en aangezien voor aanvullende uitsluitingen een actualisering van de documentatie van het Fonds nodig is, is het mogelijk dat het Fonds tijdelijk niet aan deze toezegging voldoet.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

De beheerder past een kwantitatieve, door gegevens gestuurde goed bestuur-test toe om investeringen in ondernemingen te overwegen. M&G sluit beleggingen in effecten uit die geacht worden niet te voldoen aan de good governance test van de beheerder.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



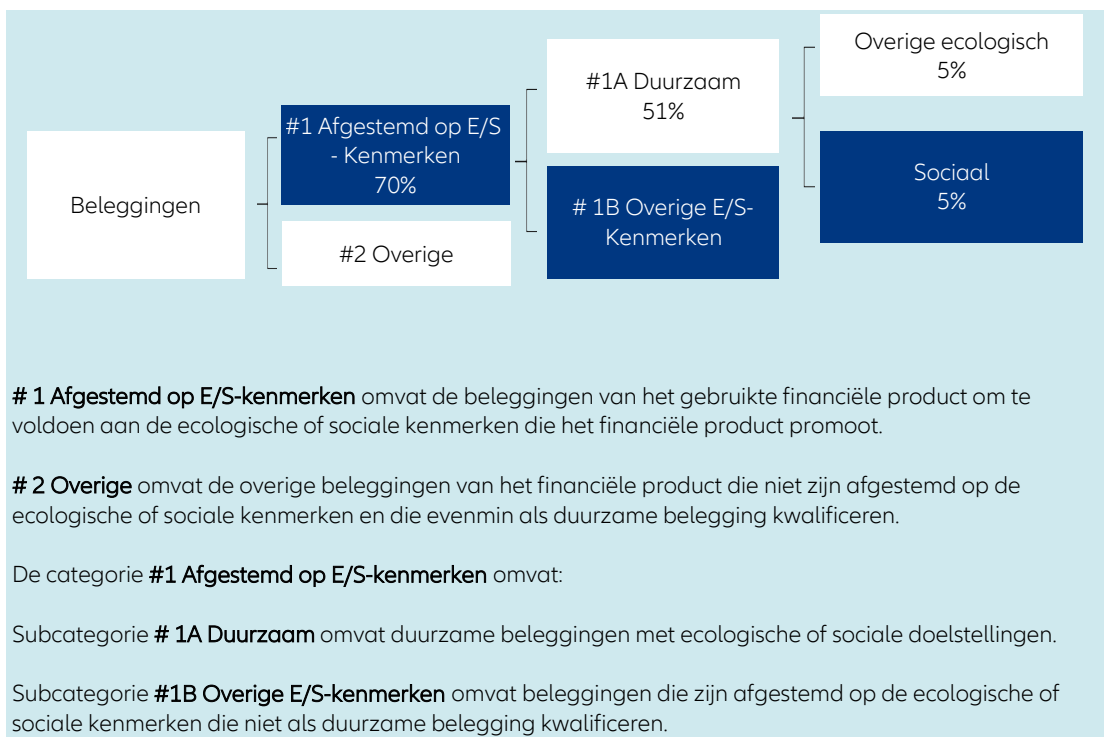
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De beheerder verwacht dat ten minste 70% van het Fonds in overeenstemming zal zijn met de bevorderde Milieu/Sociaal-kenmerken. Ten minste 51% van het Fonds zal worden belegd in duurzame investeringen.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Er worden geen derivaten gebruikt om de bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

0%

Hoewel de verplichte minimumtoewijzing aan op de taxonomie afgestemde duurzame beleggingen 0% bedraagt, mag het Fonds aan dergelijke beleggingen toewijzen, hetgeen deel zou uitmaken van zijn totale toewijzing aan duurzame beleggingen met milieudoelstellingen.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

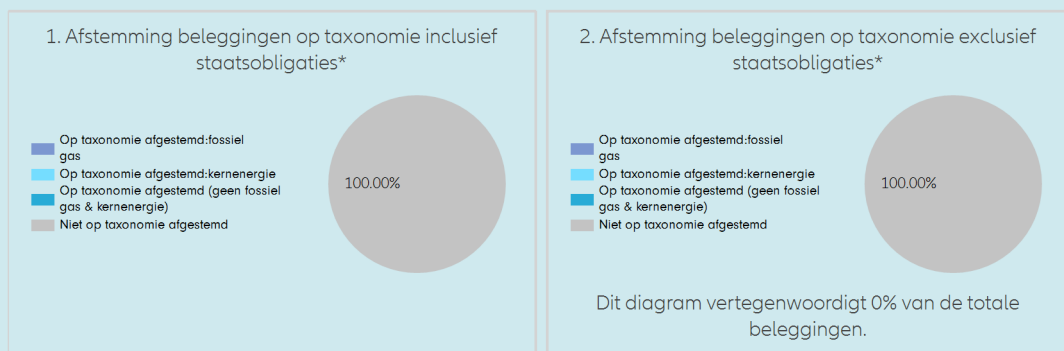
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

- 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?



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

5%



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het Fonds kan contanten, kasequivalenten, geldmarktfondsen en derivaten als "Overige" beleggingen aanhouden voor elk doel dat volgens het beleggingsbeleid van het Fonds is toegestaan. Er worden geen minimale milieu- of sociale waarborgen toegepast, behalve zoals hieronder uiteengezet.

Derivaten die worden gebruikt om beleggingsblootstelling aan gediversifieerde financiële indices en fondsen (d.w.z. icbe's en andere ICB's) te verkrijgen, mogen worden aangehouden voor elk doel dat volgens het beleggingsbeleid van het Fonds is toegestaan en zullen onderworpen zijn aan de minimale milieu- of sociale waarborgen die de beheerder passend acht, bijvoorbeeld een minimale gewogen ESG-score. Op valutaderivaten worden geen minimale milieu- of sociale waarborgen toegepast.

Het Fonds kan als andere beleggingen ook beleggingen aanhouden waarvoor onvoldoende gegevens voorhanden zijn om de afstemming van de beleggingen op de bevorderde kenmerken te bepalen. Het is ook mogelijk dat het Fonds beleggingen aanhoudt die niet voldoen aan de gepromote kenmerken, bijvoorbeeld als gevolg van een fusie of een andere bedrijfstransactie, of omdat de kenmerken van een eerder verworven belegging zijn veranderd. In dergelijke gevallen zal het Fonds er in het algemeen naar streven om deze in het belang van de beleggers van de hand te doen, maar dit zal niet altijd onmiddellijk mogelijk zijn.



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?

Neen.

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet toepasbaar.

Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

Niet toepasbaar.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet toepasbaar.

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

Niet toepasbaar.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <http://www.mandg.com/country-specific-fund-literature>

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

AXP Allianz MainFirst Global Equities

ISIN LU1004824790

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

529900IF1NEH8Z5TVR58

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 duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Fonds bevordert de volgende milieu- en sociale kenmerken:

- Beperking van milieuschade
- De klimaatverandering afremmen
- Bescherming van de mensenrechten
- Bescherming van de rechten van werknemers
- Bescherming van de gezondheid
- Inperken van gewapend geweld
- Corruptie beteugelen
- Onethische handelspraktijken voorkomen
- Bevordering van goed ondernemingsbestuur
- Vermindering van kinderarbeid en dwangarbeid

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

Om aan de bovengenoemde ecologische en sociale kenmerken te voldoen het product gebruikt een combinatie van uitsluitingscriteria en een op scores gebaseerde aanpak.

De kwesties "beperking van milieuschade" en "vertraging van de klimaatverandering" worden in aanmerking genomen door de volgende uitsluitingen:

- Uitsluiting van bedrijven die de milieubeginselen 7 tot en met 9 schenden van het UN Global Compact
- Nucleaire betrokkenheid gemeten naar aandeel van de omzet: productie >5%, ondersteunende producten/diensten >5% en distributie >25% zijn uitgesloten
- Thermische Kolen Engagement gemeten naar aandeel in de inkomsten: winning >5% en stroomopwekking >10% zijn uitgesloten
- Blootstelling aan teerzand naar omzetaandeel: winning >5% is uitgesloten
- Schaliegas In termen van omzetaandeel: winning >5% is uitgesloten
- Blootstelling aan olie en gas door aandeel in inkomsten: productie >5%, productie 10% en ondersteunende producten/diensten >25% zijn uitgesloten
- Productie van plastic voor eenmalig gebruik: De 100 grootste producenten van plastic voor eenmalig gebruik zijn uitgesloten
- Genetisch gemodificeerde planten en zaden Opdracht gemeten naar verkoopaandeel: ontwikkeling >10% en teelt >10% zijn uitgesloten.
- Inaanmerkingneming van de gedefinieerde PAI's 1,2,3,4,10,14 (zie paragraaf over negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren).

De onderwerpen "bescherming van mensenrechten, arbeidsrechten, gezondheid", "beteugeling van gewapend geweld", "beteugeling van corruptie", "preventie van onethische handelspraktijken", "bevordering van goede corporate governance" en "beperking van kinderarbeid en dwangarbeid" worden in aanmerking genomen door middel van de volgende uitsluitingen:

- Uitsluiting van ondernemingen die de beginselen 1,2,3,4,5,6,10 van de VN Global Compact
- Militaire betrokkenheid gemeten naar omzetaandeel: Wapens >5%, Wapengerelateerde producten en/of diensten >5% en niet wapengerelateerde producten en/of diensten >5% zijn uitgesloten
- Inzet handvuurwapens gemeten naar omzetaandeel: Civiele afnemers (offensieve wapens) >5%, civiele klanten (niet-agressieve wapens) >5%, Belangrijke onderdelen >5% en militaire/wetshandhavingsklanten >5%. zijn uitgesloten
- Controversiële wapens zijn uitgesloten
- Grote suikerproducenten zijn uitgesloten
- Adult entertainment qua aandeel in de inkomsten: productie >10% en distributie >10% zijn uitgesloten
- Tabaksgebruik gemeten naar omzetaandeel: productie >5%, verkoop >5% en aanverwante producten/diensten >5% zijn uitgesloten.

De opgesomde uitsluitingen worden aangevuld met een op punten gebaseerde aanpak.

Om de voor de afzonderlijke ondernemingen relevante ESG-risico's te beoordelen en het actieve beheer van ESG-risico's binnen de ondernemingen te evalueren, zijn de analyses van het externe ratingbureau Sustainalytics worden gebruikt. Sustainalytics vat de resultaten samen van zijn de resultaten van hun analyses in een ESG-risicoscore, gaande van 0 tot 100, waarbij een score van minder dan 10 wijst op een laag risico, en een score van 10 tot 19,99 van lage risico's, van 20 tot 29,99 van middelgrote risico's, van 30 tot 39,99 voor hoge risico's, en een score van 40 of meer voor ernstige risico's.

Voor alle effecten die niet door Sustainalytics worden gedekt, wordt een interne ESG-analyse opgesteld. De doelstelling is dat de gewogen gemiddelde risicoscore van het Fonds beter is dan de score van de benchmark MSCI World.

Sustainalytics controleert ook voortdurend elk bedrijf op controverses. Dit beoordeelt de betrokkenheid van bedrijven bij incidenten met negatieve gevolgen op milieu-, sociaal en Governance (ESG). Niveau 1: laag, niveau 2: matig, niveau 3: aanzienlijk, Niveau 4: Hoog, Niveau 5: Ernstig.

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 financiële product maakt reclame voor milieu/sociale kenmerken, maar er worden geen duurzame

investeringen gedaan.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Het financiële product maakt reclame voor milieu/sociale kenmerken, maar er worden geen duurzame investeringen gedaan.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het financiële product maakt reclame voor milieu/sociale kenmerken, maar er worden geen duurzame investeringen gedaan.

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 financiële product maakt reclame voor milieu/sociale kenmerken, maar er worden geen duurzame investeringen gedaan.

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.

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.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

In het Fonds worden berekend in het kader van artikel 7 van Verordening (EU) nr. 2019/2088, de belangrijkste nadelige gevolgen van de investeringsbeslissingen over duurzaamheidsfactoren uit bijlage 1 van het van tabel I van Verordening (EU) nr. 2022/1288 van het Europees Parlement en de Raad, en van de Raad van 6 april 2022.

De volgende negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren worden wordt bij het investeringsproces in aanmerking genomen:

- Nr. 1 "Uitstoot van broeikasgassen" (Scope 1, Scope 2, Scope 3, Totaal).
- Nr. 2 "Koolstofvoetafdruk
- Nr. 3 "Broeikasgasintensiteit
- Nr. 4 "Deelneming in ondernemingen die fossiele brandstoffen gebruiken".
- Nr. 10 "Schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en het OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen
- Nr. 14 "Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische of biologische wapens).

De portefeuillebeheerders gebruiken de volgende methoden om nadelige duurzaamheidseffecten vast te stellen, te meten en te evalueren van negatieve duurzaamheidseffecten vertrouwen de portefeuillebeheerders op de externe analyses van Sustainalytics, alsmede openbare documenten van de ondernemingen en notities alsmede aantekeningen van directe dialogen met de bedrijfsleiders. De nadelige duurzaamheidseffecten uitvoerig kunnen worden geanalyseerd en in aanmerking genomen in in aanmerking worden genomen bij investeringsbeslissingen.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsstrategie van het Allianz MainFirst - Global Equities Fund is om beter te presteren dan de MSCI World Net Total Return EUR Index op een consistente basis. Daarom belegt het Fonds wereldwijd in beursgenoteerde aandelen. De thematische aanpak richt zich op structureel groeiende beleggingsthema's zoals digitalisering, automatisering en decarbonisatie. Bij de selectie wordt de voorkeur gegeven aan bedrijven met structurele groei. De beleggingen kunnen gericht zijn op grote, middelgrote en kleine kapitalisaties. De selectie gebeurt op basis van uitgebreide bedrijfsanalyses (bottom-up). Er kunnen ook derivaten worden gebruikt. Om de duurzaamheidscriteria "beperking van milieuschade", "vertraging van klimaatverandering", "bescherming van mensenrechten", "bescherming van arbeidsrechten", "bescherming van gezondheid", "beperking van gewapend geweld", "beperking van corruptie", "vermijding van onethische bedrijfspraktijken", "bevordering van goed ondernemingsbestuur", "beperking van kinder- en dwangarbeid" te bereiken, worden vóór de aandeleselectie uitsluitingscriteria toegepast. Voor verdere verificatie van de duurzaamheidsclaim en bevestiging door een onafhankelijke de duurzaamheidsclaim wordt het scoringsmodel van Sustainalytics gebruikt en het is de bedoeling dat het gewogen gemiddelde rating van het Fonds beter is dan die van zijn benchmark MSCI World. De weging en de selectie van de effecten moeten dienovereenkomstig worden aangepast in geval van wanprestatie. Bovendien wordt rekening gehouden met de vastgestelde PAI's.

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 toepassing en overweging van de volgende essentiële elementen zijn noodzakelijk om ervoor te zorgen dat de aangekondigde milieu- en sociale doelstellingen.

De kwesties "beperking van milieuschade" en "vertraging van klimaatverandering" worden in aanmerking genomen door de volgende uitsluitingen:

- Uitsluiting van bedrijven die de milieubeginselen 7 tot en met 9 schenden van het UN Global Compact
- Nucleaire betrokkenheid gemeten naar aandeel van de omzet: productie >5%, ondersteunende producten/diensten >5% en distributie >25% zijn uitgesloten
- Thermische kolen Verbintenis gemeten naar aandeel in de inkomsten: Winning >5% en elektriciteitsopwekking >10% zijn uitgesloten
- Blootstelling aan teerzand gemeten naar omzetaandeel: winning >5% is uitgesloten uitgesloten
- Schaliegas Engagement in termen van omzetaandeel: winning >5 is uitgesloten
- Blootstelling aan olie en gas gemeten naar aandeel in de inkomsten: productie >5%, productie 10% en ondersteunende producten/diensten >25% zijn uitgesloten
- Productie van kunststoffen voor eenmalig gebruik: De 100 grootste producenten van kunststoffen voor eenmalig gebruik zijn uitgesloten.
- Genetisch gemodificeerde planten en zaden engagement gemeten naar verkoopaandeel: ontwikkeling >10% en teelt >10% zijn uitgesloten
- Inaanmerkingneming van de vastgestelde PAI's 1,2,3,4,10,14 (zie paragraaf over negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren) De onderwerpen "Bescherming van mensenrechten, arbeidsrechten, gezondheid", "Inperking van gewapend geweld", "Inperking van corruptie", "Vermijding van onethische handelspraktijken", "Bevordering van goed ondernemingsbestuur" en "Inperking van kinder- en dwangarbeid". worden in aanmerking genomen door middel van de volgende uitsluitingen:
 - Uitsluiting van ondernemingen die de beginselen 1,2,3,4,5,6,10 van de VN Global Compact
 - Militaire betrokkenheid gemeten naar omzetaandeel: Wapens >5 %, Wapengerelateerde producten en/of diensten >5% en niet wapengerelateerde producten en/of diensten >5% zijn uitgesloten
 - Inzet handvuurwapens gemeten naar omzetaandeel: civiele afnemers (offensieve wapens) >5%, civiele klanten (niet-agressieve wapens) >5%, Belangrijke onderdelen >5% en militaire/wetshandhavingsklanten >5 zijn uitgesloten
 - Controversiële wapens zijn uitgesloten - Grote suikerproducenten zijn uitgesloten
 - Volwassen amusement gemeten naar aandeel in de verkoop: productie >10% en distributie >10% zijn uitgesloten
 - Tabaksbetrokkenheid gemeten naar omzetaandeel: productie >5%, omzet >5% en aanverwante producten/diensten >5% zijn uitgesloten.

De opgesomde uitsluitingen worden aangevuld met een op punten gebaseerde aanpak.

De analyses van het externe ratingbureau Sustainalytics worden gebruikt om de voor de afzonderlijke ondernemingen relevante ESG-risico's te beoordelen en het actieve beheer van ESG- risico's binnen de ondernemingen te evalueren. Sustainalytics vat de resultaten van haar analyses samen in een ESG-risicoscore die loopt van 0 tot 100, waarbij een score lager dan 10 wordt beschouwd als een gering risico, van 10 tot 19,99 als een laag risico, van 20 tot 29,99 als een gemiddeld risico, van 30 tot 39,99 als een hoog risico, en vanaf een score van 40 als een ernstig risico.

De gewogen gemiddelde risicoscore van de belegde ondernemingen van de bedrijven van het fonds moet altijd beter zijn dan de score van de benchmark MSCI World.

Voor alle aandelen die niet door Sustainalytics worden gedekt, wordt een interne ESG-analyse opgesteld en gedocumenteerd, die niet wordt opgenomen in de gemiddelde portefeuillerisicoscore, maar kan leiden tot de discretionaire uitsluiting van een onderneming op basis van haar duurzaamheidsbeoordeling.

Elk bedrijf wordt ook voortdurend door Sustainalytics gescreend op controversie. Dit beoordeelt de betrokkenheid van ondernemingen bij incidenten met negatieve milieu-, sociale en governance-effecten (ESG). Niveau 1: laag, niveau 2: matig, niveau 3: aanzienlijk, niveau 4: hoog, niveau 5: ernstig. Controverses van niveau 5 zijn uitgesloten. Bovendien wordt rekening gehouden met de gedefinieerde PAI's, maar zonder harde drempels.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Het Fonds verbindt zich er niet toe het beleggingsuniversum te verkleinen met een bepaald minimumpercentage.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Door de integratie van de ESG-rating van Sustainalytics is corporate governance als fundamenteel element opgenomen. Enerzijds worden indicatoren gebruikt om het management te evalueren, anderzijds wordt corporate governance geëvalueerd op basis van gebeurtenissen met gevolgen voor het milieu en de samenleving. Volgens Sustainalytics kan dit worden gekwantificeerd als iets minder dan 20% van de totale ESG-rating (https://connect.sustainalytics.com/hubfs/INV/Methodology/Sustainalytics_ESG%20Ratings_Methodologie%20Abstract.pdf)

Bovendien worden bedrijven onderworpen aan een controletest. Hierin wordt de betrokkenheid van ondernemingen bij incidenten met negatieve milieu-, sociale en governance-effecten (ESG) beoordeeld (<https://connect.sustainalytics.com/hubfs/INV/Methodology/Controversies%20Onderzoek%20Methodologie.pdf>).

Andere essentiële factoren zijn de uitsluiting van bedrijven die de het UN Global Compact en de uitoefening van stemrecht op basis van onze stemrechten op basis van ons beleid en onze strategie inzake stemrecht. Het beleid inzake stemrecht is te vinden op www.mainfirst.com/esg.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Het Fonds kan voor beleggings- en afdekkingsdoeleinden gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten. Derivaten zullen niet worden gebruikt om de milieu- of sociale kenmerken die door het financiële product worden bevorderd.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

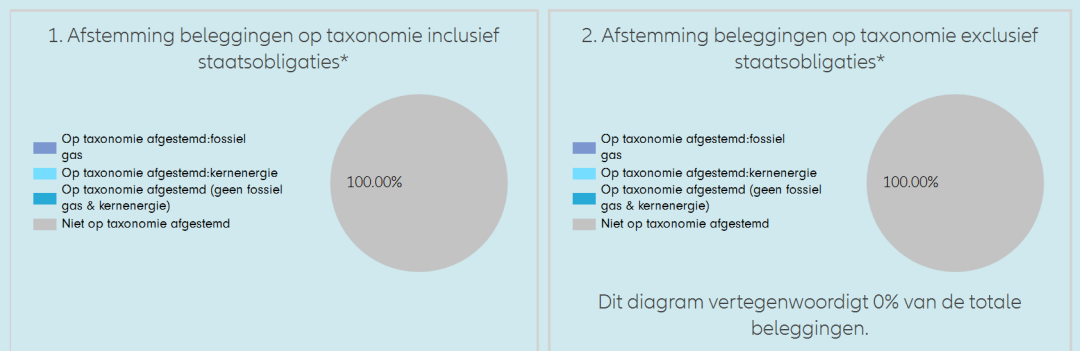
De belangrijkste doelstelling van dit Fonds is bij te dragen tot het nastreven van de E/S-kenmerken. Daarom verbindt dit Fonds zich er momenteel niet toe een minimumpercentage van zijn totale activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten zoals gedefinieerd in artikel 3 van de EU-Taxonomieverordening (2020/852). Dit geldt ook voor investeringen in economische activiteiten die op grond van artikel 16 of artikel 10, lid 2, van de EU-Taxonomieverordening (2020/852) als ontsluitende of overgangsactiviteiten worden aangemerkt.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

- 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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Transitieactiviteiten: 0%
Faciliterende activiteiten: 0%

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.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Ecologische/sociale kenmerken worden geadverteerd met het financiële product, maar worden er geen duurzame investeringen gedaan. Het minimumpercentage duurzame investeringen met een milieudoelstelling die niet voldoen aan de taxonomie van de EU is 0%.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li 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.



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geadverteerd met milieu/sociale kenmerken bij het financiële product, maar er worden geen duurzame investeringen gedaan.

Het minimaal aandeel sociaal duurzame investeringen is 0%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Dit omvat afdekkingsinstrumenten, beleggingen voor diversificatiedoelstellingen, beleggingen waarvoor geen gegevens beschikbaar zijn en kasmiddelen. De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van de afzonderlijke milieu- of sociale kenmerken in "#1 Op milieu- of sociale kenmerken gerichte investeringen" te meten, worden niet systematisch toegepast in "#2 Overige investeringen".

Er is een minimale sociale en milieubescherming voor investeringen waarvoor een UNGC-audit mogelijk is. Dit omvat bijvoorbeeld aandelen, maar niet in contanten of derivaten.



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?

Nee.

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen benchmark vastgesteld om na te gaan of het Fonds zich richt op de geadverteerde milieu- en/of sociale kenmerken.

Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

Er is geen benchmark bepaald om vast te stellen of het Fonds is afgestemd op de geadverteerde milieu- en/of sociale kenmerken.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Er is geen benchmark bepaald om vast te stellen of het Fonds is afgestemd op de geadverteerde milieu- en/of sociale kenmerken.

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

Er is geen benchmark bepaald om vast te stellen of het Fonds is afgestemd op de geadverteerde milieu- en/of sociale kenmerken.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders: <https://www.mainfirst.com/de/home/mainfirst-fonds/aktiefonds/mainfirst-global-equities-fund/>

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

AXP Allianz Nordea 1 Global Climate and Environment

ISIN LU0348927095

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300JYG1N66HM3TH21

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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> Nee
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: 85% <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

De duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds bestaat erin een bijdrage te leveren aan de Agenda 2030 voor Duurzame Ontwikkeling van de Verenigde Naties, vooral geconcentreerd op klimaat- en milieugerelateerde kwesties, door te beleggen in bedrijven waarvan de economische activiteiten aansluiten op ten minste een van de doelstellingen uit de EU-taxonomie, zoals hieronder beschreven, of ten minste een van de onderstaande duurzameontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals of SDG's):

- SDG 2 - Geen honger
- SDG 6 - Schoon water en sanitair
- SDG 7 - Betaalbare en duurzame energie
- SDG 8 - Eerlijk werk en economische groei
- SDG 9 - Industrie, innovatie en infrastructuur
- SDG 11 - Duurzame steden en gemeenschappen
- SDG 12 - Verantwoorde consumptie en productie
- SDG 13 - Klimaatactie
- SDG 14 - Leven in het water
- SDG 15 - Leven op het land

De Verenigde Naties willen in 2030 een duurzame wereld realiseren waarin armoede is uitgeroeid, de aarde wordt beschermd en iedereen in vrede en welvaart kan leven. Dat doel is in 2015 in een concrete

vorm gegoten met 17 duurzameontwikkelingsdoelstellingen (SDG's). Nadere informatie vindt u via de link naar duurzaamheidsgerelateerde informatie onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?':

De EU-taxonomie reikt een raamwerk aan voor het toetsen van ecologisch duurzame economische activiteiten en omvat een opsomming van economische activiteiten die in de context van de Europese Green Deal als 'ecologisch duurzaam' beschouwd kunnen worden. Het fonds kan bijdragen aan alle milieudoelstellingen uit de Taxonomieverordening, mits er haalbare beleggingskansen bestaan.

Ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de EU-taxonomie vallen onder een van zes milieudoelstellingen:

- 1. De mitigatie van klimaatverandering**
- 2. De adaptatie aan klimaatverandering**
- 3. Het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen**
- 4. De transitie naar een circulaire economie**
- 5. De preventie en bestrijding van verontreiniging**
- 6. De bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen**

In de EU-taxonomie zijn er voor elk van deze doelstellingen technische screeningcriteria aangereikt met gedetailleerde drempelwaarden. Aan de hand van de technische screeningcriteria wordt er nagegaan of de bedrijven in de portefeuille activiteiten ontplooiën die aansluiten op de doelstellingen van de EU-taxonomie. Dit gebeurt op voorwaarde dat er voldoende gegevens gepubliceerd of beschikbaar zijn over de mate waarin de activiteiten van deze bedrijven op deze doelstellingen aansluiten of dat relevante gegevens van externe gegevensaanbieders van toereikende kwaliteit zijn. Nadere informatie vindt u onder het kopje 'In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?'. Op datum van schrijven kan er getoetst en beoordeeld worden in hoeverre bedrijven aansluiten op klimaatdoelstellingen 1 en 2. Er wordt pas gecontroleerd op de overige doelstellingen zodra de technische screeningcriteria voor deze doelstellingen door de Europese Commissie zijn geratificeerd.

Om in aanmerking te komen voor opname in het beleggingsuniversum van het fonds, moeten bedrijven bovendien door NAM als 'duurzaam' bestempeld zijn. Dat gebeurt als NAM constateert dat ze met hun economische activiteiten bijdragen aan een duurzame beleggingsdoelstelling zonder ernstige afbreuk te doen aan enige andere milieu- of sociale doelstelling én er goede bestuurspraktijken op nahouden.

De benchmark van het fonds is niet aangewezen als referentiebenchmark voor de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?

De beleggingsbeheerder meet aan de hand van de onderstaande indicatoren in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling is verwezenlijkt. In het jaarverslag van het fonds wordt aan de hand van de bijdrage aan elk van de SDG's en de afstemming op de taxonomie geïllustreerd in hoeverre het fonds zijn duurzame beleggingsdoelstelling heeft verwezenlijkt. De bijdrage aan SDG's is gekwantificeerd als de bijdrage van een bedrijf vermenigvuldigd met de weging van dat bedrijf in de portefeuille van het fonds. De afstemming op de taxonomie wordt vergelijkbaar berekend: uitgangspunt hierbij is het percentage van de activiteiten van een bedrijf dat is afgestemd op de taxonomie, vermenigvuldigd met de weging van dat bedrijf in de fondsportefeuille.

- Bijdrage aan SDG 2 - Geen honger
- Bijdrage aan SDG 6 - Schoon water en sanitair
- Bijdrage aan SDG 7 - Betaalbare en duurzame energie
- Bijdrage aan SDG 8 - Eerlijk werk en economische groei
- Bijdrage aan SDG 9 - Industrie, innovatie en infrastructuur
- Bijdrage aan SDG 11 - Duurzame steden en gemeenschappen
- Bijdrage aan SDG 12 - Verantwoorde consumptie en productie
- Bijdrage aan SDG 13 - Klimaatactie;
- Bijdrage aan SDG 14 - Leven in het water
- Bijdrage aan SDG 15 - Leven op het land
- % van de totale portefeuille belegd in op de EU-taxononomie afgestemde activiteiten.

Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Er wordt in kaart gebracht welke activa als duurzame beleggingen beschouwd kunnen worden, onder meer door bedrijven te screenen om te garanderen dat ze geen ernstige afbreuk doen (do no significant harm, "DNSH") aan andere sociale of milieudoelstellingen (de "DNSH-test"). In de DNSH-test worden bedrijven die niet voldoen aan de drempelwaarden geïdentificeerd en uitgesloten op basis van PAI-indicatoren, zoals hieronder omschreven.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De DNSH-test, onderdeel van het identificeren van duurzame beleggingen, resulteert in een overzicht van negatieve uitschieters en slechte resultaten op het gebied van PAI-indicatoren. De beleggingsbeheerder weegt alle PAI-indicatoren uit Tabel 1 van Bijlage I van de SFDR RTS mee. Op het moment van schrijven zijn er in principe voldoende gegevens beschikbaar om de volgende indicatoren in te zetten. Naarmate er meer kwalitatieve gegevens beschikbaar komen, kan deze lijst aangevuld worden met nieuwe indicatoren.

Klimaat- en andere milieugerelateerde indicatoren:

- Broeikasgasemissies
- Implicaties voor biodiversiteit
- Emissies in water
- Gevaarlijk afval

Indicatoren voor sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping:

- Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren
- Genderdiversiteit bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens
- Ernstige mensenrechtenproblemen en -schendingen

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.

Bedrijven die niet voldoen aan de drempelwaarden die de beleggingsbeheerder heeft bepaald, worden niet beschouwd als duurzame belegging. Hierbij gaat het onder mee om bedrijven die zijn verwikkeld in ernstige incidenten op het gebied van mensenrechten, ernstige controverses op het gebied van biodiversiteit of schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren.

Bedrijven schieten ook tekort voor de DNSH-test als ze bij de grootste vervuilers horen wat betreft emissies in water, gevaarlijk afval of broeikasgasemissies. Ook bedrijven die meer dan 0% van hun omzet behalen uit niet-conventionele fossiele brandstoffen worden uitgesloten. Bedrijven die meer dan 5% behalen uit conventionele fossiele brandstoffen of meer dan 50% aan dienstverlening uniek voor de fossiele-brandstoffenindustrie halen de DNSH-test alleen als ze niet zijn uitgesloten door de klimaatgerelateerde uitsluitingscriteria van de Op de Overeenkomst van Parijs afgestemde Benchmark, die omzetsdrempel omvat van 1% voor kolen, 10% voor olie, 50% voor aardgas en 50% voor energie- opwekking uit fossiele brandstoffen én als ze een klimaattransitieplan hebben opgesteld. In ons Beleid inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig de Overeenkomst van Parijs (PAFF-beleid) vindt u de criteria waarmee de geloofwaardigheid van transitieplannen wordt getoetst. Een link naar dit beleid vindt u onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?' later in dit document.

Om meer negatieve externe effecten te beperken, wordt het beleggingsuniversum van het fonds verder gereduceerd met aanvullende uitsluitingen: zo voorkomen we dat het fonds belegt in bedrijven die zijn betrokken bij kolen, de winning van fossiele brandstoffen uit oliezanden en boringen in het noordpoolgebied, controversiële wapens of pornografisch materiaal.

Het uitsluitingsbeleid van het fonds wordt uit de doeken gedaan onder het kopje 'Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?'.

De gegevens voor de PAI-indicatoren waar de DNSH-test op gebaseerd is, zijn afkomstig van externe gegevensaanbieders.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?

Als onderdeel van het proces waarbij duurzame beleggingen worden geïdentificeerd aan de hand van de indicator 'Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren', wordt gecontroleerd of de duurzame beleggingen inderdaad overeenkomen met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

het effect van het beleggingsuniversum van NAM (dat hoofdzakelijk bestaat uit rechtstreekse beleggingen) wordt op basis van meerdere PAI-indicatoren beoordeeld aan de hand van een intern ontwikkelde, kwantitatieve PAI-tool. Beleggingsteams kunnen zowel de absolute PAI-cijfers als de genormaliseerde schaalwaarden inzien. Op deze manier kunnen ze uitschieters identificeren en hun standpunt ten aanzien van bedrijven en emittenten in de portefeuille dienovereenkomstig bijsturen. Welke specifieke PAI-indicatoren in aanmerking worden genomen, hangt af van de gegevens die beschikbaar zijn; dit kan veranderen naarmate de kwaliteit en de beschikbaarheid van de gegevens verbeteren.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren is beschikbaar gesteld in het jaarverslag dat overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR moet worden gepubliceerd.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het algemene beleggingsbeleid van het fonds, waaronder het beleggingsuniversum en de benchmark, zijn uitgebreid omschreven in het hoofdstuk 'Beleggingsdoelstelling en - beleid' van het prospectus.

Aan de hand van een fundamenteel bottom-up-onderzoeksproces wordt er in kaart gebracht welke bedrijven naar aanleiding van hun bijdrage aan milieu-oplossingen zoals grondstoffen-efficiëntie, milieubescherming en alternatieve energie-oplossingen op forse toekomstige kasstromen kunnen rekenen. Interessante bedrijven worden geanalyseerd en de beleggingsbeheerder beslist naar eigen goeddunken over de opname ervan in de portefeuille.

De beleggingsbeheerder garandeert dat er wordt belegd in ondernemingen die als duurzaam beschouwd worden in de zin van artikel 2, zeventiende lid, van de SDFR door uit te gaan van een binair criterium voor de bijdrage aan ten minste van de VN SDG's, of aan ten minste een van de duurzame doelstellingen uit de EU-taxonomie, zoals vermeld in de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds, waarbij een drempelwaarde van 20% geldt. De bijdrage kan gekwantificeerd worden als het percentage van de omzet, kapitaaluitgaven of operationele uitgaven die toegeschreven kunnen worden aan de bovenstaande doelstellingen. Voor bepaalde sectoren zijn deze parameters niet relevant. In die gevallen kan het duurzaamheidsprofiel van een bepaald bedrijf in kaart worden gebracht door met fundamentele analyse relevante parameters te identificeren en te meten. Zo kunnen financiële instellingen beoordeeld worden op hun verwevenheid met het bankstelsel en in hoeverre ze activiteiten financieren gerelateerd aan fossiele brandstoffen, om maar een aantal voorbeelden te noemen. In dit proces wordt ook getoetst op goede bestuurspraktijken, zoals beschreven onder het kopje 'Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?' en wordt er nagegaan of de activiteiten van bedrijven geen ernstige afbreuk doen aan andere doelstellingen, zoals uiteengezet onder 'Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'

Het fonds heeft zich niet verplicht tot een bepaalde minimale bijdrage aan elk van de SDG's van de VN of de milieudoelstellingen uit de EU-taxonomie. De weging van beleggingen die bijdragen aan bepaalde doelstellingen kan variëren afhankelijk van financiële parameters en de beschikbaarheid van relevante beleggingskansen.

Het fonds belegt minimaal 2% van de totale portefeuille in activiteiten die voldoen aan de technische criteria uit de EU-taxonomie. Dergelijke beleggingen kunnen bijdragen aan een van de milieudoelstellingen uit de EU-taxonomie, mits de betreffende technische normen zijn geratificeerd door de EU.

In het kader van de beleggingsstrategie worden bedrijven en emittenten van het beleggingsuniversum uitgesloten als ze betrokken zijn bij activiteiten die als schadelijk voor het milieu of de samenleving worden beschouwd. Daarnaast wordt er getoetst of beleggingen voldoen aan de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN. Er wordt doorlopend gecontroleerd of de portefeuille van het fonds is afgestemd op de toepasselijke uitsluitingen, zoals uiteengezet onder het kopje 'Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?' later in dit document.

In het kader van het beleggingsproces worden bedrijven gescreend om te garanderen dat ze er goede bestuurspraktijken op nahouden.

NAM gaat namens zijn cliënten op diverse manieren de dialoog met bedrijven en overheidsemittenten aan om ze ertoe te bewegen ESG-normen beter in hun bedrijfsvoering te integreren en ze ertoe aan te zetten zich bij hun besluitvorming op de lange termijn te richten.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?

- Ten minste 85% van de fondsportefeuille bestaat uit duurzame beleggingen in de zin van artikel 2, zeventiende lid, van de SDFR. Beleggingen worden als duurzaam beschouwd aan de hand van het bedrijfseigen beoordelingsproces van NAM, waarbij er wordt uitgegaan van een binair criterium voor de bijdrage aan ten minste van de VN SDG's, of aan ten minste een van de duurzame doelstellingen uit de

EU-taxonomie met een drempelwaarde van 20%. De bijdrage kan gekwantificeerd worden als het percentage van de omzet dat toegeschreven kan worden aan de bovenstaande doelstellingen. Bij sectoren waarvoor kapitaaluitgaven, operationele uitgaven of andere maatstaven voor de activiteiten relevanter zijn, wordt er daarvan uitgegaan. In dit proces wordt ook getoetst op goede bestuurspraktijken, zoals beschreven onder het kopje 'Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?' en wordt er nagegaan of de activiteiten van bedrijven geen ernstige afbreuk doen aan andere doelstellingen, zoals uiteengezet onder 'Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'.

- Minimaal 2% van de totale fondsportefeuille is belegd in activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Aan de hand van de technische screeningcriteria uit de EU-taxonomie wordt beoordeeld in hoeverre de activiteiten van elk bedrijf zijn afgestemd op de taxonomie, uitgedrukt als percentage. Dat percentage wordt vervolgens vermenigvuldigd met de weging van het betreffende bedrijf in de fondsportefeuille. Nadere informatie vindt u onder het kopje 'In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?'.
- Met sectorbrede of op waarden gebaseerde uitsluitingen worden bedrijven uitgesloten die betrokken zijn bij ernstige schendingen van internationale normen waarbij engagement niet mogelijk of niet doeltreffend wordt geacht. Bedrijven die zijn betrokken bij bepaalde activiteiten die geacht worden negatieve gevolgen te hebben voor het klimaat of het milieu, zoals kolen, de winning van fossiele brandstoffen uit oliezanden of boringen in het noordpoolgebied, worden ook van het beleggingsuniversum uitgesloten. Hetzelfde geldt voor bedrijven die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens en bedrijven betrokken bij pornografie. De blootstelling van bedrijven aan bepaalde activiteiten kan gekwantificeerd worden aan de productie, distributie of omzet van c.q. uit dergelijke activiteiten ten opzichte van de totale productie, distributie of omzet. De parameter wordt gekozen op basis van de aard van de activiteit en er kunnen plafondwaarden gelden voor uitsluitingen. Een link naar de lijst van uitgesloten bedrijven en het Beleid inzake verantwoord beleggen, waarin het proces nader wordt toegelicht, vindt u onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?' later in dit document. De beleggingen in de fondsportefeuille worden bovendien onderworpen aan bepaalde uitsluitingen die een plafond instellen voor de blootstelling aan bepaalde activiteiten die niet te rijmen zijn met het beleggingsprofiel van het fonds of die geacht worden afbreuk te doen aan het klimaat of de samenleving. De specifieke aanvullende uitsluitingen die voor het fonds worden toegepast, vindt u bij de informatievervalsing over duurzaamheid op de website via de link onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?' later in dit document.
- Het fonds houdt zich aan het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs, dat limieten bepaalt voor de blootstelling van bedrijven aan de productie en distributie van fossiele brandstoffen en daaraan gerelateerde diensten. Dit betekent dat het fonds niet belegt in bedrijven die sterk betrokken zijn bij de productie en distributie van fossiele brandstoffen en daaraan gerelateerde diensten, tenzij ze een gedocumenteerde transitie strategie hebben die aansluit bij het Akkoord van Parijs. Een link naar een beschrijving van NAM's Beleid inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs vindt u onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?' later in dit document.

De bindende elementen worden gedocumenteerd en doorlopend gemonitord. Los daarvan beschikt NAM over risicobeheerprocedures om de financiële en regelgevingsrisico's te beheersen en ervoor te zorgen dat mogelijke problemen op passende wijze worden geëscaleerd binnen een duidelijke bestuurlijke structuur.

NAM onderwerpt externe gegevensaanbieders aan rigoureuze due-diligence- analyses om de toegepaste methoden en de kwaliteit van de gegevens te toetsen. Aangezien de regelgeving en normen omtrent niet-financiële verslaggeving zich continu ontwikkelen, blijft het een uitdaging om de kwaliteit, dekking en de toegankelijkheid van gegevens te garanderen – voornamelijk voor kleinere

bedrijven en minder ontwikkelde markten.

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?

De praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd, komen aan bod in verschillende stadia van het selectieproces voor rechtstreekse beleggingen. Ondernemingen worden op fondsniveau onder meer gescreend op goed bestuur door hun betrekkingen met hun werknemers, beloningspraktijken, managementstructuren en naleving van de belastingwetgeving te beoordelen. Wat overheidsemissanten betreft, is de beoordeling van goede bestuurspraktijken gebaseerd op drie pijlers: 1) de beginselen van bestuur (democratisch bestuur), 2) de uitvoering van bestuur en 3) de efficiëntie van bestuur.



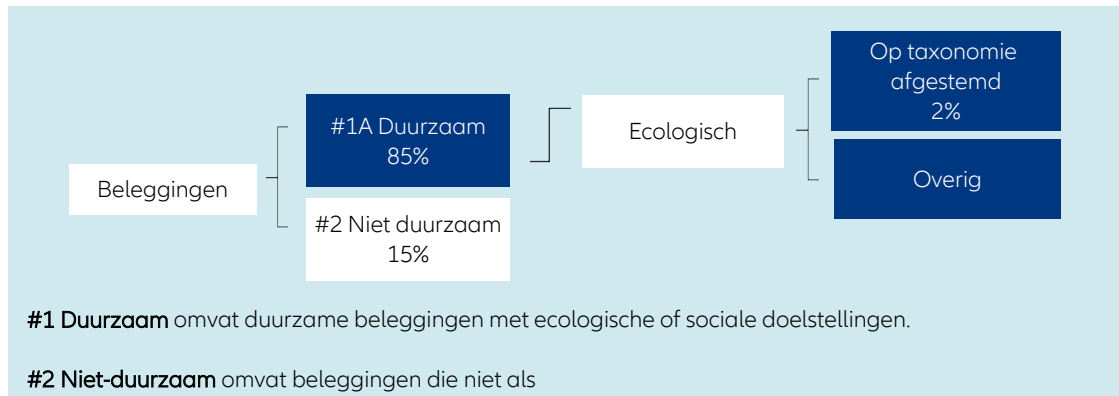
Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds heeft zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen verplicht, zoals hieronder weergegeven. Als een percentage ergens ontbreekt of ergens 0% staat, betekent dit dat het fonds zich er niet toe verplicht om altijd een bepaald percentage aan te houden en naar eigen goeddunken van de beleggingsbeheerder kan dit percentage tot 0% worden verlaagd. Dit houdt echter niet in dat dergelijke beleggingen niet relevant zijn voor de strategie.

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.



#1 Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

#2 Niet-duurzaam omvat beleggingen die niet als

Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?

Niet van toepassing.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?

Op basis van de momenteel beschikbare gegevens is ten minste 2% van de fondsportefeuille afgestemd op de EU-taxononomie. Pas met de inwerkingtreding van Richtlijn (EU) 2022/2464 met betrekking tot de duurzaamheidsrapportering door ondernemingen wordt het voor bedrijven verplicht om hierover verslag uit te brengen. In afwachting daarvan zijn er te weinig openbare bedrijfsgegevens. Beleggingen moeten dus worden geanalyseerd op basis van soortgelijke gegevens die minder betrouwbaar zijn en die gerapporteerde cijfers kunnen vertekenen. Hoewel het werkelijke aandeel van op de taxonomie afgestemde activiteiten hoger kan zijn, kunnen we dat momenteel slechts voor een zeer laag percentage garanderen.

Of de beleggingen op de EU-taxononomie zijn afgestemd, is niet door accountants of andere derden gecontroleerd.

Bedrijven zelf of externe gegevensaanbieders kunnen berekenen of beleggingen in aanmerking komen voor afstemming op de taxonomie en of ze op de taxonomie zijn afgestemd, en stellen die berekeningen waar van toepassing ter beschikking. Externe gegevensaanbieders gaan na in hoeverre bedrijven betrokken zijn bij economische activiteiten die substantieel bijdragen aan een milieudoelstelling in de zin van de technische normen, inclusief drempelwaarden, uit de EU-taxonomie. Met dezelfde normen wordt gegarandeerd dat activiteiten geen ernstige afbreuk doen aan andere duurzame doelstellingen en voldoen aan sociale minimumwaarborgen.

De mate van afstemming op de taxonomie wordt getoetst op basis van het aandeel van de omzet die een bedrijf of emittent genereert uit op de taxonomie afgestemde activiteiten. Als we oordelen op zowel kwaliteit als beschikbaarheid, blijken omzetcijfers momenteel de betrouwbaarste maatstaf die er is. Zolang bedrijven nog te weinig gegevens openbaar maken en beoordelingen dus noodgedwongen grotendeels op soortgelijke gegevens gebaseerd zijn, komen verschillende gegevensaanbieders mogelijk uit op andere resultaten. Nadere informatie over due diligence, gegevensbronnen en gegevensverwerking vindt u in de informatieverschaffing over duurzaamheid op de website, via de link onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?'.

Er wordt niet alleen vastgesteld of de activiteiten van bedrijven zijn afgestemd op de taxonomie, maar ook de DNSH-test – onderdeel van de identificatie van duurzame beleggingen door NAM – wordt toegepast.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria **voor fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

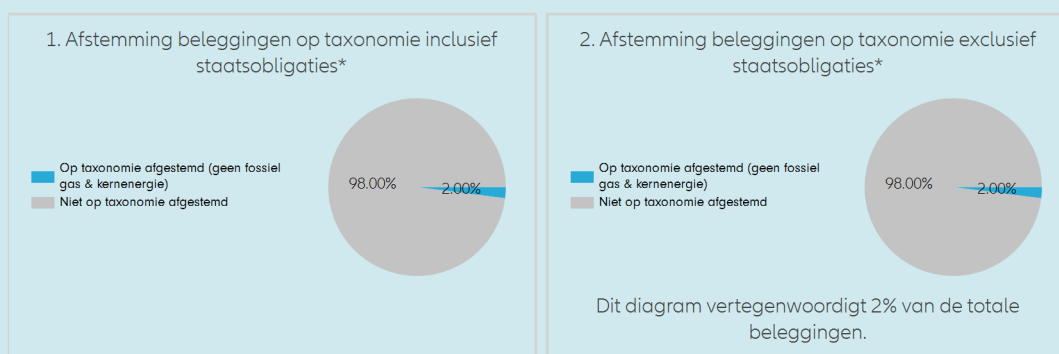
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

De 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?

Er is geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd bedraagt 1%.

Het fonds verplicht zich tot een minimaal aandeel voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zoals weergegeven in het diagram onder het kopje 'Wat is de activa-allocatie en het minimaal aandeel duurzame beleggingen?'.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Niet toepasbaar.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Niet duurzaam"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Cash kan worden aangehouden als aanvullende liquiditeit of om risico's te spreiden. Het fonds kan gebruikmaken van derivaten en andere technieken voor de doeleinden die beschreven staan in het hoofdstuk 'Beschrijving van de fondsen' in het prospectus. Gezien de aard van contanten en valuta-afdekkingsinstrumenten worden er geen ecologische en sociale minimumwaarborgen gehanteerd voor dergelijke instrumenten.



Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

Niet van toepassing.

Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?

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 methode te vinden?

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Aanvullende informatie waarnaar in de bovenstaande rubrieken is verwezen, vindt u hier:

[Informatieverschaffing over duurzaamheid](#)

[Uitsluitingslijst](#)

[Beleid inzake verantwoord beleggen](#)

[Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het akkoord van Parijs](#)

of andere product specifieke informatie is te vinden op de website:

<https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html>

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

AXP Allianz Nordea 1 Global Stable Equity Fund

ISIN LU0097890064

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300OYMIP4UL664L36

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 duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

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?

Tot de E/S-kenmerken behoren:

Uitsluitingen op basis van sector en op basis van waarden Door tijdens het portefeuilleopbouwproces gebruik te maken van uitsluitingsfilters belegt het fonds slechts in beperkte mate in bedrijven en emittenten met een substantiële blootstelling aan bepaalde activiteiten die schadelijk worden geacht voor het milieu en/of de maatschappij in het algemeen, waaronder tabaksbedrijven en fossiele- brandstofbedrijven.

Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs In het kader hiervan belegt het fonds niet in bedrijven die in aanzienlijke mate zijn blootgesteld aan fossiele brandstoffen, tenzij deze een geloofwaardige transitiestrategie hebben.

Het fonds maakt gebruik van een benchmark die niet aansluit op de E/S-kenmerken van het fonds.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

Om te meten hoe de ecologische of sociale kenmerken worden verwezenlijkt, gebruikt de beleggingsbeheerder de volgende indicatoren:

- Koolstofvoetafdruk
- Schending van het Global Compact van de VN

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Niet van toepassing

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Niet van toepassing

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Niet van toepassing

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Niet van toepassing

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

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.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

het effect van het beleggingsuniversum van NAM (dat hoofdzakelijk bestaat uit rechtstreekse beleggingen) wordt op basis van meerdere PAI- indicatoren beoordeeld aan de hand van een intern ontwikkelde, kwantitatieve PAI-tool. Beleggingsteams kunnen zowel de absolute PAI- cijfers als de genormaliseerde schaalwaarden inzien. Op deze manier kunnen ze uitschieters identificeren en hun standpunt ten aanzien van bedrijven en emittenten in de portefeuille dienovereenkomstig bijsturen. Welke specifieke PAI-indicatoren in aanmerking worden genomen, hangt af van de gegevens die beschikbaar zijn; dit kan veranderen naarmate de kwaliteit en de beschikbaarheid van de gegevens verbeteren.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar worden gesteld in het jaarverslag dat overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR moet worden gepubliceerd.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

ESG-kenmerken worden meegewogen in de strategie door bedrijven en emittenten uit te sluiten op basis van hun betrokkenheid bij bepaalde activiteiten die we uit ESG-overwegingen willen uitsluiten.

Nadere informatie over het algemene beleggingsbeleid van het fonds is te vinden in het hoofdstuk 'Beleggingsdoelstelling en -beleid' van het prospectus.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

- Uitsluitingen op basis van sector en op basis van waarden voorkomen dat er belegd wordt in activiteiten die ongeschikt worden geacht voor de strategie. Nadere informatie vindt u op de duurzaamheidsgerelateerde [informatieve webpagina's](#).
- Het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs bepaalt limieten voor de blootstelling van bedrijven aan de productie en distributie van fossiele brandstoffen en daaraan gerelateerde diensten. Dit betekent dat het fonds niet belegt in bedrijven die sterk betrokken zijn bij de productie en distributie van fossiele brandstoffen en daaraan gerelateerde diensten, tenzij ze een gedocumenteerde transitiestrategie hebben die aansluit bij het Akkoord van Parijs.
- Het fonds houdt zich aan het Beleid inzake verantwoord beleggen van NAM en belegt niet in bedrijven die op de uitsluitingslijst van Nordea staan vanwege schending van internationale normen of betrokkenheid bij controversiële bedrijfsactiviteiten.

De bindende elementen worden gedocumenteerd en doorlopend gemonitord. Los daarvan beschikt NAM over risicobeheerprocedures om de financiële en regelgevingsrisico's te beheersen en ervoor te zorgen dat mogelijke problemen op passende wijze worden geëscaleerd binnen een duidelijke bestuurlijke structuur.

NAM onderwerpt externe gegevensaanbieders aan rigoureuze due-diligence-analyses om de toegepaste methoden en de kwaliteit van de gegevens te toetsen. Aangezien de regelgeving en normen omtrent niet-financiële verslaggeving zich continu ontwikkelen, blijft het een uitdaging om de kwaliteit, dekking en de toegankelijkheid van gegevens te garanderen – voornamelijk voor kleinere bedrijven en minder ontwikkelde markten.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Niet van toepassing

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

De praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd, komen aan bod in verschillende stadia van het selectieproces voor rechtstreekse beleggingen. Ondernemingen worden op fondsniveau onder meer gescreend op goed bestuur door hun betrekkingen met hun werknemers, beloningspraktijken, managementstructuren en naleving van de belastingwetgeving te beoordelen. Wat overheids-emittenten betreft, is de beoordeling van goede bestuurspraktijken gebaseerd op drie pijlers: 1) de beginselen van bestuur (democratisch bestuur), 2) de uitvoering van bestuur en 3) de efficiëntie van bestuur.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



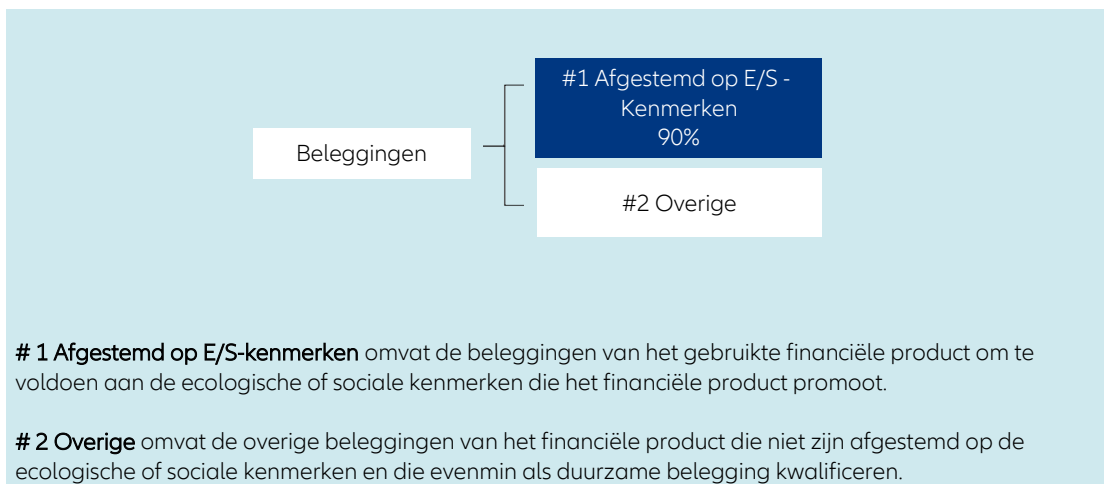
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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.

*Onder de term beleggingen wordt de IW van het fonds verstaan, m.a.w. de totale marktwaarde van het fonds.



1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Niet van toepassing



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Niet van toepassing

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

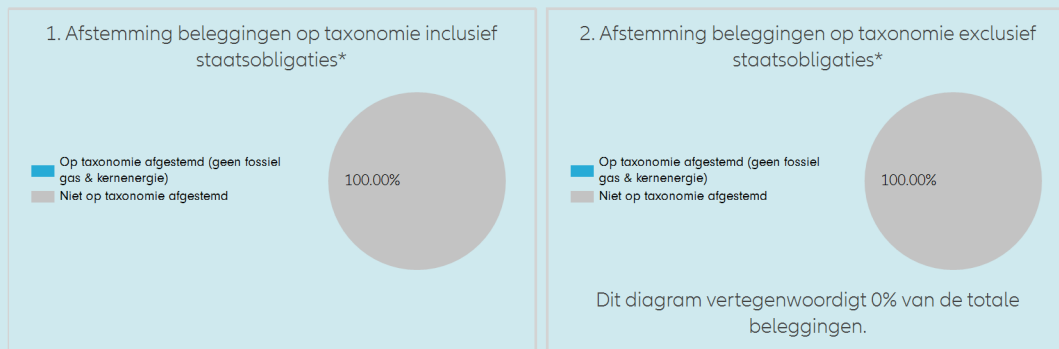
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Niet van toepassing



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Cash kan worden aangehouden als aanvullende liquiditeit of om risico's te spreiden. Het fonds kan gebruikmaken van derivaten en andere technieken voor de doeleinden die beschreven staan in het hoofdstuk 'Beschrijving van de fondsen' in het prospectus. Ook effecten waarvoor geen relevante gegevens beschikbaar zijn, behoren tot deze categorie. Voor beleggingen uit deze categorie gelden er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing

Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

Niet van toepassing

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

Niet van toepassing



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

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:

AXP Allianz Oddo BHF Avenir Europe

ISIN FR0000974149

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

969500QGXS5P7LVVRQ45

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 duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

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 Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, die vervat zitten in de opbouw en de weging van het interne ESG-ratingsysteem van de Beheermaatschappij.

Het interne ESG-analyseproces combineert twee benaderingen, 'best in universe', en 'best effort':

- 'best-in-universe': de Beheermaatschappij geeft de voorkeur aan emittenten met de hoogste rating, ongeacht hun omvang en sector;
- 'best effort': de Beheermaatschappij kent een bepaalde waarde toe aan de vooruitgang die de emittenten in de loop van de tijd hebben geboekt, dankzij een rechtstreekse dialoog.

In het ratingproces worden onder meer de volgende criteria geanalyseerd:

- **Milieu:** energieverbruik, waterverbruik, afvalbeheer, milieucertificeringen, producten en diensten met toegevoegde waarde voor het milieu, klimaatrisicobeheer enz.
- **Maatschappij:** menselijk kapitaal (beheer van menselijke hulpbronnen, diversiteit van managementteams, opleiding, gezondheid en veiligheid van werknemers enz.), leveranciersbeheer, innovatie enz.
- **Governance:** corporate governance (behoud van de belangen van minderheidsaandeelhouders, samenstelling van bestuursorganen, beloningsbeleid enz.), fiscale verantwoordelijkheid, blootstelling aan corruptierisico's enz.

Bijzondere aandacht wordt besteed aan de analyse van het menselijk kapitaal en corporate governance, die respectievelijk 30% en 25% van de rating van elk bedrijf uitmaken, ongeacht de grootte en de sector waarin het actief is. Wij zijn er namelijk van overtuigd dat een slecht beheer van het menselijk kapitaal of een falende corporate governance een groot risico vormen voor de uitvoering van de strategie van een bedrijf en bijgevolg voor de waardering ervan.

De analyse van controverses (arbeidsongevallen, vervuiling, veroordelingen wegens corruptie, concurrentievervalsing, productveiligheid, beheer van de toeleveringsketen enz.) op basis van informatie van onze externe leverancier van niet-financiële gegevens wordt in het ratingproces geïntegreerd en beïnvloedt rechtstreeks de ESG-rating van elk bedrijf.

Dit interne analyseproces van ESG-criteria resulteert in een interne beoordelingsschaal van vijf niveaus (waarbij 5 de beste rating is en 1 de slechtste): sterk ESG-potentieel (5), ESG-potentieel (4), ESG-neutraal (3), gematigd ESG-risico (2) en hoog ESG-risico (1).

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

Het ESG-analysemodel van de Beheermaatschappij gebruikt alle in de voorgaande alinea vermelde kenmerken en indicatoren en de maandelijkse ESG-rapportering vermeldt momenteel de volgende indicatoren van de verwezenlijking daarvan: <

- De gewogen interne ESG-rating van de portefeuille om te beoordelen in hoeverre de ecologische, sociale en governancecriteria globaal genomen gerealiseerd zijn;
- De gewogen interne rating om de kwaliteit van het bestuur van de onderneming te beoordelen;
- De gewogen interne rating om de kwaliteit van het management te beoordelen;
- De CO₂-intensiteit van het Fonds (som van de CO₂-uitstoot in scopes 1 en 2 gedeeld door de som van de omzet van de ondernemingen waarin het Fonds belegt);
- Het aandeel 'bruine' beleggingen in het Fonds (blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen volgens MSCI ESG Research);
- Het aandeel 'groene' beleggingen in het Fonds (blootstelling aan groene oplossingen volgens MSCI ESG Research).

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?

De doelstellingen van de duurzame beleggingen van het Fonds zijn:

1. Ecologisch: bijdragen aan de milieu-impact zoals gemeten door MSCI ESG Research via de maatstaf 'duurzame impact' met betrekking tot de milieudoelstellingen. Het betreft de impact in de volgende categorieën: alternatieve energiebronnen, energie-efficiëntie, groene bouwtechnieken, duurzame watervoorziening, preventie en controle van vervuiling, duurzame landbouw.

2. Sociaal: bijdragen aan de sociale impact zoals gemeten door MSCI ESG Research via de maatstaf 'duurzame impact' met betrekking tot de sociale doelstellingen. Het betreft de impact in de volgende categorieën: voeding, behandeling van de belangrijkste ziekten, sanering, betaalbare huisvesting, financiering van kmo's, onderwijs en connectiviteit.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om aan artikel 2 (17) van de Europese Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR) te voldoen, wordt de volgende benadering gehanteerd:

- Uitsluiting van de berekening van duurzame beleggingen op basis van de rating: Ondernemingen die op basis van de interne methodologie van AZ ODDO BHF Avenir Europe een rating van 1/5 krijgen, worden niet als duurzaam beschouwd omdat zij ernstig afbreuk kunnen doen aan een of meer andere ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen.

- Sectoren die worden uitgesloten van de berekening van duurzame beleggingen: olie- en gasproducenten.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

- Sectoren die worden uitgesloten van belegging: het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij wordt toegepast om de sectoren met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen uit te sluiten. Dat uitsluitingsbeleid omvat steenkool, het Global Compact van de Verenigde Naties, de niet-conventionele olie- en gaswinning, omstreden wapens, tabak, vernietiging van de biodiversiteit en de winning van fossiele brandstoffen in het noordpoolgebied. Het Fonds sluit ook de conventionele olie- en gaswinning uit.

- Probleemsituaties: de ondernemingen die volgens onze gegevensleverancier MSCI ESG Research bij de ernstigste probleemsituaties betrokken zijn, worden na een tweede controle en bevestiging door het ESG-team niet beschouwd als duurzaam.

- Rekening houden met de belangrijkste ongunstige effecten: om erover te waken dat beleggingen geen ernstige afbreuk aan de duurzaamheidsdoelstellingen doen, heeft de Beheermaatschappij regels opgesteld om (voorafgaand aan transacties) te controleren op een aantal bijzonder schadelijke activiteiten: de blootstelling aan controversiële wapens (nultolerantie), activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (nultolerantie) en ernstige schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (nultolerantie). Het Fonds houdt ook rekening met de blootstelling aan fossiele brandstoffen en sluit die volledig uit (nultolerantie voor olie- en gaswinning).

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

In Verordening (EU) 2020/852 zijn een aantal te monitoren activiteiten opgenomen die een negatief effect kunnen hebben ('belangrijkste ongunstige effecten' of 'principal adverse impacts' – PAI's).

De Beheermaatschappij past voorafgaand aan transacties regels toe die betrekking hebben op vier indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten:

- de blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 en nultolerantie);
- activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7 en nultolerantie);
- ernstige schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10 en nultolerantie);
- de blootstelling aan fossiele brandstoffen (PAI 4 en nultolerantie voor olie- en gaswinning).

Daarnaast houdt de Beheermaatschappij in haar ESG-analyse van ondernemingen ook rekening met andere belangrijke ongunstige effecten wanneer de informatie daarover beschikbaar is, maar zonder strikte controleregels. Door gegevens over de belangrijkste ongunstige effecten te verzamelen, kan de definitieve ESG-rating van de Beheermaatschappij worden bepaald.

De ESG-analyse omvat de monitoring van de broeikasgasemissies (PAI 1), de blootstelling aan fossiele brandstoffen (PAI 4), het aandeel van het verbruik en de opwekking van niet- hernieuwbare energie (PAI 5), de intensiteit van het energieverbruik per sector met grote klimaateffecten (PAI 6), het ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (PAI 11), de niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (PAI 12) en de genderdiversiteit in de raad van bestuur (PAI 13). De Beheermaatschappij houdt ook rekening met twee andere indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten: het ontbossingsbeleid (PAI 15) en het ontbreken van een mensenrechtenbeleid (PAI 9).

Als het Fonds belegt in overheden, houdt het ESG-model van de beheerder in de ESG-analyse rekening met de twee belangrijkste indicatoren: de broeikasgasintensiteit (PAI 15) en de landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten (PAI 16).

Meer informatie over hoe de Beheermaatschappij rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten is te vinden op www.am.oddo-bhf.com

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?
Details:

De beheermaatschappij ziet erop toe dat de duurzame beleggingen van het Fonds daarop zijn afgestemd door de uitsluitingslijst van het Global Compact van de Verenigde Naties toe te passen, zoals uiteengezet in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij.

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

Overeenkomstig de bepalingen van Artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de 'SFDR'), houdt de Beheermaatschappij rekening met duurzaamheidsrisico's door ESG-criteria (ecologisch en/of sociaal en/of governance) te integreren in het besluitvormingsproces voor beleggingen, zoals beschreven in de rubriek 'Beleggingsstrategie'. Dit proces dient ook ter evaluatie van het vermogen van het beheerteam om de ongunstige effecten van hun activiteiten op duurzame ontwikkeling te beheersen. Meer informatie is te vinden in het prospectus van het Fonds, dat beschikbaar is op de website van de Beheermaatschappij: am.oddo-bhf.com.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De strategie is gebaseerd op een beleggingsproces dat is opgesteld door het team 'kleine- en middelgrote waarden'.

Het beleggingsuniversum bestaat uit aandelen die deel uitmaken van de MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR, alsook uit andere aandelen van bedrijven waarvan het hoofdkantoor zich in de Europese Economische Ruimte (EER) bevindt of in een ander Europees land dat lid is van de OESO, en waarvan de kapitalisatie tussen EUR 500 miljoen en 10 miljard ligt (op het moment van opname in de portefeuille). In bijkomende orde kan het Fonds ook beleggen in effecten van bedrijven die in diezelfde regio zijn gevestigd en een marktkapitalisatie hebben van minder dan EUR 500 miljoen (op het moment van opname in de portefeuille).

In eerste instantie houdt het beheerteam in belangrijke mate rekening met niet-financiële criteria, dankzij een selectieve aanpak die leidt tot eliminatie van ten minste 20% van dit universum. Deze selectieve benadering wordt in twee fasen uitgevoerd.

I. Eerste fase: uitsluiting van sectoren:

Het Fonds mag niet beleggen in de gokindustrie en in de sectoren tabak, alcohol, steenkoolwinning en daaraan verbonden elektriciteitsopwekking, olie, gas, gereguleerde nutsbedrijven en telecommunicatie. Evenzo zullen banken die zich niet hebben vastgelegd op een beleid dat voldoet aan de internationale normen voor de uitstap uit fossiele brandstoffen, ook worden uitgesloten.

II. Tweede fase: ESG-beoordeling:

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Deze stap houdt in dat rekening wordt gehouden met de ESG-rating van veruit de meeste bedrijven uit het beleggingsuniversum, ongeacht of het een interne rating betreft of een rating van onze externe leverancier van niet-financiële gegevens. Door dit ratingproces wordt het beleggingsuniversum van het Fonds verder gereduceerd, zodat het in aanmerking komende universum kan worden bepaald:

1. bedrijven die niet worden gemonitord door ons interne model of door onze externe leverancier van niet-financiële gegevens, worden systematisch uitgesloten van het beleggingsuniversum;
2. bedrijven die niet worden gemonitord door ons interne model en die een ESG-rating van CCC of B krijgen van onze externe leverancier van niet-financiële gegevens over MSCI ESG- ratings, worden ook systematisch uit het universum geweerd;
3. tot slot worden bedrijven die op onze interne ratingschaal een score van 1 op 5 krijgen voor de pijlers "menselijk kapitaal" en/of "corporate governance", ook systematisch uit dit universum geweerd.

Ons intern ESG-analyseproces combineert twee benaderingen:

- "best-in-universe": het beheerteam geeft de voorkeur aan emittenten met de hoogste rating, ongeacht hun omvang en sector;
- "best effort": het beheerteam kent een bepaalde waarde toe aan de vooruitgang die de emittenten in de loop van de tijd hebben geboekt, dankzij een rechtstreekse dialoog.

In het ratingproces worden onder meer de volgende criteria geanalyseerd:

- Milieu: energieverbruik, waterverbruik, afvalbeheer, milieucertificeringen, producten en diensten met toegevoegde waarde voor het milieu, klimaatrisicobeheer enz.
- Maatschappij: menselijk kapitaal (beheer van menselijke hulpbronnen, diversiteit van managementteams, opleiding, gezondheid en veiligheid van werknemers enz.), leveranciersbeheer, innovatie enz.
- Governance: corporate governance (behoud van de belangen van minderheidsaandeelhouders, samenstelling van bestuursorganen, beloningsbeleid enz.), fiscale verantwoordelijkheid, blootstelling aan corruptierisico's enz.

Bijzondere aandacht wordt besteed aan de analyse van het menselijk kapitaal en corporate governance, die respectievelijk 30% en 25% van de rating van elk bedrijf uitmaken, ongeacht de grootte en de sector waarin het actief is. Wij zijn er namelijk van overtuigd dat een slecht beheer van het menselijk kapitaal of een falende corporate governance een groot risico vormen voor de uitvoering van de strategie van een bedrijf en bijgevolg voor de waardering ervan.

De analyse van controverses (arbeidsongevallen, vervuiling, veroordelingen wegens corruptie, concurrentievervalsing, productveiligheid, beheer van de toeleveringsketen enz.) op basis van informatie van onze externe leverancier van niet-financiële gegevens wordt in het ratingproces geïntegreerd en beïnvloedt rechtstreeks de ESG-rating van elk bedrijf.

Dit interne analyseproces van ESG-criteria resulteert in een interne beoordelingschaal van vijf niveaus (waarbij 5 de beste rating is en 1 de slechtste): sterk ESG-potentieel (5), ESG-potentieel (4), ESG-neutraal (3), gematigd ESG-risico (2) en hoog ESG-risico (1).

Het Fonds houdt zich aan de AFG Eurosif-transparantiecodel voor ICB's met MVB-doelstellingen die toegankelijk zijn voor particuliere beleggers. Deze zijn beschikbaar op de website www.am.oddo-bhf.com. Deze code beschrijft in detail de methode voor niet-financiële analyse, uitsluitingen, uitsluitingsdrempels en het toegepaste selectieproces voor duurzaam beleggen.

De Beheermaatschappij verbindt zich ertoe ervoor te zorgen dat ten minste 90% van de netto-activa van het Fonds bestaat uit emittenten met een ESG-rating.

Het beleggingsproces is gebaseerd op een actief beheer dat uitgaat van aandelselectie (stockpicking) in een universum van in aanmerking komende effecten. De beheerder belegt in bedrijven met een kleine of middelgrote kapitalisatie van minder dan EUR 10 miljard (op het moment van opname in de portefeuille), die over een reëel concurrentievoordeel beschikken in een moeilijk toegankelijke markt met een hoog rendement op lange termijn, waardoor ze hun ontwikkeling op lange termijn zelf kunnen financieren. Deze kenmerken komen naar voren uit door de beheerders uitgevoerde analyses en worden op discretionaire wijze gekozen.

Het beleggingsproces bestaat uit vier belangrijke fasen:

Eerste fase: de beheerder filtert het beleggingsuniversum op basis van economische en financiële prestatie-indicatoren

De beheerder geeft de voorkeur aan ondernemingen die in staat zijn gemiddeld tijdens de cyclus een rendement op geïnvesteerd vermogen te genereren dat hoger is dan het gemiddelde in de sector en een positieve autofinancieringscapaciteit hebben.

Tweede fase: fundamentele analyse, bedrijfsbezoeken

De fundamentele analyse van waarden controleert of de fundamentele elementen waarop de financiële rentabiliteit van de onderneming gebaseerd is, in de toekomst veiliggesteld zijn, zullen stijgen of zullen terugkeren.

Bedrijfsbezoeken: de beheerder zet zich in om de juistheid en coherentie van de bedrijfsstrategie, de verwachte ontwikkeling van het bedrijfsklimaat en de gevoeligheidsfactoren van het effect ten opzichte van het macro-economische klimaat te controleren, of elk ander thema dat de fundamentals van de onderneming kan beïnvloeden.

Derde fase: waardering

De ondernemingen worden via twee methoden gewaardeerd: de methode van de gelijkwaardige beurswaarden (koers-winstverhouding, rendement, bedrijfswaarde/omzet, bedrijfswaarde/ervaring enz.) en de actualisering van beschikbare geldstromen op basis van twee scenario's (optimistisch en pessimistisch). Deze waarderingen bepalen de drempels voor aan- en verkoop.

Vierde fase: samenstelling van de portefeuilles

De wegingen zijn in absolute waarden gedefinieerd en niet rechtstreeks in verhouding tot een referentie-index.

Na een aanvankelijk zuivere bottom-up-methode te hebben toegepast, controleert de beheerder de sectorale spreiding van de portefeuille ten opzichte van die van de referentie-index. Rekening houdend met de hiervoor vermelde sector- en ESG-beperkingen, zorgt hij voor een diversificatie in thema's en sectoren om het risico op een te groot verschil tussen de portefeuille en de referentie-index te vermijden.

Daarnaast verbindt het Fonds zich ertoe niet meer dan 10% van zijn vermogen te beleggen in effecten met een hoog ESG-risico (1). Zodra een effect uit de portefeuille in de categorie met een hoog risico terechtkomt, of als de grens van 10% op passieve wijze wordt overschreden, wordt er systematisch een dialoog met de emittent gestart. Als er binnen 18 tot 24 maanden geen vooruitgang is geboekt, zal het Fonds alle posities in effecten die de hierboven vermelde grens overschrijven, verkopen.

Tot slot kan de blootstelling van het Fonds aan de verschillende markten (aandelen, schuldbewijzen, icb's en derivaten) maximaal 100% van de netto-activa van het Fonds bedragen, met dien verstande dat de maximale blootstelling de som is van de netto-posities in elke markt (aandelen, staatsobligaties, geldmarktinstrumenten) waaraan het Fonds is blootgesteld (som van de long-posities en afdekkingsposities).

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?

Het Fonds mag niet beleggen in de gokindustrie en in de sectoren tabak, alcohol, steenkoolwinning en daaraan verbonden elektriciteitsopwekking, olie, gas, gereguleerde nutsbedrijven en telecommunicatie. Evenzo zullen banken die zich niet hebben vastgelegd op een beleid dat voldoet aan de internationale normen voor de uitstap uit fossiele brandstoffen, ook worden uitgesloten. Daarnaast verbindt het Fonds zich ertoe niet meer dan 10% van zijn vermogen te beleggen in effecten met een hoog ESG-risico (1). Zodra een effect uit de portefeuille in de categorie met een hoog risico terechtkomt, of als de grens van 10% op passieve wijze wordt overschreden, wordt er systematisch een dialoog met de emittent gestart. Als er binnen 18 tot 24 maanden geen vooruitgang is geboekt, zal het Fonds alle posities in effecten die de hierboven vermelde grens overschrijven, verkopen.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Het beheerteam houdt rekening met het niet-financiële aspect met behulp van een selectieve aanpak die leidt tot eliminatie van ten minste 20% van dit universum. De hierboven beschreven aanpak beperkt het beleggingsuniversum op basis van de toepasselijke sectoruitsluitingen, de uitgevoerde ESG-analyse en de ESG-ratings die aan de in aanmerking komende emittenten zijn toegekend.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Het Beleid inzake Verantwoord Beleggen van AZ ODDO BHF Avenir Europe beschrijft hoe wij goede bestuurspraktijken definiëren en beoordelen.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het Fonds zal als volgt worden belegd:

- 75% tot 100% in aandelen van emittenten waarvan het hoofdkantoor is gevestigd in de Europese Economische Ruimte en/of in aandelen van emittenten waarvan het hoofdkantoor is gevestigd in een Europees land dat lid is van de OESO maar niet tot de EEE behoort, met een minimum van 75% in aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven waarvan het hoofdkantoor gevestigd is in een lidstaat van de Europese Unie, in IJsland of in Noorwegen;
- in aandelen van bedrijven met een kleine of middelgrote beurskapitalisatie van meer dan EUR 500 miljoen en minder dan EUR 10 miljard (op het moment van opname in de portefeuille);
- in bijkomende orde kan het Fonds ook beleggen in effecten van bedrijven die in diezelfde regio zijn gevestigd en een marktkapitalisatie hebben van minder dan EUR 500 miljoen (op het moment van opname in de portefeuille);
- maximaal 20% in aandelen van emittenten waarvan het hoofdkantoor gevestigd is in een land buiten de Europese Economische Ruimte of in een Europees land dat lid is van de OESO.

Het Fonds kan maximaal 25% beleggen in obligaties en schuldbewijzen om de kaspositie te verbeteren.

Het fonds kan tot 10% beleggen in rechten van deelneming of aandelen van icb's of daarmee gelijkgestelde instellingen naar een buitenlands recht.

Het Fonds kan maximaal 25% beleggen in obligaties en schuldbewijzen om de kaspositie te verbeteren.

Het Fonds kan beleggen in alle vaste of voorwaardelijke financiële termijnsinstrumenten die op Franse en buitenlandse gereguleerde of onderhandse markten worden verhandeld om het valutarisico af te dekken teneinde dit te beperken tot maximaal 50% van het vermogen van het Fonds. Tot de gebruikte instrumenten behoren futures, valutaswaps, valutatermijncontracten. De tegenpartij is niet betrokken bij het beheer van onderhands verhandelde financiële termijncontracten.

Deze instrumenten worden binnen de limiet van 100% van de netto-activa van het Fonds en zonder overmatige blootstelling aangehouden.

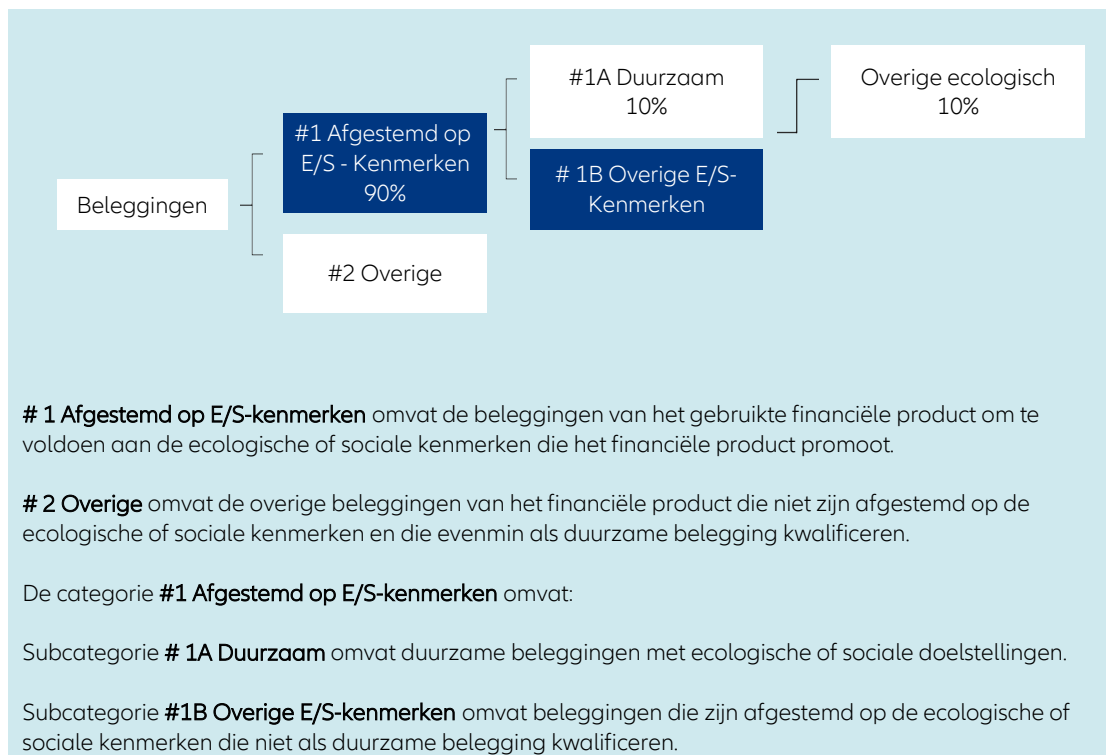
Het Fonds maakt geen gebruik van totale-opbrengstswaps (total return swaps).

Het Fonds kan bijkomstig converteerbare obligaties en warrants aanhouden om blootstelling aan het aandelenrisico te verkrijgen. Deze instrumenten worden binnen de limiet van 10% van de netto-activa van het Fonds en zonder overmatige blootstelling aangehouden.

Het Fonds kan voor het beheer van de kaspositie en om de inkomsten van het Fonds te optimaliseren, gebruikmaken van omgekeerde retrocessietransacties tegen marktvoorwaarden en tot maximaal 25% van de netto-activa van het Fonds.

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 derivaten worden niet gebruikt om de ESG-afstemming te verbeteren of het ESG-risico te verminderen. Het Fonds mag in het kader van zijn beleggingsstrategie derivaten gebruiken voor afdeckingsdoeleinden.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

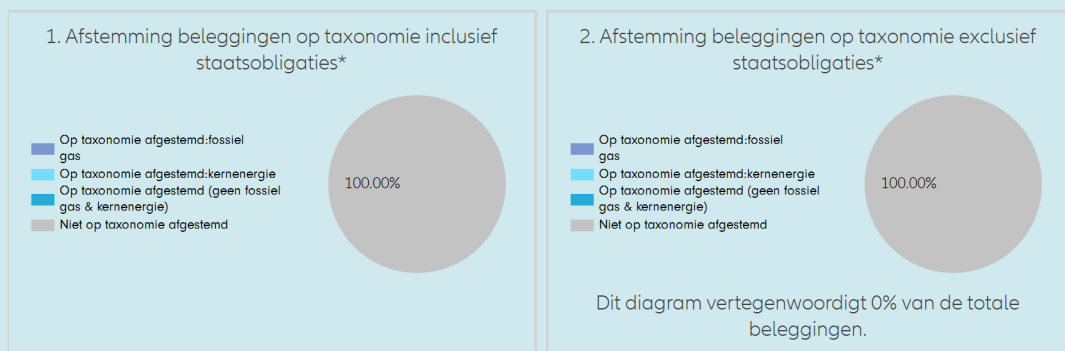
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

De informatie met betrekking tot fossiel gas en kernenergie is niet beschikbaar.

- 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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het percentage is nog niet bekend.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Er is geen minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, maar het Fonds kan beleggingen met een milieudoelstelling doen.



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Er is geen minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling, maar het Fonds kan beleggingen met een sociale doelstelling doen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen in de rubriek '#2 Overige' zijn derivaten en andere bijkomstige activa.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

De benchmark is de MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR. Deze index is een brede marktindex waarvan de samenstelling of berekeningsmethode niet per se rekening houdt met de ESG-kenmerken die het Fonds promoot.

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De benchmark is niet afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot. De ecologische en sociale kenmerken worden uitsluitend bestreken door de ESG-beleggingsstrategie van het Fonds.

Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

De beheerder van de benchmark controleert de ESG-afstemming van de index en zijn componenten niet. De ESG-risico's van de emittenten en hun inspanningen om ESG-doelstellingen te promoten, worden in het Fonds geïntegreerd door middel van de beleggingsstrategie.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Bovenstaande index is een brede marktindex waarvan de samenstelling of berekeningsmethode niet per se rekening houdt met de ESG-kenmerken die het Fonds promoot. Een beschrijving van de berekeningsmethode die voor de index wordt gebruikt, is te vinden op d

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

Een beschrijving van de berekeningsmethode die voor de index wordt gebruikt, is te vinden op de website van MSCI, www.msci.com.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website : allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html of op de website van de beheerders: Accueil- ODDO BHF Asset Management (oddo-bhf.com)

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

AXP Allianz Oddo BHF Polaris Balanced

ISIN LU2032046984

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

5299006WMTY8DFA13Y48

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 duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken. Dit komt tot uiting in de samenstelling van de portefeuille en de weging van de MSCI ESG-scores, de uitsluitingen en ons toezicht op controverses:

- Met de MSCI ESG-score krijgt de kwetsbaarheid van bedrijven op het gebied van ESG-risico's en -kansen een beoordeling tussen CCC (slechtst) en AAA (best). De score is gebaseerd op de afzonderlijke scores voor de categorieën milieu, maatschappij en governance, die variëren van 0 (slechtst) tot 10 (best). Het fonds belegt niet in bedrijven met een MSCI ESG-score van CCC of B. Het fonds belegt niet in overheidsemissanten met een MSCI ESG-score van CCC of B.
- Met de MSCI Business Involvement Screens wordt voor bedrijven beoordeeld hoeveel omzet ze in controversiële sectoren genereren. Het fonds belegt niet in bedrijven die omzet uit omstreden wapens behalen (zoals biochemische wapens, clustermunition, verblindende laserwapens en landmijnen), noch in bedrijven die meer dan een vastgesteld deel van hun omzet uit andersoortige wapens (nucleaire, conventionele en niet-militaire wapens), kansspelen, pornografie, tabak of kolenwinning of energieproductie op basis van kolen behalen.
- De MSCI ESG Controversies Score analyseert en controleert de beheerstrategieën van bedrijven en hun daadwerkelijke optreden op het gebied van na te leven internationale normen en standaarden. Daarbij

wordt onder meer gekeken naar naleving van de principes uit het Global Compact van de VN. Het fonds belegt niet in bedrijven die zich blijkens de MSCI ESG Controversies Score niet aan deze principes houden.

4. Wanneer het fonds rechtstreeks in effecten of staatsobligaties belegt, worden er geen obligaties aangekocht van landen die niet hoog genoeg scoren op de Freedom House Index. De score op de Freedom House Index weegt echter niet mee bij effecten die indirect zijn verworven met een positie in een doelfonds (geen 'look-through').

Daarnaast kan er van ESG-scores uit intern onderzoek of van derden gebruikgemaakt worden. Minstens 90% van de emittenten waarin het Fonds belegt, worden beoordeeld op hun ESG- verdiensten (uitgezonderd posities in doelfondsen, certificaten van edelmetalen en geldmarktinstrumenten). De voorkeur gaat uit naar bedrijven en landen met een hoge duurzaamheidsscore. Het fonds streeft naar een gemiddelde duurzaamheidsrating van A.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

Het MSCI ESG-ratingmodel maakt gebruik van alle hierboven beschreven kenmerken en indicatoren. De maandelijkse ESG-rapportage van het Fonds toetst momenteel op basis van de volgende indicatoren of de betreffende eigenschappen zijn gerealiseerd:

- De gewogen MSCI ESG-rating van de portefeuille, om inzichtelijk te maken in hoeverre de algehele ecologische en sociale kenmerken zijn gerealiseerd;
- De gewogen MSCI-score, waarmee de kwaliteit van de bedrijfsvoering wordt beoordeeld;
- De gewogen MSCI-score, waarmee het menselijk kapitaal wordt beoordeeld;
- De koolstofintensiteit van het Fonds (de cumulatieve CO₂-uitstoot (Scope 1 en Scope 2), gedeeld door de totale omzet van de bedrijven waarin het Fonds belegt).

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?

Met de duurzame beleggingen streeft het Fonds naar volgende doelen:

1. EU-Taxonomie: De bijdrage van een emittent aan de adaptatie aan en de mitigatie van klimaatverandering en de vier andere ecologische doelstellingen uit de EU-Taxonomie. Deze impact wordt gekwantificeerd als de gewogen som van elke op de EU-Taxonomie afgestemde belegging in de portefeuille, waarbij de berekening is gebaseerd op de gegevens die de bedrijven zelf publiceren. Bij bedrijven in de portefeuille die geen eigen gegevens naar buiten hebben gebracht, kan deze berekening worden gebaseerd op gegevens van MSCI ESG Research.

2. Milieu: De impact op het milieu zoals gedefinieerd door MSCI ESG Research onder de noemer "duurzame impact" met het oog op ecologische doelstellingen. Hierbij gaat het om impact op de volgende categorieën: alternatieve energiebronnen, energie-efficiëntie, milieuvriendelijk bouwen, duurzame watervoorziening, preventie en bestrijding van milieuvervuiling, duurzame landbouw.

3. Maatschappij: De impact op de maatschappij zoals gedefinieerd door MSCI ESG Research onder de noemer "duurzame impact" met het oog op sociale doelstellingen. Hierbij gaat het om impact op de volgende categorieën: voeding, behandeling van ernstige aandoeningen, sanitaire voorzieningen, betaalbare huisvesting, financiering van het mkb, onderwijs en connectiviteit.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De volgende paragraaf is zodanig geformuleerd dat deze overeenstemt met artikel 2, lid 17, van de SFDR.

1. Uitsluitingen op basis van de rating: Het Fonds belegt niet in bedrijven met een MSCI ESG-rating van CCC of B. Het Fonds belegt niet in overheidsemissanten met een MSCI ESG-score van CCC of B.

2. Sectoruitsluitingen en uitsluitingen op basis van normen: Het uitsluitingsbeleid wordt toegepast om de sectoren met de grootste negatieve effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen uit te sluiten. Bij

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

dit uitsluitingsbeleid worden de uitsluitingen op het niveau van het Fonds overgenomen of aangevuld, en deze beslaat kolen, het Global Compact van de VN, niet-conventionele olie en gas, controversiële wapens, tabak, aantasting van de biodiversiteit en de winning van fossiele brandstoffen in het Arctische gebied.

3. Inachtneming van de belangrijkste ongunstige effecten: De beheerder legt (voorafgaand aan de transactie) plafondwaarden vast voor een aantal activiteiten die ernstig afbreuk doen aan de duurzaamheid van beleggingen: Blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 0% tolerantie), activiteiten die nadelig uitpakken voor kwetsbare ecosystemen (PAI 7 – 0% tolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3 – lager dan de benchmark) en ernstige schendingen van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen (PAI 10 – 0% tolerantie).

4. Dialoog, engagement en stemmingen: Ons beleid inzake dialoog, engagement en stemmingen draagt bij aan de doelstelling om ernstige afbreuk te vermijden door de belangrijkste risico's in kaart te brengen en draagvlak te kweken voor veranderingen en verbeteringen.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

In verordening (EU) 2020/852 zijn bepaalde terreinen omkaderd die ongunstige effecten ("PAI's") kunnen hebben. De beheerder past de controleregels toe voor drie PAI's: Blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 0% tolerantie), activiteiten die nadelig uitpakken voor kwetsbare ecosystemen (PAI 7 – 0% tolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3 – lager dan de benchmark) en ernstige schendingen van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen (PAI 10 – 0% tolerantie).

Verder wordt bij de MSCI ESG-ratings rekening gehouden met de pijlers milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur wanneer extra wezenlijke PAI-gegevens gunstig kunnen uitpakken voor de ESG-rating van bedrijven en overheden. Bij de ESG-analyse voor bedrijven wordt, voor zover gegevens voorhanden zijn, getoetst of de broeikasgasemissies worden bijgehouden (PAI 1), of er eventueel processen en mechanismen zijn opgesteld voor de naleving van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (PAI 11) en of er voldoende genderdiversiteit bestaat in het bestuur (PAI 13). Bij overheidsemissanten wordt ook gekeken naar de broeikasgasintensiteit per capita (PAI 15, normaliter op basis van het bruto binnenlands product en niet per capita) en de landen waarin wordt belegd en waar sociale wetgeving wordt overtreden (PAI 16).

De beheerder legt hiervoor echter buiten de in de eerste paragraaf vermelde PAI's geen specifieke doelstellingen of controleregels vast. Meer informatie over MSCI ESG-ratings: <https://www.msci.com/zh/esg-ratings>

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

De beheermaatschappij ziet erop toe dat de duurzame beleggingen van het Fonds overeenstemmen met de uitsluitingslijst van het Global Compact van de VN, zoals beschreven in het uitsluitingsbeleid van de beheermaatschappij.

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

Overeenkomstig het bepaalde in artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de "SFDR") houdt de beheerder rekening met duurzaamheidsrisico's door criteria op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingbestuur ("ESG-criteria") in zijn beleggingsbeslissingen te integreren. Hierdoor kan tevens worden beoordeeld of het managementteam in staat is de ongunstige duurzaamheidseffecten van de bedrijfsactiviteiten te beperken.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

AZ ODDO BHF Polaris Balanced streeft naar aantrekkelijke vermogensgroei met beperkte volatiliteit door te beleggen in op waarde gerichte aandelen en posities in bovengemiddeld duurzame fondsen in te nemen.

Het fonds belegt wereldwijd in een evenwichtige verhouding in aandelen, obligaties en geldmarkteffecten. Aandelen zijn goed voor 35% tot 60% van de portefeuille. De vastrentende component bestaat uit beleggingen in staats- en bedrijfsobligaties en gedekte obligaties. Maximaal 10% van de activa van het fonds kan worden belegd in aandelen of deelnemingsrechten van beleggingsfondsen en ETF's. Maximaal 10% van het fondsvermogen kan daarnaast in certificaten van edelmetalen worden belegd. Daarnaast kan het fonds voor afdekkingsdoeleinden gebruikmaken van termijncontracten.

Overeenkomstig artikel 8 van de SFDR** verwerkt de beheerder duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces door kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur (ESG-kenmerken) in beleggingsbeslissingen mee te nemen en daarnaast rekening te houden met de wezenlijke ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. Fundamenteel voor het beleggingsproces zijn de integratie van ESG-factoren, een op normen gebaseerde screening (zoals het Global Compact van de VN of normen voor controversiële wapens), uitsluitingen op sectorniveau en een "best in class"-benadering. Het fonds moet daarmee criteria op het gebied van milieu, maatschappij en governance (Environmental, Social, and Governance of "ESG") meewegen in de beleggingsbeslissingen. De Beheermaatschappij houdt rekening met de Principles for Responsible Investment (principes voor verantwoord beleggen) van de Verenigde Naties ('UNPRI') in op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur en ze past deze toe in haar engagement-initiatieven, bijvoorbeeld door haar stemrechten uit te oefenen, door actief de rechten van aandeelhouders en crediteuren uit te oefenen en door in dialoog te gaan met de emittenten. Emittenten die wezenlijk in strijd handelen met de beginselen uit het Global Compact van de VN, worden van het beleggingsuniversum uitgesloten. Het beleggingsuniversum van het fonds, zowel voor het aandelen- als het bedrijfsobligatiesegment, bestaat in beginsel uit de bedrijven uit de MSCI ACWI Index (de "Moederindex")***. Het fonds kan daarnaast beleggen in bedrijven en emittenten uit OESO-landen met een marktkapitalisatie van minstens EUR 100 miljoen of met minstens EUR 100 miljoen aan uitstaande obligaties.

Op dit universum wordt een ESG-filter toegepast, waarmee minstens 20 procent van de bedrijven uit de Moederindex wordt uitgesloten.

Het ESG-filter berust onder meer op de volgende beoordelingen:

1. Met de MSCI ESG-score krijgt de kwetsbaarheid van bedrijven op het gebied van ESG-risico's en -kansen een beoordeling tussen CCC (slechtst) en AAA (best). De score is gebaseerd op de afzonderlijke scores voor de categorieën milieu, maatschappij en governance, die variëren van 0 (slechtst) tot 10 (best).

Het fonds belegt niet in bedrijven met een MSCI ESG-score van CCC of B. Het fonds belegt niet in overheidsemissanten met een MSCI ESG-score van CCC of B.

2. Met de MSCI Business Involvement Screens wordt voor bedrijven beoordeeld hoeveel omzet ze in controversiële sectoren genereren. Het fonds belegt niet in bedrijven die omzet uit omstreden wapens behalen (zoals biochemische wapens, clustermunities, verblindende laserwapens en landmijnen), noch in

bedrijven die meer dan een vastgesteld deel van hun omzet uit andersoortige wapens (nucleaire, conventionele en niet-militaire wapens), kansspelen, pornografie, tabak of kolenwinning of energieproductie op basis van kolen behalen.

3. De MSCI ESG Controversies Score analyseert en controleert de beheerstrategieën van bedrijven en hun daadwerkelijke optreden op het gebied van na te leven internationale normen en standaarden. Daarbij wordt onder meer gekeken naar naleving van de principes uit het Global Compact van de VN. Het fonds belegt niet in bedrijven die zich blijkens de MSCI ESG Controversies Score niet aan deze principes houden.

4. Wanneer het fonds rechtstreeks in effecten of staatsobligaties belegt, worden er geen obligaties aangekocht van landen die niet hoog genoeg scoren op de Freedom House Index. De score op de Freedom House Index weegt echter niet mee bij effecten die indirect zijn verworven met een positie in een doelfonds (geen 'look-through').

Daarnaast kan er van ESG-scores uit intern onderzoek of van derden gebruikgemaakt worden.

Minstens 90% van de emittenten waarin het Fonds belegt, worden beoordeeld op hun ESG- verdiensten (uitgezonderd posities in doelfondsen, certificaten van edelmetalen en geldmarktinstrumenten). De voorkeur gaat uit naar bedrijven en landen met een hoge duurzaamheidsscore. Het fonds streeft naar een gemiddelde duurzaamheidsrating van A.

Het fonds wordt actief beheerd en hanteert een benchmark die voor 40% uit de STOXX Europe 50 (NR)[®], voor 40% uit de JPM EMU Investment Grade 1-10 years[®], voor 10% uit de MSCI USA[®] en voor 10% uit de JPM Euro Cash 1 M[®] bestaat ter vergelijking van het rendement****. Het interne risicobeheer wordt op deze benchmark gebaseerd. Het fonds repliceert die benchmark echter niet één op één, maar streeft ernaar deze te overtreffen, waardoor het fondsrendement aanzienlijk kan afwijken van de benchmark, zowel in positieve als in negatieve zin. Het rendement dat het fonds realiseert, kan dus fors afwijken van de resultaten van de genoemde benchmark.

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?

Het fonds belegt niet in bedrijven die omzet uit omstreden wapens behalen (zoals biochemische wapens, clustermunition, verblindende laserwapens en landmijnen), noch in bedrijven die meer dan een vastgesteld deel van hun omzet uit andersoortige wapens (nucleaire, conventionele en niet- militaire wapens), kansspelen, pornografie, tabak of kolenwinning of energieproductie op basis van kolen behalen. De Beheermaatschappij is eveneens waarnemer van het CDP (Carbon Disclosure Project). In het kader van haar uitsluitingsbeleid is er bovendien een trapsgewijze desinvesteringstrategie in het leven geroepen, waarbij vanaf bepaalde drempelwaarden niet meer belegt mag worden in emittenten die bij de kolenindustrie betrokken zijn. Het is het voornemen om de drempelwaarden tegen 2030 voor emittenten uit EU- en OESO-landen en tegen 2040 voor de rest van de wereld naar 0% te verlagen. Meer informatie over het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, de drempelwaarden voor uitsluiting en de Europese MVB-transparantiecodel van het Fonds, met nadere details over de integratie van ESG-factoren, uitsluitingen en drempelwaarden voor uitsluiting, vindt u op am.oddo-bhf.com.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Het beheerteam houdt rekening met niet-financiële criteria door een selectiemethode toe te passen waarmee ten minste 20% van het MSCI ACWI Index***-universum wordt uitgesloten. Als gevolg van deze methode, op basis van de geldende sectoruitsluitingen, MSCI ESG-ratings en intern toegekende ESG-ratings, wordt het beleggingsuniversum verkleind.

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?

In het Global Responsible Investment Policy van ODDO BHF Asset Management leest u hoe wij goed ondernemingsbestuur definiëren en beoordelen. Dit beleid vindt u op am.oddobhf.com.

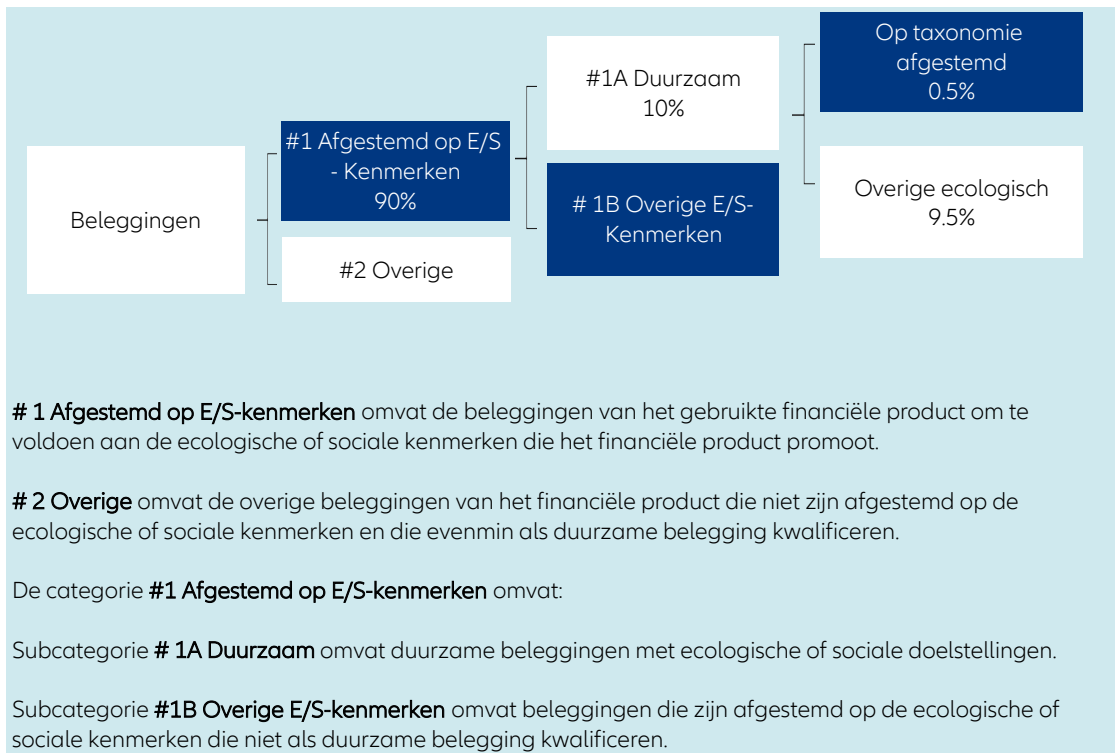
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het fonds belegt wereldwijd in een evenwichtige verhouding in aandelen, obligaties en geldmarkteffecten. Aandelen zijn goed voor 35% tot 60% van de portefeuille. De vastrentende component bestaat uit beleggingen in staats- en bedrijfsobligaties en gedekte obligaties. Maximaal 10% van de activa van het fonds kan worden belegd in aandelen of deelnemingsrechten van beleggingsfondsen en ETF's. Maximaal 10% van het fondsvermogen kan daarnaast in certificaten van edelmetalen worden belegd. Daarnaast kan het fonds voor afdekkingsdoeleinden gebruikmaken van termijncontracten.



Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Er wordt niet actief gebruikgemaakt van derivaten om de ESG-afstemming te verbeteren of het ESG-risico te beperken. Het fonds kan van derivaten gebruikmaken om het beleggings- of valutarisico af te dekken of om de weging van bepaalde aandelen, sectoren of indexen te vergroten, om zo de financiële beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, zonder daarbij een overweging na te streven. Hiervoor geldt bovendien een bovengrens van 100% van de netto-activa van het Fonds.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

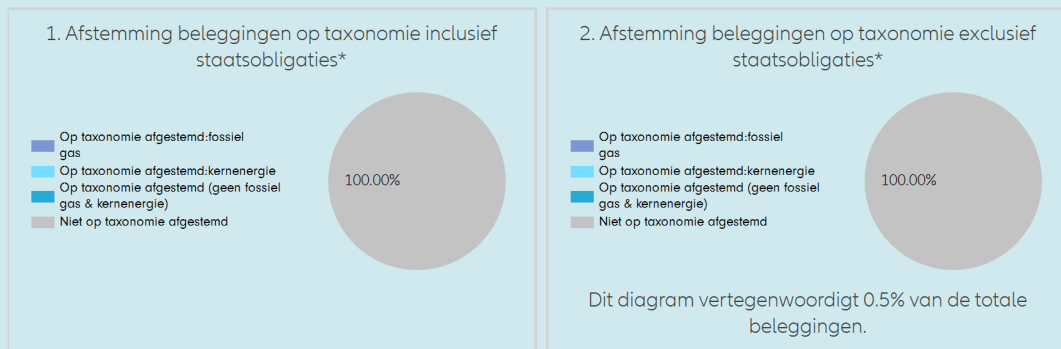
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹ ?

- Ja In fossiel gas In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het minimumpercentage is nog niet bekend.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

De portefeuille moet voor ten minste 9,5% bestaan uit duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Er geldt geen minimumpercentage voor duurzame beleggingen met een sociale doelstelling, maar het fonds kan wel beleggingen met een sociale doelstelling aanhouden.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Subcategorie 2, Overige beleggingen, bestaat uit derivaten en overige satellietbeleggingen.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li 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.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Het fonds oriënteert zich aan een referentie-index die voor 40% uit de STOXX Europe 50 (NR), voor 40% uit de JPM EMU Investment Grade 1-10 years, voor 10% uit de MSCI USA en voor 10% uit de JPM Euro Cash 1 M bestaat****. De hierboven genoemde indexen zijn brede marktindexen die qua samenstelling of berekeningsmethode niet noodzakelijkerwijs rekening houden met de ESG-kenmerken die het Fonds promoot.

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De referentie-indexen zijn niet afgestemd op ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot. De ecologische en sociale kenmerken worden door de ESG-beleggingsstrategie van het Fonds afgedekt.

Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

De beheerders controleren niet in hoeverre de referentie-indexen en de componenten daarvan voldoen aan ESG-normen. In het kader van het actieve beleggingsproces houdt de beheerder rekening met ESG-risico's waar emittenten aan zijn blootgesteld en de inspa

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

De referentie-indexen van het Fonds zijn brede marktindexen. De ESG-strategie van het Fonds is niet op de index gebaseerd.

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

De berekeningsmethode van de index wordt beschreven op <https://www.stoxx.com/rulebooks> en <https://jpmorganindices.com/indices/listing> en [msci](https://www.msci.com).



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/general/investisment-durable.html> of op de website van de beheerders: [am.oddo-bhf.com](https://www.am.oddo-bhf.com)

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

AXP Allianz Oddo BHF Polaris Moderate

ISIN DE000A2JJ1W5

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

5299003Y5ICM7PDO9D49

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 duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken. Dit komt tot uiting in de samenstelling van de portefeuille en de wegging van de MSCI ESG-scores, de uitsluitingen en ons toezicht op controverses:

1. Met de MSCI ESG-score krijgt de kwetsbaarheid van bedrijven op het gebied van ESG-risico's en -kansen een beoordeling tussen CCC (slechtst) en AAA (best). Er wordt niet belegd in emittenten met een MSCI ESG-score van CCC of B.

2. Met de MSCI Business Involvement Screens wordt voor bedrijven beoordeeld hoeveel omzet ze in potentieel controversiële sectoren genereren. Er wordt niet belegd in effecten van bedrijven die onconventionele wapens (zoals clustermunitie, antipersoonsmijnen, verblindende lasers, kernwapens of chemische wapens) vervaardigen, ontwikkelen of verspreiden, of die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet behalen uit de vervaardiging of verkoop van andere conventionele wapens, in de tabaksproductie, in de kanspelsector, in de erotica, in de kolenindustrie (kolenontginning, energieproductie uit kolen en de ontwikkeling van nieuwe projecten) of in de onconventionele olie- en gaswinning (schalieolie en -gas en olie- en teerzanden). Bedrijven die bijvoorbeeld door een negatieve ecologische voetafdruk of een fors aantal milieuovertredingen medeverantwoordelijk zijn voor het verlies van biodiversiteit, worden eveneens uitgesloten. Bovendien streeft de Vennootschap ernaar bedrijven die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet uit diverse activiteiten in de palmolieën soja-industrie

behalen en die in strijd handelen met de duurzaamheidsbeginselen van certificeerders, van de portefeuille uit te sluiten.

3. De MSCI ESG Controversies Score analyseert en controleert de beheerstrategieën van bedrijven en hun daadwerkelijke optreden op het gebied van na te leven internationale normen en standaarden. Daarbij wordt onder meer gekeken naar naleving van de principes uit het Global Compact van de VN. Het Fonds belegt niet in emittenten die zich blijkens de MSCI ESG Controversies Score niet aan deze principes houden.

4. Wanneer het Fonds rechtstreeks in effecten van overheden belegt, worden er geen obligaties aangekocht van landen die niet hoog genoeg scoren op de Freedom House Index. De score op de Freedom House Index weegt echter niet mee bij effecten die indirect zijn verworven met een positie in een doelfonds (geen 'look-through').

Minstens 90% van de emittenten waarin het Fonds belegt, worden beoordeeld op hun ESGverdiensten (uitgezonderd posities in doelfondsen en geldmarktinstrumenten). De voorkeur gaat uit naar bedrijven en landen met een hoge duurzaamheidsscore. Het Fonds streeft naar een gemiddelde duurzaamheidsrating van A.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

Het MSCI ESG-ratingmodel maakt gebruik van alle hierboven beschreven kenmerken en indicatoren. De maandelijkse ESG-rapportage van het Fonds toetst momenteel op basis van de volgende indicatoren of de betreffende eigenschappen zijn gerealiseerd:

- De gewogen MSCI ESG-rating van de portefeuille, om inzichtelijk te maken in hoeverre de algehele kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur (ESG-kenmerken) zijn gerealiseerd;
- De gewogen MSCI-score, waarmee de kwaliteit van de bedrijfsvoering wordt beoordeeld;
- De gewogen MSCI-score, waarmee het menselijk kapitaal wordt beoordeeld;
- De koolstofintensiteit van het Fonds (de cumulatieve CO₂-uitstoot (Scope 1 en Scope 2), gedeeld door de totale omzet van de bedrijven waarin het Fonds belegt).

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?

Met de duurzame beleggingen streeft het Fonds naar volgende doelen:

1. EU-Taxonomie: De bijdrage van een emittent aan de adaptatie aan en de mitigatie van klimaatverandering en de vier andere ecologische doelstellingen uit de EU-Taxonomie. Deze impact wordt gekwantificeerd als de gewogen som van elke op de EU-Taxonomie afgestemde belegging in de portefeuille, waarbij de berekening is gebaseerd op de gegevens die de bedrijven zelf publiceren. Bij bedrijven in de portefeuille die geen eigen gegevens naar buiten hebben gebracht, kan deze berekening worden gebaseerd op gegevens van MSCI ESG Research.
2. Milieu: De impact op het milieu zoals gedefinieerd door MSCI ESG Research onder de noemer "duurzame impact" met het oog op ecologische doelstellingen. Hierbij gaat het om impact op de volgende categorieën: alternatieve energiebronnen, energie-efficiëntie, milieuvriendelijk bouwen, duurzame watervoorziening, preventie en bestrijding van milieuvervuiling, duurzame landbouw.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De volgende paragraaf is zodanig geformuleerd dat deze overeenstemt met artikel 2, lid 17, van de SFDR.

1. Uitsluitingen op basis van de rating: Het Fonds belegt niet in emittenten met een MSCI ESG-rating van CCC of B.
2. Sectoruitsluitingen en uitsluitingen op basis van normen: Het uitsluitingsbeleid wordt toegepast om de sectoren met de grootste negatieve effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen uit te sluiten. Bij dit uitsluitingsbeleid worden de uitsluitingen op het niveau van het Fonds overgenomen of aangevuld, en deze beslaat kolen, het Global Compact van de VN, niet-conventionele olie en gas, controversiële wapens, tabak, aantasting van de biodiversiteit en de winning van fossiele brandstoffen in het Arctische gebied.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

3. Inachtneming van de belangrijkste ongunstige effecten: De Beheerder legt (voorafgaand aan de transactie) plafondwaarden vast voor een aantal activiteiten die ernstig afbreuk doen aan de duurzaamheid van beleggingen: Blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 0% tolerantie), activiteiten die nadelig uitpakken voor kwetsbare ecosystemen (PAI 7 – 0% tolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3 – lager dan de benchmark) en ernstige schendingen van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen (PAI 10 – 0% tolerantie).
4. Dialoog, engagement en stemmingen: Ons beleid inzake dialoog, engagement en stemmingen draagt bij aan de doelstelling om ernstige afbreuk te vermijden door de belangrijkste risico's in kaart te brengen en draagvlak te kweken voor veranderingen en verbeteringen.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

In verordening (EU) 2020/852 zijn bepaalde terreinen omkaderd die ongunstige effecten ("PAI's") kunnen hebben. De beheerder past de controleregels toe voor drie PAI's: Blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 0% tolerantie), activiteiten die nadelig uitpakken voor kwetsbare ecosystemen (PAI 7 – 0% tolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3 – lager dan de benchmark) en ernstige schendingen van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen (PAI 10 – 0% tolerantie).

Verder wordt bij de MSCI ESG-ratings rekening gehouden met de pijlers milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur wanneer extra wezenlijke PAI-gegevens gunstig kunnen uitpakken voor de ESG-rating van bedrijven en overheden. Bij de ESG-analyse voor bedrijven wordt, voor zover gegevens voorhanden zijn, getoetst of de broeikasgasemissies worden bijgehouden (PAI 1), of er eventueel processen en mechanismen zijn opgesteld voor de naleving van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (PAI 11) en of er voldoende genderdiversiteit bestaat in bestuurs- en toezichtorganen (PAI 13). Bij overheidsemissanten wordt ook gekeken naar de broeikasgasintensiteit per capita (PAI 15, normaliter op basis van het bruto binnenlands product en niet per capita) en de landen waarin wordt belegd en waar sociale wetgeving wordt overtreden (PAI 16).

De beheerder legt hiervoor echter buiten de in de eerste paragraaf vermelde PAI's geen specifieke doelstellingen of controleregels vast.

Meer informatie over MSCI ESG-ratings: <https://www.msci.com/zh/esg-ratings>

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

De beheermaatschappij ziet erop toe dat de duurzame beleggingen van het Fonds overeenstemmen met de uitsluitingslijst van het Global Compact van de VN, zoals beschreven in het uitsluitingsbeleid van de beheermaatschappij.

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

overeenkomstig het bepaalde in artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de "SFDR") houdt de beheerder rekening met duurzaamheidsrisico's door criteria op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingbestuur ("ESG-criteria") in zijn beleggingsbeslissingen te integreren. Hierdoor kan tevens worden beoordeeld of het managementteam in staat is de ongunstige duurzaamheidseffecten van de bedrijfsactiviteiten te beperken.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het doel van beleggen in AE Oddo Optimal Income is om grote koersdalingen te voorkomen en een hoger rendement te behalen dan een vastrentende belegging door middel van asset allocatie. Het Fonds belegt actief in een mix van obligaties, aandelen, certificaten en geldmarktinstrumenten. De allocatie aan aandelen en vastrentende waarden is doorgaans geconcentreerd in Europa. De portefeuillebeheerder kan ook besluiten proactief een selectie effecten uit de VS en opkomende markten in de portefeuille op te nemen. Het streefbereik voor de aandelenblootstelling ligt op 0% tot 40% van de portefeuille. De vastrentende component van het Fonds bestaat hoofdzakelijk uit beleggingen in staats- en bedrijfsobligaties en gedekte obligaties. Bovendien kan maximaal 10% van het fondsvermogen worden belegd in aandelen of deelnemingsrechten van beleggingsfondsen en ETF's. Tot 10% van het vermogen kan ook worden belegd in edelmetaalcertificaten*. Daarnaast kan het Fonds voor afdekkingsdoeleinden van termijncontracten gebruikmaken. De beheerder heeft duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces verwerkt door ESG-kenmerken (op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur) in beleggingsbeslissingen mee te nemen en daarnaast rekening te houden met de wezenlijke ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. Fundamenteel voor het beleggingsproces zijn de integratie van ESG- factoren, een op normen gebaseerde screening (zoals het Global Compact van de VN of normen voor onconventionele wapens), uitsluitingen op sectorniveau en een "best in class"-benadering. De portefeuille van het Fonds is dus aan ecologische, maatschappelijke en ethische ("ESG" – Environmental, Social and Governance) beperkingen gebonden. Bovendien houdt de Vereniging rekening met de Principles for Responsible Investment (principes voor verantwoord beleggen) van de Verenigde Naties ('UNPRI') in milieu-, maatschappelijke en governance-kwesties en ze past deze ook toe in het kader van haar engagement, bijv. door haar stemrechten uit te oefenen, door actief de rechten van aandeelhouders en crediteuren uit te oefenen en door in dialoog te gaan met de emittenten. Bedrijven die in strijd handelen met de beginselen uit het Global Compact van de VN, worden van het beleggingsuniversum uitgesloten.

Het beleggingsuniversum van het Fonds, zowel voor het aandelen- als het bedrijfsobligatiesegment, bestaat in beginsel uit de bedrijven uit de MSCI ACWI* Index. Het Fonds kan daarnaast beleggen in bedrijven en emittenten uit OESO-landen met een marktkapitalisatie van minstens EUR 100 miljoen of met minstens EUR 100 miljoen aan uitstaande obligaties. Op dit universum wordt een ESG-filter toegepast, waarmee minstens 20 procent van de bedrijven wordt uitgesloten. Het ESG-filter berust onder meer op de volgende beoordelingen:

1. Met de MSCI ESG-score krijgt de kwetsbaarheid van bedrijven op het gebied van ESG-risico's en -kansen een beoordeling tussen CCC (slechtst) en AAA (best). Er wordt niet belegd in emittenten met een MSCI ESG-score van CCC of B.
2. Met de MSCI Business Involvement Screens wordt voor bedrijven beoordeeld hoeveel omzet ze in potentieel controversiële sectoren genereren. Er wordt niet belegd in effecten van bedrijven die onconventionele wapens (zoals clustermunition, antipersoonsmijnen, verblindende lasers, kernwapens of chemische wapens) vervaardigen, ontwikkelen of verspreiden, of die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet behalen uit de vervaardiging of verkoop van andere conventionele wapens, in de tabaksproductie, in de kansspelsector, in de erotica, in de kolenindustrie (kolenontginning, energieproductie uit kolen en de ontwikkeling van nieuwe projecten) of in de onconventionele olie- en gaswinning (schalieolie en -gas en olie- en teerzanden). Bedrijven die bijvoorbeeld door een negatieve ecologische voetafdruk of een fors aantal milieuovertredingen medeverantwoordelijk zijn voor het verlies

van biodiversiteit, worden eveneens uitgesloten. Bovendien streeft de Vennootschap ernaar bedrijven die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet uit diverse activiteiten in de palmolie- en soja-industrie behalen en die in strijd handelen met de duurzaamheidsbeginselen van certificeerders, van de portefeuille uit te sluiten.

3. De MSCI ESG Controversies Score analyseert en controleert de beheerstrategieën van bedrijven en hun daadwerkelijke optreden op het gebied van na te leven internationale normen en standaarden. Daarbij wordt onder meer gekeken naar naleving van de principes uit het Global Compact van de VN. Het Fonds belegt niet in emittenten die zich blijkens de MSCI ESG Controversies Score niet aan deze principes houden.

4. Wanneer het Fonds rechtstreeks in effecten van overheden belegt, worden er geen obligaties aangekocht van landen die niet hoog genoeg scoren op de Freedom House Index. De score op de Freedom House Index weegt echter niet mee bij effecten die indirect zijn verworven met een positie in een doelfonds (geen 'look-through').

Daarnaast kan er van ESG-scores uit intern onderzoek of van derden gebruikgemaakt worden. Minstens 90% van de emittenten waarin het Fonds belegt, worden beoordeeld op hun ESG- verdiensten (uitgezonderd posities in doelfondsen en geldmarktinstrumenten). De voorkeur gaat uit naar bedrijven en landen met een hoge duurzaamheidsscore. Het Fonds streeft naar een gemiddelde duurzaamheidsrating van A.

*Deze certificaten moeten voldoen aan EU-richtlijn 2007/16/EG van 19 maart 2007. **MSCI ACWI is een geregistreerd handelsmerk van MSCI Limited.

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?

Voor het Fonds zullen geen effecten worden verworven van bedrijven die inkomsten genereren uit controversiële wapens (biochemische wapens, clustermunition, verblindende lasers, landmijnen enz. hoeveelheid inkomsten uit andere wapens (aandeel van de totale inkomsten uit nucleaire, conventionele en civiele wapens), gokken, pornografie, tabak, kolenwinning of de opwekking van elektriciteit uit steenkool.

Het fonds belegt niet in bedrijven met een MSCI ESG Rating van CCC of B. Het fonds belegt niet in overheidsemissanten met een MSCI ESG-score van "CCC" of "B". Ten minste 90% van de emittenten wordt beoordeeld op hun ESG-reputatie (met uitzondering van beleggingen in doelfondsen, edelmetaalcertificaten en geldmarktinstrumenten). De focus ligt op bedrijven en landen met een hoge duurzaamheidsprestatie. Het doel is een gemiddelde duurzaamheidsrating "A" voor de activa van het fonds.

De beheermaatschappij volgt ook het CDP (Carbon Disclosure Project). Zij heeft ook een gedifferentieerde desinvestingsstrategie ingevoerd als onderdeel van haar uitsluitingsbeleid, op grond waarvan zij niet langer belegt in emittenten in de kolenindustrie boven bepaalde drempels. Het is de bedoeling de drempels tegen 2030 te verlagen tot 0% voor emittenten uit EU- en OESO-landen en tegen 2040 voor de rest van de wereld. Informatie en details over het uitsluitingsbeleid en de uitsluitingsdrempels van de beheermaatschappij, evenals de Europese SRI Transparantiecodel van het fonds, die nadere details verschaft over ESG-integratie, uitsluitingen en uitsluitingsdrempels, is te vinden op drempels, is te vinden op "am.oddo-bhf.com".

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Het beheerteam houdt rekening met niet-financiële criteria door een selectiemethode toe te passen waarmee ten minste 20% van het MSCI ACWI Index-universum wordt uitgesloten. Als gevolg van deze methode, op basis van de geldende sectoruitsluitingen, MSCI ESG-ratings en intern toegekende ESG-ratings, wordt het beleggingsuniversum verkleind.

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?

In het Global Responsible Investment Policy van AE Oddo Optimal Income Asset Management leest u hoe wij goed ondernemingsbestuur definiëren en beoordelen. Dit beleid vindt u op am.oddobhf.com.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

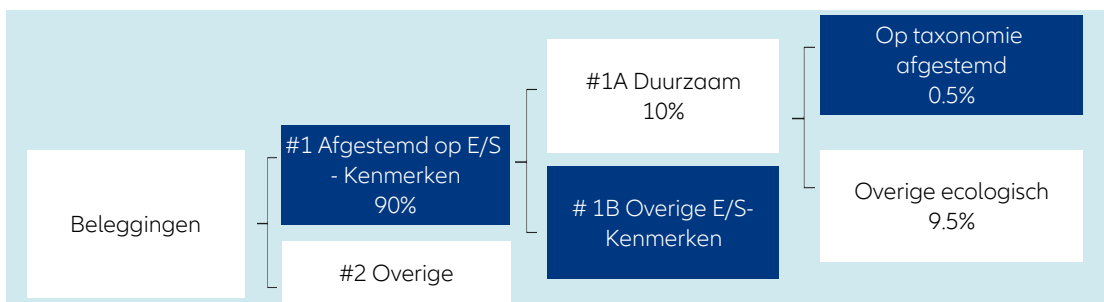
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Fonds belegt actief in een mix van obligaties, aandelen, certificaten en geldmarktinstrumenten. De allocatie aan aandelen en vastrentende waarden is doorgaans geconcentreerd in Europa. De portefeuillebeheerder kan ook besluiten proactief een selectie effecten uit de VS en opkomende markten in de portefeuille op te nemen. Het streefbereik voor de aandelenblootstelling ligt op 0% tot 40% van de portefeuille. De vastrentende component van het Fonds bestaat hoofdzakelijk uit beleggingen in staats- en bedrijfsobligaties en gedekte obligaties. Bovendien kan maximaal 10% van het fondsvermogen worden belegd in aandelen of deelnemingsrechten van beleggingsfondsen en ETF's. Daarnaast kan het Fonds voor afdekkingsdoeleinden van termijncontracten gebruikmaken.

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.



1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Er wordt niet actief gebruikgemaakt van derivaten om de ESG-afstemming te verbeteren of het ESG-risico te beperken. Het fonds kan van derivaten gebruikmaken om het beleggings- of valutarisico af te dekken of om de weging van bepaalde aandelen, sectoren of indexen te vergroten, om zo de financiële beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, zonder daarbij een overweging na te streven. Hiervoor geldt bovendien een bovengrens van 100% van de netto-activa van het Fonds.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

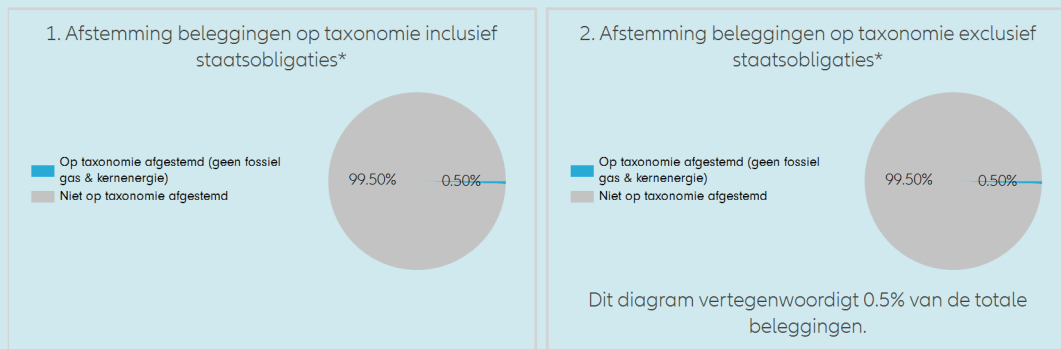
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het minimumpercentage is nog niet bekend.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

De portefeuille moet voor ten minste 9,5% bestaan uit duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Er geldt geen minimumpercentage voor duurzame beleggingen met een sociale doelstelling, maar het fonds kan wel beleggingen met een sociale doelstelling aanhouden.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Subcategorie 2, Overige beleggingen, bestaat uit derivaten en overige satellietbeleggingen.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Het fonds hanteert een benchmark die bestaat uit de STOXX Europe 50 (NR) (20%), de JPM EMU Investment Grade 1-10 years (60%) en de JPM Euro Cash 1 M (20%). De genoemde indexen zijn brede marktindexen die qua samenstelling of berekeningsmethode niet noodzakelijkerwijs rekening houden met de ESG-kenmerken die het Fonds promoot.

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De referentie-indexen zijn niet afgestemd op ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot. De ecologische en sociale kenmerken worden door de ESG-beleggingsstrategie van het Fonds afgedekt.

Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

De beheerders controleren niet in hoeverre de referentie-indexen en de componenten daarvan voldoen aan ESG-normen. In het kader van het actieve beleggingsproces houdt de beheerder rekening met ESG-risico's waar emittenten aan zijn blootgesteld en de inspanningen van deze emittenten voor ESG-doelstellingen.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

De referentie-indexen van het Fonds zijn brede marktindexen. De ESG-strategie van het Fonds is niet op de index gebaseerd.

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

De berekeningsmethode van de index wordt beschreven op "<https://www.stoxx.com/rulebooks>" en "<https://jpmorganindices.com/indices/listing>".



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/fr/general/investissement-durable.html> of op de website van de beheerders: am.oddobhf.com

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

AXP Allianz Pictet Global Environmental Opportunities

ISIN LU0503631631

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300NZP1SIONC13983

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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> Nee
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: 25% <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: 5%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Belangrijkste manieren waarop het fonds zijn duurzame doelstelling tracht te verwezenlijken:

- **Positieve impact:**
Dit fonds tracht een positieve ecologische en/of sociale impact te verwezenlijken door voornamelijk te beleggen in bedrijven met een lage ecologische voetafdruk die een bijdrage leveren aan de oplossing van wereldwijde milieuproblemen door producten en diensten in de ecologische waardeketen aan te bieden. Deze producten en diensten zijn nodig ter ondersteuning van de transitie naar een koolstofarme economie, een circulair economisch model, om verontreiniging te bewaken en te voorkomen of om bijvoorbeeld schaarse hulpbronnen zoals water te beschermen.
Er is geen referentie-index aangewezen voor de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstelling. Het fonds belegt voornamelijk in bedrijven waarvan een significant deel van de activiteiten verband houdt met, maar niet is beperkt tot, energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, beheersing van verontreiniging, watervoorziening en -technologie, afvalbeheer en recycling, duurzame land- en bosbouw, gedematerialiseerde economie en andere relevante economische activiteiten.
Dit wordt verwezenlijkt door te beleggen in effecten die economische activiteiten financieren die een wezenlijke bijdrage leveren aan ecologische of sociale

doelstellingen zoals:

Ecologisch

- mitigatie van klimaatverandering
- adaptatie aan klimaatverandering
- duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
- transitie naar een circulaire economie
- preventie en bestrijding van verontreiniging, of
- bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

Sociaal

- inclusieve en duurzame gemeenschappen
- een adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers, of
- fatsoenlijk werk

In aanmerking komende effecten omvatten aandelen uitgegeven door bedrijven waarvan een aanzienlijk deel van de activiteiten (gemeten aan de hand van hun omzet, EBIT, ondernemingswaarde of een vergelijkbare maatstaf) verband houdt met dergelijke economische activiteiten.

- Uitsluitingen op basis van normen en waarden:
Het fonds sluit emittenten uit die internationale normen op ernstige wijze schenden of die significante activiteiten hebben met een ongunstige impact op maatschappij of milieu.
- Actief aandeelhouderschap:
Het fonds oefent zijn stemrechten systematisch uit. Het fonds kan ook in gesprek treden met het management van bedrijven over wezenlijke ESG-onderwerpen en kan besluiten om niet langer te beleggen als er onvoldoende vooruitgang wordt geboekt.

Zie ook: 'Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?' en 'Neemt dit financiële product de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking?'

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?

Indicatoren die het fonds gebruikt zijn onder meer:

- blootstelling aan bedrijven die een significant deel van hun omzet, EBIT, ondernemingswaarde of een vergelijkbare maatstaf genereren uit economische activiteiten die een bijdrage leveren aan ecologische of sociale doelstellingen
- blootstelling aan omzet uit economische activiteiten die bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen
- globaal ESG-profiel
- Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren) zoals blootstelling aan emittenten die internationale normen op ernstige wijze schenden of die significante activiteiten hebben met een ongunstige E/S-impact op maatschappij of milieu
- percentage van in aanmerking komende bedrijfsvergaderingen waar er stemrechten zijn uitgeoefend

Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Het fonds beschouwt een belegging als duurzaam als ze geen ernstige afbreuk doet aan enige E/S-doelstelling, hetgeen door het beleggingsteam wordt bepaald aan de hand van een combinatie van kwantitatieve en kwalitatieve beoordelingen op het niveau van de emittent. De beoordelingen worden gebaseerd op zowel algemene als sectorspecifieke indicatoren, inclusief een blootstelling aan wezenlijke duurzaamheidsrisico's. Er worden periodieke evaluaties en risicocontroles uitgevoerd om de implementatie te monitoren.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het fonds neemt ongunstige effecten van onze beleggingen op de maatschappij en het milieu in overweging en verkleint deze waar mogelijk, door een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, activiteiten van actief aandeelhouderschap en de uitsluiting van emittenten die worden geassocieerd met controversieel gedrag of controversiële activiteiten.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?

Het fonds sluit emittenten uit die verwickeld zijn in ernstige controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

het fonds neemt ongunstige effecten van onze beleggingen op de maatschappij en het milieu in overweging waarvan gemeend wordt dat ze materieel zijn voor de beleggingsstrategie, en verkleint deze waar mogelijk, door een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, activiteiten van actief aandeelhouderschap en de uitsluiting van emittenten die worden geassocieerd met controversieel gedrag of controversiële activiteiten.

Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor de lijst van PAI-indicatoren.

Zie ook gedetailleerde informatie over uitsluitingen in het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie

stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Doelstelling:

Verhoging van de waarde van uw belegging terwijl getracht wordt een positieve ecologische en/of sociale impact te verwezenlijken.

Referentie-index:

MSCI AC World (EUR), een index die geen rekening houdt met ecologische, sociale en governancefactoren (ESG). Gebruikt voor risicobewaking, prestatiedoelstelling en prestatiemeting.

Portefeuille:

Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven met een lage ecologische voetafdruk die bijdragen aan de oplossing van wereldwijde ecologische problemen zoals de transitie naar een koolstofarmere economie, een duurzaam beheer van hulpbronnen, preventie en bestrijding van verontreiniging, of bijvoorbeeld de bescherming van schaarse hulpbronnen zoals water. Het fonds kan wereldwijd beleggen, ook in opkomende markten en op het Chinese vasteland.

Derivaten en gestructureerde producten:

Het fonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te verminderen (afdekking) en voor een efficiënt portefeuillebeheer, en het kan gestructureerde producten gebruiken om posities in portefeuilleactiva te verkrijgen.

Beleggingsproces:

In zijn actieve beheer van het fonds past de beleggingsbeheerder een combinatie van markt- en fundamentele bedrijfsanalyse toe om effecten te selecteren die naar zijn mening gunstige groeiperspectieven tegen een redelijke prijs bieden. De beleggingsbeheerder beschouwt ESG-factoren als een kernonderdeel van zijn strategie door te trachten voornamelijk te beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan een ecologische doelstelling en activiteiten te vermijden die een nadelige invloed hebben op maatschappij of milieu. Stemrechten worden systematisch uitgeoefend en er kan met bedrijven in gesprek worden gegaan om ESG-praktijken positief te beïnvloeden. Raadpleeg voor nadere informatie ons uitsluitingskader in het Beleid voor Verantwoord Beleggen, SFDR-productcategorie artikel 9.

De portefeuillesamenstelling is niet beperkt ten opzichte van de benchmark, zodat de gelijkenis van de prestaties van het fonds met die van de benchmark kan variëren.

Fondsvaluta:

EUR

Zie ook: 'Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?' en 'Beleggingsbeleid' in het prospectus van het fonds.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?

De bindende elementen van het fonds omvatten:

- ten minste 80% duurzame beleggingen, d.w.z. beleggingen in bedrijven die in aanzienlijke mate zijn blootgesteld aan activiteiten die voorzien in oplossingen voor milieuproblemen zoals energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, beheersing van verontreiniging, watervoorziening en -technologie, afvalbeheer en recycling, duurzame land-en bosbouw en andere relevante economische activiteiten (zoals gemeten op basis van omzet, ondernemingswaarde, EBIT of vergelijkbaar)
- uitsluiting van emittenten die:
 - betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens, waaronder antipersoonsmijnen, clustermunities, biologische en chemische wapens, kernwapens en verarmd uranium
 - een significant deel van hun omzet genereren uit activiteiten die schadelijk zijn voor maatschappij of milieu, zoals de winning van thermische steenkool en de stroomopwekking op basis van thermische steenkool, onconventionele exploratie en productie van olie en gas, opwekking van kernenergie, conventionele wapens en handvuurwapens, militaire aanbestedingen voor bewapening en wapengerelateerde producten en diensten, tabaksproductie, productie van volwassenentertainment, gokactiviteiten, ontwikkeling/kweek van genetisch gemodificeerde organismen, productie van/detailhandel in bestrijdingsmiddelen. Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over uitsluitingsdrempels die gelden voor de bovenvermelde activiteiten.
 - internationale normen ernstig schenden, met inbegrip van de principes van het Global Compact van de VN inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding
- een beter ESG-profiel dan de benchmark na de onderste 20% van de emittenten met de zwakste ESG-kenmerken te hebben verwijderd
- analyse van in aanmerking komende effecten op basis van ESG-criteria voor ten minste 90 % van de nettoactiva of het aantal emittenten in de portefeuille

Om ervoor te zorgen dat aan de vereisten voldaan blijft, bewaakt het fonds het ESG-profiel van alle effecten en emittenten die deel uitmaken van het minimumpercentage aan duurzame beleggingen vermeld in "Wat is de geplande activa-allocatie voor dit financiële product?". Het fonds baseert zich op informatie van verschillende bronnen, zoals eigen fundamentele analyse, ESG-onderzoeksbureaus, analyses van derden (ook van brokers), kredietratingdiensten en financiële en algemene media. Op basis van die informatie kan de beleggingsbeheerder beslissen om bepaalde effecten in de portefeuille op te nemen of uit de portefeuille te verwijderen, of om zijn positie in bepaalde effecten uit te breiden of terug te schroeven.

Zie ook: 'Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?' en 'Neemt dit financiële product de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking?'.

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?

Het fonds beoordeelt de besluitvormingsprocessen en controlemaatregelen van bedrijven en hoe het management een evenwicht zoekt tussen de belangen van aandeelhouders, werknemers, leveranciers, klanten, de gemeenschap en andere belanghebbenden. De gebieden die kunnen worden beoordeeld zijn:

- de samenstelling van het uitvoerend management en de raad van bestuur, met inbegrip van de ervaring, diversiteit en verdeling van taken, evenals de opvolgingsplanning en de evaluatie van de raad van bestuur
- bezoldiging van het uitvoerend management, met inbegrip van kortetermijn- en langetermijnincentives en of die zijn afgestemd op de belangen van investeerders
- risicobeheer en -rapportage, inclusief de onafhankelijkheid en het mandaat van de auditor
- rechten van aandeelhouders, waaronder één aandeel voor één stem en transacties met verbonden partijen



Wat is de activa-allocatie en het minimaal aandeel duurzame beleggingen?

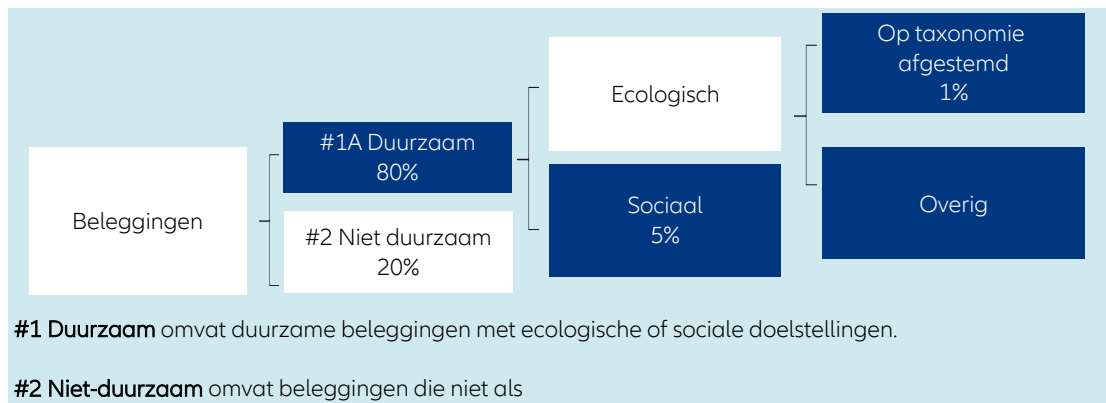
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds belegt ten minste 80% van zijn activa in Duurzame beleggingen (#1 Duurzaam) en maximaal 20% in Niet-duurzame beleggingen (#2 Niet duurzaam). Ten minste 25% van zijn activa wordt toegewezen aan ecologische doelstellingen en ten minste 5% aan sociale doelstellingen.

- Duurzame beleggingen worden berekend op basis van goedkeuringen/afkeuringen, inclusief gelabelde obligaties (als dat voor de activaklasse relevant is), en effecten van emittenten die voor minimaal 20% zijn blootgesteld (zoals gemeten op basis van omzet, EBIT, ondernemingswaarde of een vergelijkbare maatstaf) aan economische activiteiten die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen
- Omdat er geen Europese sociale taxonomie beschikbaar is, heeft Pictet een eigen kader voor een sociale taxonomie ontwikkeld. Het kader is gebaseerd op het Verslag over de sociale taxonomie dat in 2022 is gepubliceerd door het Europese platform voor duurzame financiering. In aanmerking komende activiteiten worden gedefinieerd als sociaal gunstige goederen en diensten die in aanzienlijke mate bijdragen aan een van de volgende drie sociale doelstellingen: (1) inclusieve en duurzame gemeenschappen, (2) een adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers en (3) fatsoenlijk werk.
- Op de Europese groene taxonomie afgestemde beleggingen worden berekend op basis van gewogen inkomsten (d.w.z. de wegingen van de effecten worden vermenigvuldigd met het aandeel van de inkomsten uit economische activiteiten die bijdragen aan relevante ecologische doelstellingen) en kunnen niet worden samengevoegd met andere cijfers waarvoor een benadering op basis van goedkeuring/afkeuring gehanteerd wordt. Screeningcriteria worden toegepast op basis van een inspanningsverbintenis om ernstige afbreuk te beperken en om minimale sociale waarborgen te garanderen.

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 wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?

Het fonds gebruikt geen derivaten om zijn duurzame beleggingsdoelstelling te behalen. Er worden echter uitsluitingen toegepast op alle soorten effecten (aandelen, obligaties, converteerbare obligaties) uitgegeven door uitgesloten entiteiten, inclusief participatiebewijzen en derivaten die door entiteiten op dergelijke effecten zijn uitgegeven.

Zie ook: 'Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?'



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

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.

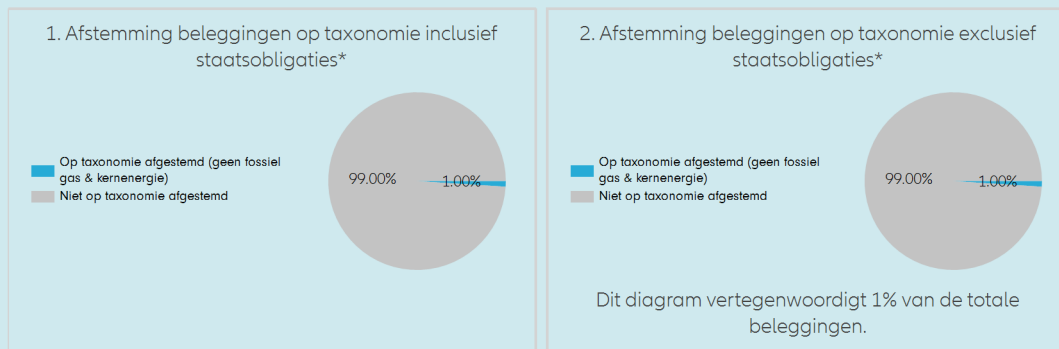


zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De minimale verbintenis ten aanzien van beleggingen in transitieondersteunende en faciliterende activiteiten is 0% omdat het onvoldoende haalbaar is om bindende verbintenissen aan te gaan.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling is 25%. De som van de beleggingen met een sociale en ecologische doelstelling bedraagt ten minste 80%.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 5%. De som van de beleggingen met een sociale en ecologische doelstelling bedraagt ten minste 80%.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li 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 Niet duurzaam"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De 'niet-duurzame' beleggingen van het fonds omvatten:

- derivaten en posities in contanten
Waar relevant gelden er voor de onderliggende effecten minimale ecologische of sociale waarborgen.

Zie ook: 'Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?'.



Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

Er is geen referentie-index aangewezen voor de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstelling.

Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?

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 methode te vinden?

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks
zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://documents.am.pictet/?isin=LU0503631714&dla=nl&cat=sfdr-permalink>

Beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management:

https://documents.am.pictet/library/en/other?documentTypes=RI_POLICY&businessLine=PAM of andere product specifieke informatie is te vinden op de

website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html>

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

AXP Allianz Pictet Premium Brands

ISIN LU0217138485

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

54930083TCJNE9IFFU75

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 duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

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?

De ecologische en sociale kenmerken van dit financiële product zijn:

- **Positieve tilt:**
Het fonds streeft ernaar de weging van effecten met lage duurzaamheidsrisico's te verhogen en/of om de weging van effecten met hoge duurzaamheidsrisico's te verlagen, en daardoor heeft het fonds een beter ESG-profiel (ecologische, sociale en governancekenmerken) dan de benchmark. De MSCI AC World Index wordt gebruikt om de positieve tilt te meten. Er is echter geen referentie-index aangewezen om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het fonds promoot.
- **Uitsluitingen op basis van normen en waarden:**
Het fonds sluit emittenten uit die internationale normen op ernstige wijze schenden of die significante activiteiten hebben met een ongunstige impact op maatschappij of milieu.
- **Actief aandeelhouderschap:**
Het fonds oefent zijn stemrechten systematisch uit. Het fonds kan ook in gesprek treden met het management van bedrijven over wezenlijke ESG-onderwerpen en kan besluiten om niet langer te beleggen als er onvoldoende vooruitgang wordt geboekt.

Zie ook: 'Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?' en 'Neemt dit financiële product de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking?'

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

Indicatoren die het fonds gebruikt zijn onder meer:

- globaal ESG-profiel;
- Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren) zoals blootstelling aan emittenten die internationale normen op ernstige wijze schenden of die significante activiteiten hebben met een ongunstige E/S-impact op maatschappij of milieu;
- percentage van in aanmerking komende bedrijfsvergaderingen waar er stemrechten zijn uitgeoefend.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Niet van toepassing.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Niet van toepassing

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Niet van toepassing.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

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.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

het fonds neemt ongunstige effecten van onze beleggingen op de maatschappij en het milieu in overweging waarvan gemeend wordt dat ze materieel zijn voor de beleggingsstrategie, en verkleint deze waar mogelijk, door een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, activiteiten van actief aandeelhouderschap en de uitsluiting van emittenten die worden geassocieerd met controversieel gedrag of controversiële activiteiten.

Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor de lijst van PAIndicatoren.

Zie ook gedetailleerde informatie over uitsluitingen in het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie

stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Doelstelling:

Verhoging van de waarde van uw belegging.

Referentie-index:

MSCI AC World (EUR), een index die geen rekening houdt met ecologische, sociale en governancefactoren (ESG). Gebruikt voor risicobewaking, prestatiedoelstelling en prestatiemeting.

Portefeuille:

Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven gespecialiseerd in hoogwaardige producten en diensten. De beoogde bedrijven genieten sterke herkenning op de markt omdat ze over het vermogen beschikken om consumptietrends tot stand te brengen of te kanaliseren. Mogelijk beschikken ze ook over een zeker prijszettingsvermogen. Die bedrijven zijn in het bijzonder gespecialiseerd in hoogwaardige producten en diensten of in de financiering van dit soort activiteit. Het fonds kan wereldwijd beleggen, ook in opkomende markten en op het Chinese vasteland.

Derivaten en gestructureerde producten:

Het fonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te verminderen (afdekking) en voor een efficiënt portefeuillebeheer, en het kan gestructureerde producten gebruiken om posities in portefeuilleactiva te verkrijgen.

Beleggingsproces:

In zijn actieve beheer van het fonds past de beleggingsbeheerder een combinatie van markt- en fundamentele bedrijfsanalyse toe om effecten te selecteren die naar zijn mening gunstige groeiperspectieven tegen een redelijke prijs bieden. De beleggingsbeheerder beschouwt ESG-factoren als een kernonderdeel van zijn strategie door een gerichte aanpak te hanteren die ernaar streeft om de weging van effecten met lage duurzaamheidsrisico's te verhogen en/of de weging van effecten met hoge duurzaamheidsrisico's te verlagen, met inachtneming van goede governancepraktijken. Activiteiten die een ongunstige invloed hebben op maatschappij of milieu worden eveneens vermeden. Stemrechten worden systematisch uitgeoefend en er kan met bedrijven in gesprek worden gegaan om ESG-praktijken positief te beïnvloeden. Raadpleeg voor nadere informatie ons uitsluitingskader in het Beleid voor Verantwoord Beleggen, SFDR-productcategorie artikel 8. De portefeuillesamenstelling is niet beperkt ten opzichte van de benchmark, zodat de gelijkenis van de prestaties van het fonds met die van de benchmark kan variëren.

Fondsvaluta:

EUR

Zie ook: 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product gepromoot?' en 'Beleggingsbeleid' in het prospectus van het fonds.

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 het fonds omvatten:

- uitsluiting van emittenten die:
 - betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens, waaronder antipersoonsmijnen, clustermunitie, biologische en chemische wapens, kernwapens en verarmd uranium
 - een significant deel van hun omzet genereren uit activiteiten die schadelijk zijn voor maatschappij of milieu, zoals de winning van thermische steenkool en de stroomopwekking op basis van thermische steenkool, onconventionele exploratie en productie van olie en gas, opwekking van kernenergie, conventionele wapens en handvuurwapens, militaire aanbestedingen voor bewapening en wapengerelateerde producten en diensten, tabaksproductie, productie van volwassenentertainment, gokactiviteiten, ontwikkeling/kweek van genetisch gemodificeerde organismen, productie van/detailhandel in bestrijdingsmiddelen. Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over uitsluitingsdrempels die gelden voor de bovenvermelde activiteiten.
 - internationale normen ernstig schenden, met inbegrip van de principes van het Global Compact van de VN inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding
- een beter ESG-profiel dan de benchmark
- analyse van in aanmerking komende effecten op basis van ESG-criteria voor ten minste 90 % van de nettoactiva of het aantal emittenten in de portefeuille

Om ervoor te zorgen dat aan de vereisten voldaan blijft, bewaakt het fonds het ESG-profiel van alle effecten en emittenten die deel uitmaken van het minimumpercentage aan E/S-beleggingen vermeld in "Wat is de geplande activa-allocatie voor dit financiële product?". Het fonds baseert zich op informatie van verschillende bronnen, zoals eigen fundamentele analyse, ESG-onderzoeksbureaus, analyses van derden (ook van brokers), kredietratingdiensten en financiële en algemene media. Op basis van die informatie kan de beleggingsbeheerder beslissen om bepaalde effecten in de portefeuille op te nemen of uit de portefeuille te verwijderen, of om zijn positie in bepaalde effecten uit te breiden of terug te schroeven.

Zie ook: 'Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?' en 'Neemt dit financiële product de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking?'

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?

Het fonds beoordeelt de besluitvormingsprocessen en controlemaatregelen van bedrijven en hoe het management een evenwicht zoekt tussen de belangen van aandeelhouders, werknemers, leveranciers, klanten, de gemeenschap en andere belanghebbenden.

De gebieden die kunnen worden beoordeeld zijn:

- de samenstelling van het uitvoerend management en de raad van bestuur, met inbegrip van de ervaring, diversiteit en verdeling van taken, evenals de opvolgingsplanning en de evaluatie van de raad van bestuur;
- bezoldiging van het uitvoerend management, met inbegrip van kortetermijn- en langetermijnincentives en of die zijn afgestemd op de belangen van investeerders;
- risicobeheer en -rapportage, inclusief de onafhankelijkheid en het mandaat van de auditor;
- rechten van aandeelhouders, waaronder één aandeel voor één stem en transacties met verbonden partijen.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

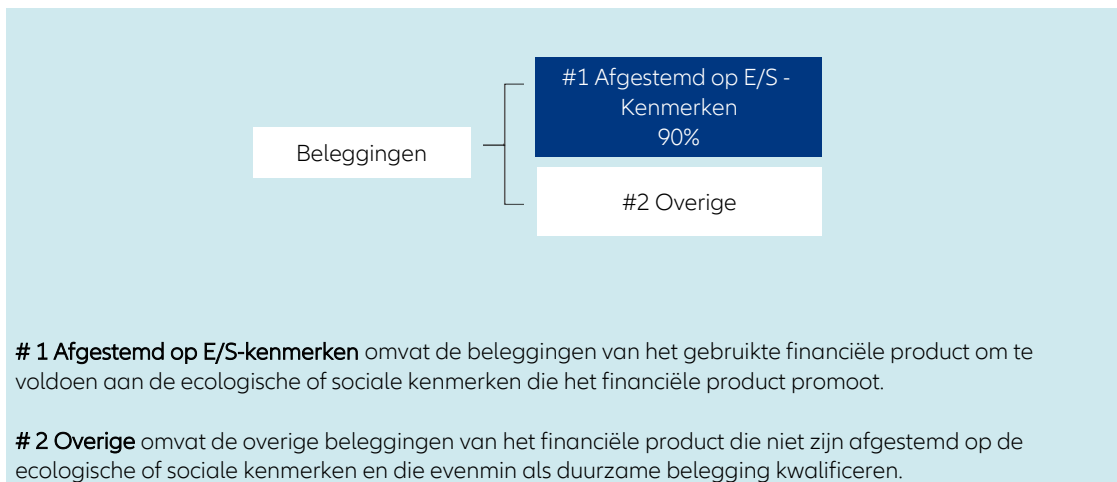
Het fonds is voor minstens 90% afgestemd op E/S-kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) en voor maximaal 10% belegd in Overige (#2 Overige).

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.



1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te behalen. Er worden echter uitsluitingen toegepast op alle soorten effecten (aandelen, obligaties, converteerbare obligaties) uitgegeven door uitgesloten entiteiten, inclusief participatiebewijzen en derivaten die door entiteiten op dergelijke effecten zijn uitgegeven.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Niet van toepassing.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

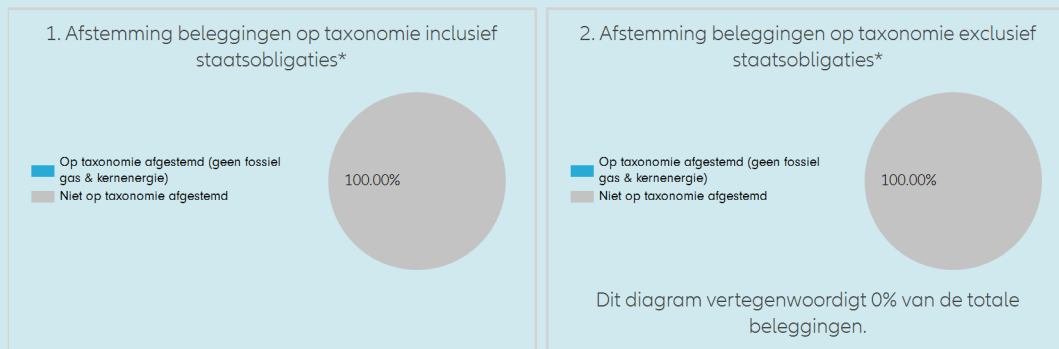
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Niet van toepassing.



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De 'overige' beleggingen van het fonds omvatten posities in contanten en derivaten. Waar relevant gelden er voor de onderliggende effecten minimale ecologische of sociale waarborgen.

Zie ook: "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?"



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Er is geen referentie-index aangewezen om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het fonds promoot.

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing

Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://documents.am.pictet/?isin=LU0217139020&dla=nl&cat=sfdr-permalink>

Beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management:

https://documents.am.pictet/library/en/other?documentTypes=RI_POLICY&businessLine=PAM of Andere

product specifieke informatie is te vinden op de website:

<https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html>

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

AXP Allianz Pictet Robotics
ISIN LU1279334053
Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300SVYNI47OIC3C69

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 duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De ecologische en sociale kenmerken van dit financiële product zijn:

- **Positieve tilt:**
 Het fonds streeft ernaar de weging van effecten met lage duurzaamheidsrisico's te verhogen en/of om de weging van effecten met hoge duurzaamheidsrisico's te verlagen, en daardoor heeft het fonds een beter ESG-profiel (ecologische, sociale en governancekenmerken) dan de benchmark. De MSCI AC World Index wordt gebruikt om de positieve tilt te meten. Er is echter geen referentie-index aangewezen om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het fonds promoot.
- **Uitsluitingen op basis van normen en waarden:**
 Het fonds sluit emittenten uit die internationale normen op ernstige wijze schenden of die significante activiteiten hebben met een ongunstige impact op maatschappij of milieu.
- **Actief aandeelhouderschap:**
 Het fonds oefent zijn stemrechten systematisch uit. Het fonds kan ook in gesprek treden met het management van bedrijven over wezenlijke ESG-onderwerpen en kan besluiten om niet langer te beleggen als er onvoldoende vooruitgang wordt geboekt.

Zie ook: 'Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?' en 'Neemt dit financiële product de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking?'

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

Indicatoren die het fonds gebruikt zijn onder meer:

- globaal ESG-profiel;
- Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren) zoals blootstelling aan emittenten die internationale normen op ernstige wijze schenden of die significante activiteiten hebben met een ongunstige E/S-impact op maatschappij of milieu;
- percentage van in aanmerking komende bedrijfsvergaderingen waar er stemrechten zijn uitgeoefend.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Niet van toepassing.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Niet van toepassing.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Niet van toepassing.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

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.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

het fonds neemt ongunstige effecten van onze beleggingen op de maatschappij en het milieu in overweging waarvan gemeend wordt dat ze materieel zijn voor de beleggingsstrategie, en verkleint deze waar mogelijk, door een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, activiteiten van actief aandeelhouderschap en de uitsluiting van emittenten die worden geassocieerd met controversieel gedrag of controversiële activiteiten.

Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor de lijst van PAI indicatoren.

Zie ook gedetailleerde informatie over uitsluitingen in het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie

stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Doelstelling:

Verhoging van de waarde van uw belegging.

Referentie-index:

MSCI AC World (USD), een index die geen rekening houdt met ecologische, sociale en governancefactoren (ESG). Gebruikt voor risicobewaking, prestatiedoelstelling en prestatiemeting.

Portefeuille:

Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven die bijdragen aan of profiteren van ontwikkelingen in robotica en sleuteltechnologieën. De beoogde bedrijven zullen voornamelijk, maar niet uitsluitend, actief zijn in de volgende domeinen: robotica-toepassingen en componenten, automatisering, autonome systemen, sensoren, microcontrollers, 3D-printing, dataverwerking, aandrijvingstechnologie en beeld-, bewegings- of spraakherkenning en andere sleuteltechnologieën en software. Het fonds kan wereldwijd beleggen, ook in opkomende markten en op het Chinese vasteland.

Derivaten en gestructureerde producten:

Het fonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te verminderen (afdekking) en voor een efficiënt portefeuillebeheer, en het kan gestructureerde producten gebruiken om posities in portefeuilleactiva te verkrijgen.

Beleggingsproces:

In zijn actieve beheer van het fonds past de beleggingsbeheerder een combinatie van markt- en fundamentele bedrijfsanalyse toe om effecten te selecteren die naar zijn mening gunstige groeiperspectieven tegen een redelijke prijs bieden. De beleggingsbeheerder beschouwt ESG-factoren als een kernonderdeel van zijn strategie door een gerichte aanpak te hanteren die ernaar streeft om de weging van effecten met lage duurzaamheidsrisico's te verhogen en/of de weging van effecten met hoge duurzaamheidsrisico's te verlagen, met inachtneming van goede governancepraktijken. Activiteiten die een ongunstige invloed hebben op maatschappij of milieu worden eveneens vermeden. Stemrechten worden systematisch uitgeoefend en er kan met bedrijven in gesprek worden gegaan om ESG-praktijken positief te beïnvloeden. Raadpleeg voor nadere informatie ons uitsluitingskader in het Beleid voor Verantwoord Beleggen, SFDR-productcategorie artikel 8. De portefeuillesamenstelling is niet beperkt ten opzichte van de benchmark, zodat de gelijkenis van de prestaties van het fonds met die van de benchmark kan variëren.

Fondsvaluta:

USD

Zie ook: 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product gepromoot?' en 'Beleggingsbeleid' in het prospectus van het fonds.

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 het fonds omvatten:

- uitsluiting van emittenten die:
 - betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens, waaronder antipersoonsmijnen, clustermunities, biologische en chemische wapens, kernwapens en verarmd uranium;
 - een significant deel van hun omzet genereren uit activiteiten die schadelijk zijn voor maatschappij of milieu, zoals de winning van thermische steenkool en de stroomopwekking op basis van thermische steenkool, onconventionele exploratie en productie van olie en gas, opwekking van kernenergie, conventionele wapens en handvuurwapens, militaire aanbestedingen voor bewapening en wapengerelateerde producten en diensten, tabaksproductie, productie van volwassenentertainment, gokactiviteiten, ontwikkeling/kweek van genetisch gemodificeerde organismen, productie van/detailhandel in bestrijdingsmiddelen. Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over uitsluitingsdrempels die gelden voor de bovenvermelde activiteiten;
 - internationale normen ernstig schenden, met inbegrip van de principes van het Global Compact van de VN inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding.
- een beter ESG-profiel dan de benchmark;
- analyse van in aanmerking komende effecten op basis van ESG-criteria voor ten minste 90 % van de nettoactiva of het aantal emittenten in de portefeuille.

Om ervoor te zorgen dat aan de vereisten voldaan blijft, bewaakt het fonds het ESG-profiel van alle effecten en emittenten die deel uitmaken van het minimumpercentage aan E/S-beleggingen vermeld in "Wat is de geplande activa-allocatie voor dit financiële product?". Het fonds baseert zich op informatie van verschillende bronnen, zoals eigen fundamentele analyse, ESGonderzoeksbureaus, analyses van derden (ook van brokers), kredietratingdiensten en financiële en algemene media. Op basis van die informatie kan de beleggingsbeheerder beslissen om bepaalde effecten in de portefeuille op te nemen of uit de portefeuille te verwijderen, of om zijn positie in bepaalde effecten uit te breiden of terug te schroeven.

Zie ook: 'Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?' en 'Neemt dit financiële product de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking?'.

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?

Het fonds beoordeelt de besluitvormingsprocessen en controlemaatregelen van bedrijven en hoe het management een evenwicht zoekt tussen de belangen van aandeelhouders, werknemers, leveranciers, klanten, de gemeenschap en andere belanghebbenden.

De gebieden die kunnen worden beoordeeld zijn:

- de samenstelling van het uitvoerend management en de raad van bestuur, met inbegrip van de ervaring, diversiteit en verdeling van taken, evenals de opvolgingsplanning en de evaluatie van de raad van bestuur;
- bezoldiging van het uitvoerend management, met inbegrip van kortetermijn- en langetermijnincentives en of die zijn afgestemd op de belangen van investeerders;
- risicobeheer en rapportage, inclusief de onafhankelijkheid en het mandaat van de auditor;
- rechten van aandeelhouders, waaronder één aandeel voor één stem en transacties met verbonden partijen.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

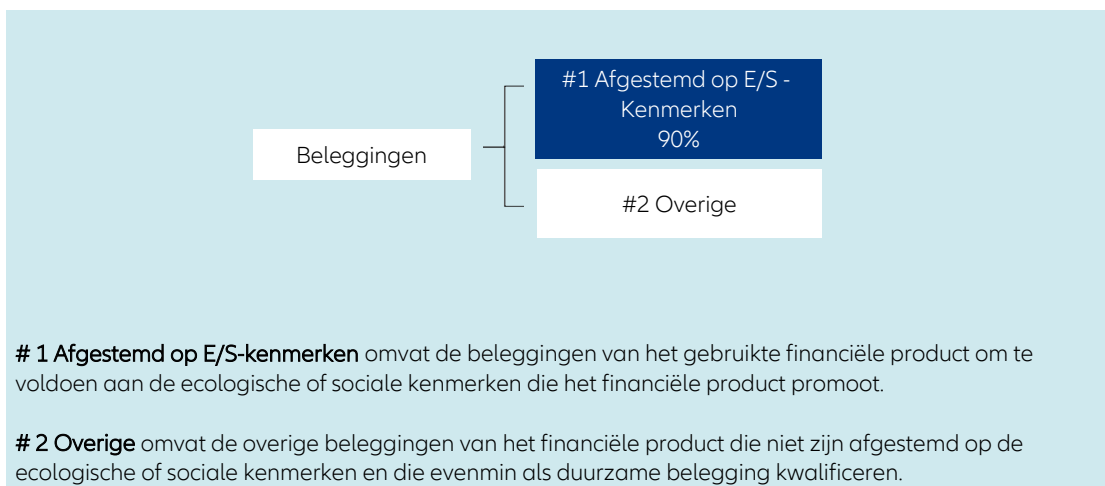
Het fonds is voor minstens 90% afgestemd op E/S-kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) en voor maximaal 10% belegd in Overige (#2 Overige).

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.



1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te behalen. Er worden echter uitsluitingen toegepast op alle soorten effecten (aandelen, obligaties, converteerbare obligaties) uitgegeven door uitgesloten entiteiten, inclusief participatiebewijzen en derivaten die door entiteiten op dergelijke effecten zijn uitgegeven.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Niet van toepassing.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

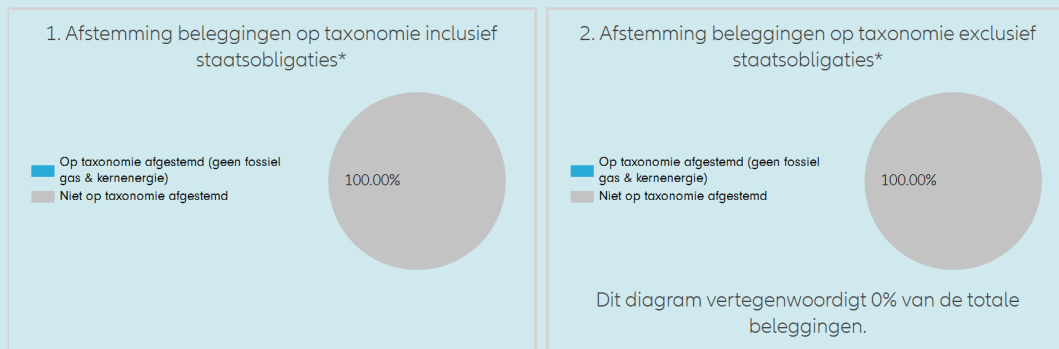
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Niet van toepassing.



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De 'overige' beleggingen van het fonds omvatten posities in contanten en derivaten. Waar relevant gelden er voor de onderliggende effecten minimale ecologische of sociale waarborgen.

Zie ook: "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?"



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Referentiebenchmarks

zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Er is geen referentie-index aangewezen om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het fonds promoot.

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://documents.am.pictet/?isin=LU1279333675&dla=nl&cat=sfdr-permalink>

Beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management:

https://documents.am.pictet/library/en/other?documentTypes=RI_POLICY&businessLine=PAM of Andere

product specifieke informatie is te vinden op de website:

<https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html>

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

AXP Allianz PTAM Global Allocation

ISIN DE000A1JCWX9

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300STAWIE246H0066

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 duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds belegt minstens 51% van de waarde van het fonds in effecten en/of deelnemingsrechten die met inachtneming van duurzaamheidscriteria (hierna "specifieke ESG-beleggingsstrategie" genoemd) zijn geselecteerd. Daarnaast houdt het fonds rekening met bepaalde uitsluitingscriteria.

Dienovereenkomstig worden **zowel ecologische als sociale kenmerken** gepromoot.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

I. Duurzaamheidsindicatoren voor de gekozen ESG-beleggingsstrategie

Om het verwezenlijken van elk van de ecologische of sociale kenmerken te meten, worden criteria op het gebied van milieu (Environment), sociaal (Social) en verantwoord bedrijfsbeheer (Governance) gebruikt en samengevat in een ESG-rating.

Binnen het kader van het bovengenoemde minimumaandeel van 51% kunnen dus alleen die effecten worden verworven die in een sectorale vergelijking als minimaal zijn aangemerkt. Wat betreft bedrijven, worden alleen de effecten met een ESG-rating van minimaal Prime - 1 meegeteld. Overheidsemissanten worden alleen in aanmerking genomen als ze een decielscore van minimaal 5

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

hebben. Beleggingsfondsen moeten minimaal de Prime-status bereiken. Er worden geen ESG-criteria toegepast met betrekking tot derivaten en certificaten.

De relevante gegevens worden geleverd door de dataprovider Institutional Shareholder Services Inc (hierna "ISS").

II. Duurzaamheidsindicatoren voor de uitsluitingscriteria

Daarnaast worden er voor het fonds geen aandelen of obligaties gekocht van bedrijven die

1. omzet genereren uit de productie en/of distributie van wapens in het kader van het Verdrag inzake het verbod van het gebruik, de aanleg van voorraden, de productie en de overdracht van antipersoonsmijnen en inzake de vernietiging van deze wapens ("Verdrag van Ottawa"), het Verdrag inzake het verbod op clusterprojectielen ("Verdrag van Oslo") en B- en C-wapens onder de respectievelijke VN-Verdragen (VN BWC en VN CWC);
2. meer dan 10% van hun omzet halen uit de productie en/of verkoop van militair materieel;
3. meer dan 5% van hun omzet halen uit de productie van tabaksproducten;
4. meer dan 10% van hun omzet halen uit het opwekken van elektriciteit uit steenkool;
5. meer dan 10% omzet van hun omzet halen uit het opwekken van elektriciteit uit aardolie;
6. meer dan 10% van hun omzet halen uit de productie van kernenergie;
7. meer dan 30% van hun omzet halen uit het winnen en verkopen van thermische steenkool;
8. op ernstige wijze, en naar de mening van het Fondsmanagement, zonder uitzicht op verbetering, de 10 beginselen van het UN Global Compact Network of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden;

Voor zover effecten de 10 beginselen van het UN Global Compact Network of de OESO-richtlijnen schenden op basis van gegevens verkregen van ISS in het geval van een ernstige schending die naar de mening van het fondsmanagement geen uitzicht op verbetering biedt, zal de fondsmanager de dialoog aangaan met de uitgevende instelling en werken aan verbetering (uitsluitingscriterium 8), zodat de fondsmanager zijn mening kan bijstellen en nu van een positief perspectief kan uitgaan en het effect verkrijgbaar blijft. Binnen 10 dagen nadat zich een relevante controversie heeft voorgedaan met betrekking tot een titel in de portefeuille verstrekt de fondsmanager de relevante bewijsstukken aan de beheermaatschappij. Bij het verwerven van een nieuwe titel met een bijbehorende controversie, moet een eerdere betrokkenheid worden aangetoond. Een reeds aangegane verbintenis voor een (voorheen) in bezit zijnde titel kan binnen een periode van 12 maanden ook als bewijs worden gebruikt voor latere verwervingen van dezelfde titel.

De maximale looptijd van de verbintenis is 4 jaar. Het tijdstip waarop de onderneming voor het eerst een verbintenis met de betreffende uitgevende instelling is aangegaan, is bepalend voor het begin van de verbintenisperiode.

Bovendien worden er geen obligaties aangekocht van staten die

9. volgens de Freedom House-index als "onvrij" zijn aangemerkt.
10. de Overeenkomst van Parijs niet hebben geratificeerd.

Daarnaast worden er geen deelnemingsrechtenaangekocht die op hun beurt aantoonbaar beleggen in aandelen of obligaties van bedrijven die

11. omzet genereren uit de distributie en/of productie van verboden wapens,
12. meer dan 10% van hun omzet halen uit de verkoop en/of productie van militair materieel,
13. meer dan 5% van hun omzet halen uit de tabaksproductie

14. meer dan 10% van hun omzet halen uit kernenergie,
15. meer dan 30 % van hun omzet halen uit de distributie en/of productie van steenkool, en/of
16. de 10 beginselen van het UN Global Compact Network of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen zeer ernstig hebben geschonden,
17. meer dan 10% van hun omzet halen uit het opwekken van elektriciteit uit steenkool,
18. meer dan 10% van hun omzet halen uit het opwekken van elektriciteit uit ruwe olie.

Met betrekking tot de **staatsobligaties in het doelfonds** kan op dit moment geen uitspraak worden gedaan over het in aanmerking nemen van de PAI, omdat HANSAINVEST hier op dit moment geen gegevens over heeft. Zodra de relevante gegevens beschikbaar zijn, zal HANSAINVEST deze in aanmerking nemen. Met betrekking tot belegging in doelfondsen moet worden benadrukt dat een fffondsbeoordeling met betrekking tot overheidsemissanten momenteel niet mogelijk is in verband met de methodologie van ISS.

De gegevens voor de ESG-beleggingsstrategie en de uitsluitingscriteria worden geleverd door de dataprovider ISS.

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?

Deze informatie is niet beschikbaar.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Deze informatie is niet beschikbaar.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Deze informatie is niet beschikbaar.

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:

Deze informatie is niet beschikbaar.

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.

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.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

Hieronder wordt beschreven met welke duurzaamheidseffecten ("PAI") het beleggingsfonds rekening houdt bij zijn beleggingsbeslissingen en welke maatregelen (uitsluitingscriteria) bedoeld zijn om deze te vermijden of te verminderen:

Er wordt met name rekening gehouden met PAI's die moeten worden beschouwd in de context van ecologische en sociale duurzaamheid. Hiertoe worden de bovengenoemde uitsluitingscriteria nr. (1) en (4) - (8) voor ondernemingen, uitsluitingscriteria nr. (9) en (10) voor staten en nr. (11) en (14) - (18) voor deelnemingsrechten gebruikt.

De onder uitsluitingscriterium nr. 1 en nr. 11 vermelde verdragen, die specifiek betrekking hebben op de respectieve vermelde wapencategorieën, verbieden het gebruik, de productie, de aanleg van voorraden en de overdracht van de respectieve wapencategorie. Daarnaast bevatten de verdragen voorschriften voor de vernietiging van voorraden van omstreden wapens, het opruimen van besmette gebieden en elementen voor slachtofferhulp.

De beperking van elektriciteitsopwekking uit fossiele brandstoffen, met uitsluitingscriteria nr. (4), (5), (7), (15), (17) en (18), moet in de ecologische context worden aangemerkt als een essentiële factor voor het beperken van broeikasgas- en CO₂-emissies.

De uitsluitingscriteria nr. (8) en nr. (16) verwijzen naar het UN Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

Met de 10 beginselen die daarin worden genoemd, streeft het Global Compact van de VN de visie na om de economie te veranderen in een meer inclusieve en duurzame economie. De 10 beginselen van het UN Global Compact kunnen worden onderverdeeld in vier categorieën: *mensenrechten* (beginselen 1 en 2), *arbeidsomstandigheden* (beginselen 3-6), *milieu* (beginselen 7-9) en *corruptiebestrijding* (beginsel 10).

Volgens beginsel 1 - 2 moeten bedrijven ervoor zorgen dat ze internationaal erkende mensenrechten naleven en ondersteunen, d.w.z. dat ze tijdens hun activiteiten geen mensenrechten schenden.

De beginselen 3 - 6 schrijven voor dat bedrijven de internationale arbeidsrechten moeten respecteren en implementeren.

Binnen het kader van de beginsels 7 - 9 worden eisen gesteld aan ecologische duurzaamheid die met de volgende trefwoorden kunnen worden samengevat: voorzorgsmaatregelen, het bevorderen van milieubewustzijn en het ontwikkelen en toepassen van duurzame technologieën. Beginsel 10 stelt onder andere de eis dat bedrijven maatregelen moeten nemen tegen corruptie.

De OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen zijn bedoeld om verantwoord ondernemingsbestuur wereldwijd te bevorderen. In de OESO-richtlijnen voor bedrijven is een gedragscode opgesteld voor buitenlandse beleggingen en samenwerking met buitenlandse leveranciers.

De Freedom House Index wordt jaarlijks gepubliceerd door de NGO Freedom House en probeert op transparante wijze politieke rechten en burgerlijke vrijheden in alle landen en gebieden te beoordelen. Met name de criteria verkiezingen, pluralisme en participatie, en ook bestuur, worden gebruikt om politieke rechten te beoordelen. Burgerlijke vrijheden worden beoordeeld in termen van vrijheid van geloof, vergadering en vereniging, evenals de rechtsstaat en de respectieve individuele vrijheid van de burger in het respectieve land.

Met de Overeenkomst van Parijs in december 2015 heeft de meerderheid van alle landen overeenstemming bereikt over een wereldwijde overeenkomst voor klimaatbescherming. Concreet streeft de Overeenkomst van Parijs drie doelstellingen na:

- *Beperking van de opwarming van de aarde op de lange termijn tot ruim onder de twee graden Celsius ten opzichte van pre-industriële niveaus. Bovendien moeten de staten ernaar streven om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5% ten opzichte van het pre-industriële niveau.*
- *Uitstoot van broeikasgassen verminderen*
- *Financiële stromen afstemmen op klimaatdoelstellingen.*

Dit gezegd hebbende, laten de volgende tabellen zien welke uitsluitingscriteria bedoeld zijn om significante negatieve effecten op welke duurzaamheidsfactoren te beperken. De selectie van duurzaamheidsfactoren is gebaseerd op het ontwerp van de gedelegeerde verordening bij Verordening (EU)2019/2088 betreffende

duurzaamheidsgerelateerde informatievereisten in de financiële dienstensector.

Voor aandelen of obligaties van bedrijven

Als engagement wordt toegepast, kan dit ertoe leiden dat de emittent van de respectieve aandelen of obligaties op dat moment enkele of alle beginselen van het UN Global Compact schendt. De portefeuillebeheerder gaat er echter van uit dat een positieve ontwikkeling van de respectieve emittent kan worden verwacht door de toepassing van de blootstelling, wat een gunstig effect zou hebben op de ontwikkeling met betrekking tot de belangrijkste ongunstige duurzaamheidseffecten op de middellange tot lange termijn. **Voor obligaties uitgegeven door landen*

Voor deelnemingsrechten Om de PAI met betrekking tot deelnemingsrechten in aanmerking te nemen, worden de bovenstaande uitsluitingscriteria vanaf nummer (11) tot nummer (20) toegepast. Met betrekking tot de nummers (11) tot (16) wordt een fondsoverzicht uitgevoerd, waarbij rekening wordt gehouden met de emittenten in de portefeuille van het doelfonds. Met betrekking tot de criteriumnummers (17) tot (20), daarentegen, wordt het effect van de individuele emittenten in de portefeuille van het doelfonds niet beoordeeld; in plaats daarvan wordt het effect van het doelfonds in aanmerking genomen op basis van het gewogen gemiddelde van de brutowaarde van het beleggingsfonds. Benadrukt moet worden dat het bedrijf voor de beoordeling van de doelfondsen ook gebruikmaakt van de dataprovider ISS. In dit opzicht kunnen het bedrijf en het portefeuillebeheer niet garanderen dat voor alle emittenten in het doelfonds overeenkomstige ESG-gegevens zijn verzameld. Het in aanmerking nemen van de PAI op het niveau van deelnemingsrechten moet daarom als een benadering worden opgevat.

Dit gezegd hebbende, laat de volgende tabel zien hoe er zoveel mogelijk rekening wordt gehouden met PAI's met betrekking tot doelfondsen:

Specifieke informatie over de daadwerkelijke ongunstigeffecten op de aangegeven PAI's zal worden verstrekt als onderdeel van het jaarverslag van het fonds.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van het fonds is het behalen van de hoogst mogelijke vermogensgroei.

Om dit te bereiken, belegt het fonds in vastrentende langetermijneffecten uitgegeven door landen of bedrijven van hoge kwaliteit ("large caps"), aandelen en vastgoedaandelen, en geldmarktinstrumenten. De selectie en weging in de afzonderlijke activaklassen wordt gebaseerd op macro-economische analyses, d.w.z. het onderzoek naar macro-economische correlaties. Dienovereenkomstig wordt de herbalancing van de activaklassen gebaseerd op de ontwikkeling van macro-economische parameters zoals rentetarieven, renteverschillen, risicopremies en indicatoren voor liquiditeitsrisico. Door de beleggingsprioriteiten aan te passen aan veranderende marktomstandigheden, is het de bedoeling om koersdalingen van de fondsactiva zoveel mogelijk te beperken en de intussen gerealiseerde vermogenswinsten binnen een beleggingshorizon van 6 tot 8 jaar veilig te stellen. Tegelijkertijd zijn deze aanpassingen bedoeld om grote schommelingen in de aandelenkoers zoveel mogelijk te beperken.

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 zitten in de toepassing van de specifieke ESG-beleggingsstrategie en de uitsluitingscriteria (zie r "Welke ecologische en/of sociale kenmerken worden met dit financiële product gepromoot?" in dit document e.v.).

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen vast minimumaandeel dat de omvang van de beleggingen die vóór de toepassing van deze beleggingsstrategie worden overwogen, beperkt.

In plaats daarvan wordt het bovengenoemde minimumaandeel van minstens 51% van de waarde van het beleggingsfonds in beleggingen toegepast.

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?

Goede bestuurspraktijken („Good Governance“) worden in het bijzonder gewaarborgd door alleen aandelen of obligaties te verwerven van bedrijven met een governance-rating van minimaal C. Dit zorgt ervoor dat het bedrijf ten minste gemiddeld handelt op het gebied van bedrijfsmanagement en bedrijfsgedrag („Corporate Behaviour“). Met betrekking tot doelfondsen wordt rekening gehouden met goede bedrijfsvoering door niet te beleggen in doelfondsen die een cumulatieve gemiddelde governance-score van minder dan 2,9 hebben en dus op cumulatieve gemiddelde basis zouden onderpresteren.

Verder wordt ook meegenomen of bedrijven zonder uitzicht op verbetering ernstige schendingen vertonen tegen de 10 beginselen van het UN Global Compact Network, tegen de fundamentele arbeidsnormen van de ILO of tegen de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. Een vooruitzicht op verbetering kan in het bijzonder worden verondersteld als de fondsbeheerder of de beheermaatschappij een dialoog aangaat met de relevante emittenten en werkt aan een verbetering.

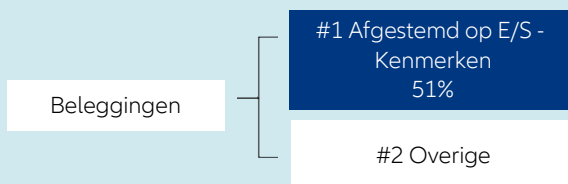


Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het bedrijf kan voor het fonds beleggen in aandelen en daaraan gelijkgestelde effecten, andere effecten dan aandelen en daaraan gelijkgestelde effecten, geldmarktinstrumenten, bankdeposito's, deelnemingsrechten, derivaten en andere beleggingsinstrumenten.

Het minimaal aandeel van de beleggingen in het financiële product dat voldoet aan de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken is 51% van de waarde van het beleggingsfonds.



1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten dragen niet bij aan het bereiken van de gepromote ecologische of sociale kenmerken en worden alleen gebruikt voor hedging- en beleggingsdoeleinden.

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.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het fonds draagt niet bij aan één of meer milieudoelstellingen overeenkomstig artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852 ("Taxonomieverordening").

De onderliggende beleggingen van het fonds zijn niet, d.w.z. 0%, gericht op economische activiteiten die zijn aangemerkt als ecologisch duurzame economische activiteiten volgens art. 3 van Verordening (EU) 2020/852 ("Taxonomieverordening").

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

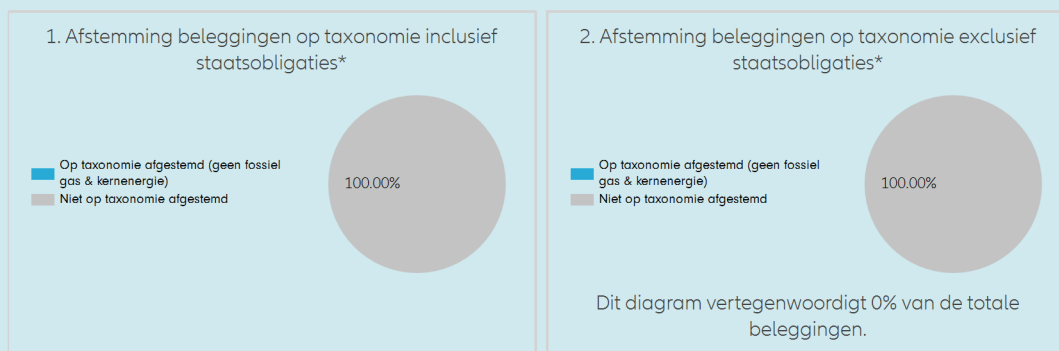
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Er is geen minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li 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?

"#2 Overige beleggingen" kunnen beleggingen in aandelen en gelijkwaardige effecten, andere effecten dan aandelen en gelijkwaardige effecten, geldmarktinstrumenten, bankdeposito's, deelnemingsrechten, derivaten en andere beleggingsinstrumenten omvatten.

Daarbij mag het financiële product tot 49% van de waarde van het beleggingsfonds beleggen in "#2 Overige beleggingen".

Daarbij kan de portefeuillebeheerder beleggen in "#2 Overigebeleggingen" met het oog op het handhaven van liquiditeit, hedging en/of het creëren van extra rendement.

Minimale ecologische of sociale bescherming wordt gegarandeerd met betrekking tot aandelen, obligaties en deelnemingsrechten door de bovenstaande uitsluitingscriteria toe te passen. Dit geldt alleen als de dataprovider overeenkomstige gegevens beschikbaar stelt. Als er geen gegevens beschikbaar zijn, blijven de aandelen, obligaties of deelnemingsrechten koopwaardig, maar in dit geval kan er geen minimale bescherming worden gegarandeerd.



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?

Meer productspecifieke informatie is beschikbaar op: <https://www.hansainvest.com/deutsch/downloads-formulare/download-center/>

<https://www.hansainvest.com/deutsch/downloads-formulare/download-center/> of Andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html>

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

AXP Allianz R-Co Valor
ISIN FR0011253624
Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

9695005DN5QLA24VMP19

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 duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 30% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Via onze werkzaamheden en de MSCI ESG Research-ratings houden wij in het kader van onze generalistische aanpak rekening met een breed spectrum van criteria op de E- (fysieke risico's in verband met klimaatverandering, waterstress, afvalbeheer, enz.) en S-pijlers (opleiding van werknemers, productveiligheid, controle van productiepraktijken, enz.)

Daarnaast trachten de beleggingsteams relevante materiële elementen te identificeren als onderdeel van de ex-ante analyse van het ESG-profiel en de beoordeling van het ex-post duurzame traject van de emittent en/of de sector. Uitgaande van de belangrijkste afhankelijkheden en gevolgen kunnen de volgende elementen in aanmerking worden genomen: controverses (typologie, ernst en herhaling), externe effecten (koolstof/toxische emissies, waterverbruik, vernietiging van de biodiversiteit, ongevallen, ontslagen, stakingen, onzekere contracten, fraude...), en bijdragen (taxonomische afstemming, deelname aan de "SDG's" van de Verenigde Naties, temperatuur in overeenstemming met het Akkoord van Parijs...).

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de bevordering van milieu- en/of sociale kenmerken aan te tonen, zijn

- ESG-profiel (ESG-rating, ratingtrends en uitsplitsing naar sector)
- Koolstofintensiteit (afwijking van indices, sectorale bijdrage en identificatie van de belangrijkste contribuanten)
- medewerkers)
- Transitieprofiel (reductiedoelstellingen, groen aandeel, categorieën van activiteiten in transitie, enz.)
- Bestuur: vertegenwoordiging van vrouwen in de raad van bestuur
- Duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's): percentage afgestemd op de SDG's

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?

Een duurzame belegging is een belegging die wordt getoetst aan drie pijlers: i) de bijdrage ervan aan een milieu- of sociale doelstelling, ii) het feit dat de belegging geen significante schade veroorzaakt en iii) de toepassing van goede bestuurspraktijken.

Onze definitie is gebaseerd op gegevens van onze leverancier MSCI ESG Research.

Voor particuliere emittenten houdt onze benadering van duurzaam beleggen rekening met

- De algemene positieve bijdrage van ondernemingen via hun bijdragende inkomsten, dat wil zeggen gekoppeld aan activiteiten met positieve effecten op het milieu of de samenleving (schone energie, energie-efficiëntie, toegang tot gezondheidszorg, ...) of hun duurzame uitgifte van schuldpapier (groene, sociale, duurzame obligaties);
- Bijdrage aan milieudoelstellingen, zoals emissiereductie in overeenstemming met de Overeenkomst van Parijs of watervermindering;
- Bijdrage aan sociale doelstellingen, door afstemming op de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling #5 - gendergelijkheid, #8 - fatsoenlijk werk en economische groei of #10 - minder ongelijkheid.

Voor publieke emittenten houdt onze benadering van duurzaam beleggen rekening met

- De algemene positieve bijdrage van overheden via hun duurzame schuldemissies (groene, sociale en duurzame obligaties);
- De positieve milieubijdrage: ondertekenaar van het Akkoord van Parijs of van het Verdrag van de Verenigde Naties inzake biologische diversiteit;
- De positieve sociale bijdrage: prestaties op het gebied van gelijkheid (GINI-index) en persvrijheid (Freedom House).

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om als duurzaam te worden aangemerkt, mag een belegging geen significante schade toebrengen aan de verschillende milieu- of sociale doelstellingen waaraan zij wil bijdragen.

Voor bedrijfsemittenten is onze benadering van de verificatie voornamelijk gebaseerd op de belangrijkste negatieve effecten, of "PAI's", zoals gedefinieerd in de openbaarmakingsverordening, en met name :

- Schendingen van het United Nations Global Compact (UNGC) en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (verplichte IAP 10)
- Broeikasgasemissies (verplichte PAI 1)
- Koolstofvoetafdruk (verplicht PAI 2)
- Broeikasgasintensiteitsniveau (vereist PAI 3)
- Genderdiversiteit in de raad van bestuur (verplicht PAI 13)
- Blootstelling aan controversiële wapens (verplicht IAP 14)

Wij gebruiken in onze benadering ook ESG-ratings als een minimale waarborg voor algehele duurzame prestaties.

Voor openbare emittenten is onze verificatieaanpak in wezen gebaseerd op de volgende elementen:

- Niet-betrokkenheid bij internationale sancties (IAP-voorschrift 16)
- Corruptieprestaties
- Algemene duurzaamheidsprestatie via ESG-rating

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Wij houden rekening met de belangrijkste negatieve effecten om de duurzame kwalificatie van een investering te behouden.

Voor particuliere uitgevende instellingen houden wij rekening met de verklaring van de ondernemingen over de verplichte IAP's 1, 2, 3, 10, 13 en 14.

Voor openbare emittenten houden wij rekening met de verplichte PAI 16.

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:

In onze definitie van duurzaam beleggen voor particuliere emittenten controleren wij op schendingen van het United Nations Global Compact (UNGC) en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. Daartoe nemen wij een globale controversie-indicator op die de historische en huidige betrokkenheid van de onderneming bij schendingen van internationale normen meet. De volgende normatieve kaders komen in aanmerking: het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), de richtlijnen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten (UNGP over bedrijfsleven en mensenrechten), de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

Bovendien sluiten wij voor alle beleggingen van de beheermaatschappij ondernemingen uit die de tien grondbeginselen van het United Nations Global Compact (UNGC) schenden

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

Rothschild & Co Asset Management Europe heeft de belangrijkste negatieve effecten (PAI's) op duurzaamheidsfactoren geïdentificeerd waarop wij onze inspanningen en middelen willen richten om onze benadering van verantwoord beleggen als prioriteit in te zetten:

Particuliere emittenten :

- Klimaatverandering
 - Broeikasgasemissies en -intensiteit, toepassingsgebieden 1 en 2 (PAI 1 & 3)
 - Betrokkenheid bij fossiele brandstoffen (PAI 4)
 - Blootstelling aan emittenten die zich niet hebben verbonden tot de Overeenkomst van Parijs (facultatief klimaat-PAI 4)
- Mensenrechten, bedrijfsethiek en respect voor de menselijke waardigheid
 - Schending van elementaire ethische normen (PAI 10)
 - Genderdiversiteit in bestuursorganen (PAI 13)
 - Betrokkenheid bij controversiële wapens (PAI 14)
 - Blootstelling aan emittenten met zwakke anticorruptieprocessen (optionele sociale/mensenrechten IAP 15)

Soevereine emittenten :

- Mensenrechten, bedrijfsethiek en respect voor de menselijke waardigheid
 - Blootstelling aan landen waar de mensenrechten worden geschonden en waartegen mensenrechtensancties zijn ingesteld (IAP 16)

Bij het overwegen van de verplichte IAP's en het bepalen van onze optionele en prioritaire IAP's hebben wij gebruik gemaakt van de methodologie en gegevens van onze externe leverancier, MSCI ESG Research. De inachtneming van negatieve effecten wordt operationeel geïmplementeerd via alle elementen van onze duurzame aanpak: uitsluitingsbeleid, analyse- en selectieproces met integratie van ESG-criteria, engagementbenadering en ESG-rapportage. Voor dit product brengen wij jaarlijks verslag uit over alle verplichte en optionele IAP's die voor de beheermaatschappij zijn gekozen.

Ons beleid inzake de aanpak van belangrijke negatieve duurzaamheidseffecten is beschikbaar op onze website: <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/>

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het fonds kan, afhankelijk van de marktontwikkeling, worden belegd in

- tussen 0 en 100% in aandelen van alle kapitalisatiegrootten (maximaal 20% in kleine kapitalisaties, inclusief microkapitalisaties) en alle geografische gebieden (en tot 100% in aandelen van niet-OESO-landen, inclusief opkomende landen)
- tussen 0 en 100% in obligaties, waarvan maximaal 20% in converteerbare obligaties en maximaal 100% in opvraagbare en puttable obligaties, van openbare en/of particuliere emittenten van alle kredietkwaliteiten, waarbij maximaal 20% van de portefeuille wordt belegd in speculatieve obligaties (bekend als "high yield") en maximaal 10% in obligaties zonder rating; en ten slotte
- tussen 0 en 10% in ICBE's.

Het fonds kan ook direct of indirect worden blootgesteld aan niet-OESO-landen, inclusief opkomende landen, tot 100% van zijn activa, en aan de risico's verbonden aan small caps, inclusief micro-caps, tot 20% van zijn activa.

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?

Naleving van ons gemeenschappelijk uitsluitingskader • Regelgevende uitsluitingen: controversiële wapens en internationale sancties
• Discretionaire uitsluitingen: United Nations Global Compact (UNGC) en thermische kolen

De integratie van materiële ESG-criteria in het analyseproces Een evaluatie die financiële en ESG-criteria combineert: de integratie van ESG-criteria is aangepast aan het analyseproces van elke beheerexpertise en kan zowel op sectorniveau als op het niveau van de emittent, de beheermaatschappij en/of het beleggingsfonds worden toegepast, afhankelijk van de activaklasse.

Naleving van duurzame eisen op portefeuilleniveau • Minimum ESG-rating van BBB

- Minimale taxonomische en duurzame investeringen
- Minimale ESG-dekking:

Het aandeel van de op basis van niet-financiële criteria geanalyseerde posities zal duurzaam boven :

- 90% van het deel van de nettoactiva dat bestaat uit aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een kapitalisatie van meer dan EUR 10 miljard die hun hoofdkantoor in ontwikkelde landen hebben, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een kredietbeoordeling "investeringswaardig" en overheidsschuld die is uitgegeven door ontwikkelde landen;
- 75% van de nettoactiva, bestaande uit aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een kapitalisatie van minder dan EUR 10 miljard of waarvan de statutaire zetel gevestigd is in opkomende landen, alsmede uit schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een hoge kredietrating en overheidsschuld van opkomende landen.

- De extrafinanciële rating van de portefeuille is hoger dan de rating van het oorspronkelijke beleggingsuniversum.

Actief engagement • Gerichte dialoog over onze prioritaire thema's (klimaattransitie, inclusie en rechtvaardige transitie, enz.) en controverses,

- Een beleid van verantwoord stemmen op 100% van de aandelenperimeter,
- Actieve deelname aan verschillende werkgroepen (Ademe, Finance for Tomorrow, AFG, Climate Action 100+, enz.) over de strategieën die in de portefeuilles worden toegepast (impact, biodiversiteit, fossiele brandstoffen, just transition, enz.)

ESG-ratings worden hoofdzakelijk verstrekt door een gegevensleverancier MSCI ESG Research, die bedrijven beoordeelt van CCC tot AAA (AAA is de beste rating).

Aangezien ESG-gegevens volledig in onze operationele systemen zijn geïntegreerd, wordt het ESG-toezicht voortdurend uitgevoerd.

Onze hele waardeketen (compliance, risico, beheer en rapportageteams) valt onder dezelfde workflow.

Onze hele waardeketen (compliance, risico, beheer en rapportageteams) wordt gedekt door dezelfde ESG-gegevensstroom (die elk kwartaal wordt bijgewerkt), met ESG-beperkingen en -vereisten gecodeerd in alle systemen, waardoor wij ze dagelijks en in realtime kunnen controleren.

Onze gemeenschappelijke basis van uitsluitingen wordt bijgewerkt, gecodeerd met een pre-trade block in de operationele systemen door compliance.

operationele systemen door middel van naleving. Specifieke beperkingen en duurzame doelstellingen op productniveau vallen onder de verantwoordelijkheid van de risicoafdeling.

Managementteams hebben toegang tot ESG-gegevens en kunnen hun duurzaamheidsbeperkingen dagelijks volgen via hun Bloomberg-portaal. De effecten van portefeuillebewegingen op de duurzaamheidseisen worden door de beheerders voortdurend geëvalueerd als onderdeel van hun portefeuilleallocatie.

Daarnaast bieden regelmatige beleggingscomités de gelegenheid om de duurzaamheidsrisico's en ESG-kwesties van een specifieke emittent en/of portefeuille te beoordelen.

Ten slotte worden er door MSCI ESG Research waarschuwingen over ratingwijzigingen en ESG-controverses opgesteld voor de beleggingsteams en monitoringafdelingen, naast de nieuwsmonitoring door analisten. Een gedetailleerd proces voor het volgen van controverses is beschikbaar in het PAI-beleid.

De ESG-verslagen worden opgesteld aan de hand van dezelfde ESG-gegevens en gevalideerd door de

beleggingsteams.
investeringssteams.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

De vermindering van het oorspronkelijke beleggingsuniversum wordt niet weerspiegeld in een selectiviteitspercentage dat vóór het investeringsproces wordt vastgesteld. Integendeel, het beleggingsuniversum wordt beperkt door wettelijke uitsluitingen, waaraan nog de discretionaire uitsluitingen van onze beheermaatschappij worden toegevoegd.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Om te bepalen of en wanneer een onderneming niet of niet langer goede bestuurspraktijken toepast, hebben wij een tweeledig proces ingevoerd:

Normatieve screening In overeenstemming met ons gemeenschappelijk uitsluitingskader worden emittenten, zowel soevereine als particuliere, die betrokken zijn bij internationale sancties of die het Global Compact van de VN schenden, uitgesloten van onze initiële beleggingsuniversums voor al onze beleggingsinstrumenten.

Beoordeling van goede bestuurspraktijken Portefeuillebeheerders en onderzoeksteams zijn verantwoordelijk voor het beoordelen en controleren van de bestuurspraktijken van de ondernemingen waarin zij beleggen.

Bij de beoordeling van goede bestuurspraktijken kijken de beleggingsteams onder meer naar: bestuursgegevens van MSCI ESG Research, naleving van internationale gedragscodes (bv. ondertekenaar van de UNGC), mate van onafhankelijkheid en diversiteit in de raad van bestuur, controverses en geschiedenis van het senior management en vertegenwoordigers van de raad van bestuur.

In de ESG-ratings van MSCI ESG Research wordt de governance-pijler volgens hun methodologie als materieel beschouwd voor alle sectoren en wordt deze voor alle emittenten met minimaal 33% gewogen in de berekening van de uiteindelijke ESG-score. Deze bestuurspijler is gebaseerd op 2 subthema's: ondernemingsbestuur (structuur en controle, raad van bestuur, beloning en boekhouding) en ondernemingsgedrag (bedrijfsethiek en fiscale transparantie). Binnen deze categorieën komen onderwerpen aan bod als gezonde managementstructuren, beloningen en werknemersrelaties en naleving van de belastingwetgeving.

Wij zijn van mening dat de beoordeling van goede bestuurspraktijken een continu proces is, en beleggingsteams worden aangemoedigd rechtstreeks met ondernemingen in contact te treden om aanvullende informatie te verkrijgen, zorgen aan te pakken en/of problemen te verhelpen in verband met vastgestelde bestuurspraktijken of daarmee samenhangende controverses.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het product verbindt zich tot een minimum aan duurzame investeringen, zonder vooraf een verdeling tussen milieu- en sociale doelstellingen vast te stellen, wat de 0%-minima op deze twee pijlers verklaart.

De hierboven vermelde cijfers voor de toewijzing van activa zijn precontractuele minima, uitgedrukt als percentage van het nettovermogen.

De hierboven vermelde cijfers voor de toewijzing van activa zijn precontractuele minima, uitgedrukt als percentage van het nettovermogen, en lopen niet vooruit op een doelallocatie. Voor informatie over de gerealiseerde percentages wordt verwezen naar het jaarverslag.

De onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de Europese Unie;

De aan het financiële product ten grondslag liggende investeringen die rekening houden met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten vertegenwoordigen minimaal 3% en maximaal 20% van de investeringen.

Een deel van het nettovermogen van het financiële product kan worden belegd in instrumenten die geen milieu- of sociale kenmerken hebben (contanten, ICB's of derivaten). Zij vormen technische en ondersteunende instrumenten voor de financiële doelstelling van het fonds (afdekking, mutaties in het passief, enz.).

Er worden minimale ESG-waARBorgen toegepast in overeenstemming met onze duurzame aanpak, die nader wordt toegelicht in het antwoord op de vraag over "andere" beleggingen hieronder.

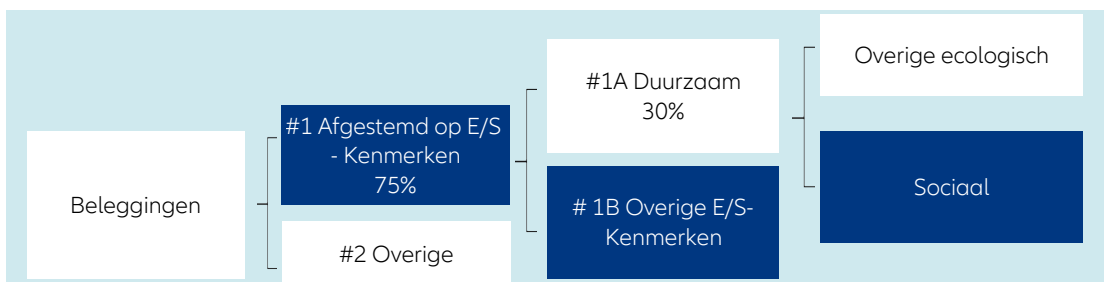
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de milieu- of sociale kenmerken van het financiële product te bevorderen.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

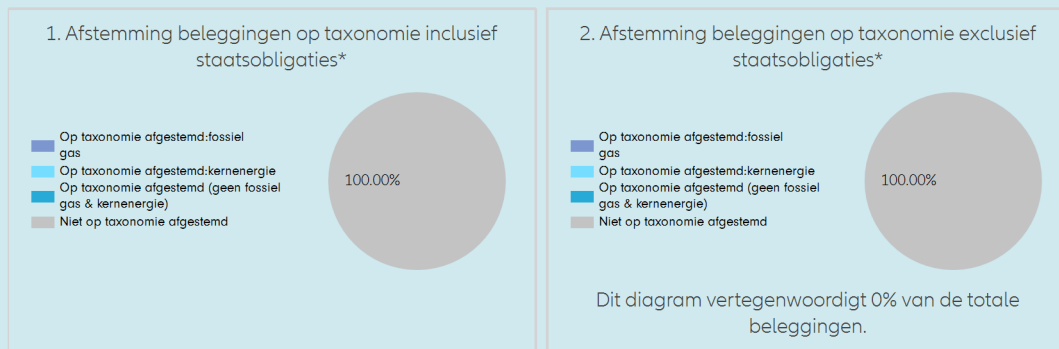
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹ ?

- Ja In fossiel gas In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het minimaal aandeel van de ontsluitings- en overgangsactiviteiten is niet vooraf vastgesteld.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Binnen het minimum geïnvesteerd in duurzame beleggingen wordt het aandeel met een niet met de taxonomie overeenstemmende milieudoelstelling niet vooraf bepaald.



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Binnen het minimum geïnvesteerd in duurzame beleggingen wordt het aandeel met een sociale doelstelling niet vooraf bepaald.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Een deel van de nettoactiva van het financiële product kan worden belegd in effecten die niet op ESG-criteria zijn getoetst, en in contanten. ESG-criteria, maar ook in contanten. Toch respecteren ze allemaal de gemeenschappelijke uitsluitingsbasis van onze beheermaatschappij, waardoor een minimum aan ESG-beginselen gewaarborgd is.

Deze effecten in portefeuille, binnen de in het prospectus vastgestelde toewijzingslimieten, worden gebruikt om de doelstelling van het financieel beheer van het financiële product na te streven. Het financiële product mag in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden tot 10% van zijn nettoactiva. Wij houden rekening met de ESG-rating van de depotbank. Contanten kunnen ook worden belegd in geldmarktfondsen die door onze beheermaatschappij worden beheerd, die ons ESG-beleid respecteren en waarvoor wij volledige transparantie hebben.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html> of op de website van de beheerders :

Referentiebenchmarks
zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

AXP Allianz R-Co Valor Balanced

ISIN FR0013367265

Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

969500T46ZASFNQGQH25

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 checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 30% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Door middel van eigen onderzoek en de ratings van MSCI ESG Research houden wij in onze algemene benadering rekening met een brede waaier van ecologische criteria (fysieke risico's van de klimaatverandering, waterstress, afvalverwerking e.d.) en sociale criteria (scholing van werknemers, productveiligheid, doorlichting van productiepraktijken e.d.).

Daarnaast gaan de beleggingsteams in hun voorafgaande analyse van het ESG-profiel en hun beoordeling van het duurzaamheidstraject van de emittent en/of sector tijdens de looptijd van de belegging, op zoek naar relevante elementen van materieel belang. Daarbij kunnen de volgende elementen in aanmerking worden genomen op basis van de mate van afhankelijkheid van de emittent en/of sector en de omvang van hun impact: controverses (soorten, ernst en frequentie), externe effecten (uitstoot van CO2/toxische stoffen, waterverbruik, vernietiging van de biodiversiteit, ongevallen, ontslagen, stakingen, preciaire arbeidsovereenkomsten, fraude e.d.) en bijdragen (afstemming op de taxonomie, bijdrage aan de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (de SDG's), temperatuurscenario in lijn met de Overeenkomst van Parijs e.d.).

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de promotie van ecologische en/of sociale kenmerken aan te tonen, zijn:

- ESG-profiel (ESG-rating, ontwikkeling van de rating en spreiding per sector);
- Koolstofintensiteit (afwijking ten opzichte van indices, sectorbijdrage en identificatie van de emittenten die de grootste bijdrage leveren);
- Transitieprofiel (reductiedoelstellingen, groen aandeel, categorieën transitieactiviteiten e.d.);
- Goed bestuur: vertegenwoordiging van vrouwen in de raad van bestuur;
- Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's): percentage afgestemd op de SDG's.

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?

Een belegging wordt als duurzaam of 'sustainable investment' beschouwd als uit onze analyse van drie pijlers blijkt dat zij: (i) **bijdraagt aan een milieu- of sociale doelstelling**, (ii) geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en (iii) praktijken op het gebied van goed bestuur toepast. Onze definitie is gebaseerd op gegevens die onze dienstverlener MSCI ESG Research verstrekt. Meer informatie is te vinden in het document 'Définition des investissements durables' op onze website, <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/informations-reglementaires/>.

Voor privaatrechtelijke emittenten houdt onze benadering van duurzame beleggingen rekening met:

- de algemene positieve bijdrage van bedrijven door middel van het percentage van hun inkomsten dat een positieve bijdrage levert, dat wil zeggen dat verband houdt met activiteiten met een positief effect op het milieu of de maatschappij (schone energie, energie-efficiëntie, toegang tot zorg e.d.) of met hun uitgiften van duurzame schuldbewijzen (groene, sociale en duurzame obligaties);
- hun bijdrage aan milieudoelstellingen, zoals de emissiereductiedoelstellingen in lijn met de Overeenkomst van Parijs of de doelstellingen om het waterverbruik te verminderen;
- hun bijdrage aan sociale doelstellingen door middel van hun afstemming op de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties nr. 5 – gendergelijkheid, nr. 8 – waardig werk en economische groei of nr. 10 – ongelijkheid verminderen.

Voor publiekrechtelijke emittenten houdt onze benadering van duurzame beleggingen rekening met:

- de algemene positieve bijdrage van overheden door middel van hun uitgiften van duurzame schuldbewijzen (groene, sociale en duurzame obligaties);
- De positieve ecologische bijdrage: Ondertekening van de Overeenkomst van Parijs of het Biodiversiteitsverdrag van de Verenigde Naties;
- De positieve sociale bijdrage: Prestaties op het gebied van gelijkheid (GINI-index) en persvrijheid (Freedom House).

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om als duurzaam te worden aangemerkt, mag een belegging geen ernstige afbreuk doen aan de milieu- of sociale doelstellingen waartoe zij wil bijdragen.

Om te waarborgen dat de duurzame beleggingen van het financiële product geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische of sociale doelstelling, heeft Rothschild & Co Asset Management voor duurzame beleggingen een 'DNSH'-procedure uitgewerkt, die bestaat uit:

- uitsluitingen op basis van sectoren en normen waarmee de blootstelling aan sociaal of ecologisch schadelijke activiteiten wordt beperkt;
- rekening houden met de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren.

Wij gebruiken in onze benadering ook de ESG-ratings als minimale waarborg voor de globale duurzaamheidsprestaties.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De beheermaatschappij houdt rekening met de verplichte belangrijkste ongunstige effecten (PAI's, principal adverse impacts) al naar gelang de door haar gehanteerde definitie van duurzame beleggingen, en vertaalt dit in:

- uitsluitingen op basis van sectoren en normen, waarbij de inachtneming van minimumwaarborgen wordt beoordeeld aan de hand van de volgende PAI's:
 - PAI 10 – Schendingen van het VN Global Compact en van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (voor particuliere emittenten);
 - PAI 14 – Blootstelling aan controversiële wapens (voor particuliere emittenten);
 - PAI 16 – Landen met schendingen van sociale rechten (voor publiekrechtelijke emittenten);
- een intern ontwikkelde scorecard om de verplichte PAI's te kwantificeren.

Meer informatie over deze scorecard is te vinden in het document 'Définition des investissements durables' op onze website, <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/informations-reglementaires/>.

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:

In onze definitie van duurzame belegging voor privaatrechtelijke emittenten controleren wij of er geen schendingen zijn van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO. Daarvoor gebruiken wij een globale controversescore die de historische en actuele betrokkenheid van het bedrijf bij schendingen van de internationale normen meet. Daarbij wordt met name gekeken naar de volgende normatieve raamwerken: het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten (UNGP on Business and Human Rights), de Verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen.

Daarboven sluiten wij in alle beleggingen van de Beheermaatschappij bedrijven uit die schendingen begaan tegen de tien basisprincipes van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC).

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

Rothschild & Co Asset Management heeft de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren geïdentificeerd waarop het zijn inspanningen en middelen prioritair wil richten om zijn duurzame beleggingsbenadering te implementeren:

Privaatrechtelijke emittenten:

- Klimaatverandering
 - Broeikasgasemissies en -intensiteit, scopes 1 en 2 (indicatoren 1 en 3);
 - Betrokkenheid bij fossiele brandstoffen (indicator 4);
 - Blootstelling aan emittenten die zich er niet toe verbonden hebben de Overeenkomst van Parijs na te leven (optionele klimaatindicator 4).
- Mensenrechten, bedrijfsethiek en respect voor de menselijke waardigheid
 - Schending van fundamentele ethische normen (indicator 10);
 - Genderdiversiteit in de bestuursorganen (indicator 13);
 - Betrokkenheid bij controversiële wapens (indicator 14);
 - Blootstelling aan emittenten met een gebrekkig beleid tegen corruptie (optionele indicator sociale thema's / mensenrechten 15).

Overheidsemittenten:

- Mensenrechten, bedrijfsethiek en respect voor de menselijke waardigheid
 - Blootstelling aan landen die de mensenrechten schenden en als gevolg daarvan aan sancties onderworpen zijn (indicator 16).

Om rekening te houden met de verplichte indicatoren en om onze optionele en prioritaire indicatoren te bepalen, hebben wij ons gebaseerd op de methodologie en data van onze externe dienstverlener, MSCI ESG Research.

In de praktijk worden de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking genomen in alle elementen van onze duurzame benadering: uitsluitingsbeleid, analyse- en selectieproces met integratie van ESG-criteria, engagementbeleid en ESG-verslaglegging. Voor dit product brengen wij jaarlijks verslag uit over alle verplichte en optionele indicatoren die de Beheermaatschappij heeft gekozen.

Ons beleid inzake het in aanmerking nemen van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is te vinden op onze website: <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissementresponsable/documents-utiles/>.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Om zijn beheerdoelstelling te realiseren belegt de ICB zijn vermogen gedeeltelijk in de strategie "Valor" en gedeeltelijk in de strategie "Euro Crédit" van Rothschild & Co Asset Management Europe, zoals hierna beschreven. De strategie "Valor" heeft als doelstelling rendement te behalen door middel van een portefeuille die actief en discretionair beheerd wordt op basis van de verwachte ontwikkeling van de verschillende markten (aandelen, obligaties) en de selectie van financiële instrumenten die gebaseerd is op een financiële analyse van bedrijven. De strategie "Euro Crédit" zoekt naar rendementsbronnen door gebruik te maken van alle hefboomen van het beheer van renteproducten, via de positionering op de rentecurve (modified duration of rentegevoeligheid) en via de allocatie aan de verschillende emittenten. De strategie wordt bepaald op basis van een regionale en sectorallocatie en de emittenten- en effectenselectie.

De allocatie van de twee strategieën is als volgt:

- maximaal 55% mag worden belegd in aandelen van alle kapitalisatiegroottes (waarvan maximaal 10% in kleine kapitalisaties, inclusief microkapitalisaties), waarbij de beheerder er evenwel naar streeft om de ICB voor maximaal 50% van haar vermogen bloot te stellen aan aandelen;
- 45% tot 100% mag worden belegd in renteproducten, waaronder met name converteerbare obligaties (maximaal 15%), callable en puttable obligaties, waaronder 'make whole calls' (maximaal 100%), en achtergestelde obligaties (maximaal 50% van het vermogen, waarvan maximaal 20% in voorwaardelijk converteerbare obligaties). De blootstelling aan 'high-yield'-obligaties bedraagt maximaal 15% van het vermogen;
- maximaal 10% mag worden belegd in deelbewijzen en/of aandelen van ICB's.

Meer informatie is te vinden in het prospectus.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De naleving van ons gemeenschappelijke uitsluitingskader

- Verplichte uitsluitingen: controversiële wapens en internationale sancties;
- Discretionaire uitsluitingen: Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) en steenkool voor elektriciteitsopwekking.

De integratie van materiële ESG-criteria in het analyseproces

- Een beoordeling die financiële en ESG-criteria combineert: de ESG-criteria worden ingepast in het analyseproces van elk beheerdomein en kunnen zowel op sectoren als op individuele emittenten en zowel op de beheermaatschappij in haar geheel als op individuele ICB's worden toegepast, naargelang de activaklasse.

De naleving van duurzaamheidsvereisten op portefeuilleniveau

- De ESG-rating moet minimaal BBB bedragen.
- Er geldt een minimumpercentage voor op de taxonomie afgestemde beleggingen en duurzame beleggingen.
- Er geldt een minimale dekking door ESG-ratings:

Het deel van de posities waarvoor de analyse rekening houdt met niet-financiële criteria, moet altijd groter zijn dan:

- 90% van het deel van het nettovermogen dat bestaat uit aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen die een marktkapitalisatie van meer dan 10 miljard euro hebben en waarvan de maatschappelijke zetel in een ontwikkeld land is gevestigd, uit schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een

'investment-grade'-kredietrating en uit staatsobligaties uitgegeven door ontwikkelde landen;

- 75% van het deel van het nettovermogen dat bestaat uit aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een marktkapitalisatie van minder dan 10 miljard euro of waarvan de maatschappelijke zetel in een opkomend land is gevestigd, uit schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een 'high-yield'-kredietrating en uit staatsobligaties uitgegeven door opkomende landen.
- De portefeuille moet beter scoren voor niet-financiële criteria dan het initiële beleggingsuniversum.

Actief engagement

- Gerichte dialoog, in het bijzonder over onze prioritaire thema's (klimaattransitie, inclusie en rechtvaardige transitie e.d.) en controverses.
- Een verantwoordelijk stembeleid dat wordt toegepast op alle aandelenposities.
- Actieve deelname aan verschillende werkgroepen (Ademe, Finance for Tomorrow, AFG, Climate Action 100+ e.d.) gericht op portefeuillestrategieën (impact, biodiversiteit, fossiele energie, rechtvaardige transitie e.d.).

De ESG-ratings zijn hoofdzakelijk afkomstig van een externe dienstverlener, MSCI ESG Research, die bedrijven een rating toekent van CCC tot AAA (waarbij AAA de beste rating is). Aangezien de ESG-gegevens volledig geïntegreerd zijn in onze operationele systemen, is de ESG-monitoring een doorlopend proces.

Heel onze waardeketen (de teams voor compliance, risicobeheer, beleggingsbeheer en verslaglegging) gebruikt dezelfde ESG-gegevens (die driemaandelijks worden bijgewerkt) en in alle systemen zijn ESGbeperkingen en -vereisten opgenomen, zodat wij doorlopend en in real time kunnen toezien op de naleving ervan.

Compliance houdt ons gemeenschappelijke uitsluitingsbeleid up-to-date en integreert het in de operationele systemen als voorafgaande controle bij transacties. De afdeling risicobeheer staat in voor de specifieke limieten en duurzame doelstellingen op productniveau.

De beheerteams hebben toegang tot de ESG-gegevens en kunnen de naleving van hun duurzaamheidsverplichtingen dagelijks monitoren via de Bloomberg-portal. De beleggingsbeheerders bekijken in het kader van de allocatie van hun portefeuille permanent welke gevolgen een wijziging in de portefeuille op de duurzaamheidsvereisten zou hebben.

Tijdens periodieke beleggingscomités worden bovendien de duurzaamheidsrisico's en ESG-vraagstukken van specifieke emittenten en/of portefeuilles doorgelicht.

Tot slot meldt MSCI ESG Research ratingwijzigingen en ESG-controverses aan de beleggingsteams en controleafdelingen, en monitoren onze analisten de actuele ontwikkelingen. Een gedetailleerd proces van de monitoring van controverses is te vinden in het Beleid inzake de belangrijkste ongunstige effecten. De ESG-verslagen worden opgesteld aan de hand van dezelfde ESG-gegevens en vervolgens bekrachtigd door de beleggingsteams.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

De inperking van het initiële beleggingsuniversum gebeurt niet door voorafgaand aan het beleggingsproces een vast reductiepercentage te hanteren. Het beleggingsuniversum wordt daarentegen ingeperkt door toepassing van de verplichte uitsluitingen en de discretionaire uitsluitingen van onze Beheermaatschappij.

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?

Om te bepalen of en wanneer een bedrijf geen praktijken op het gebied van goed bestuur (meer) toepast, hebben wij een tweeledig proces ingevoerd:

Normatieve screening

In lijn met ons gemeenschappelijk uitsluitingskader worden privaats- en publiekrechtelijke emittenten waartegen internationale sancties zijn afgekondigd of die het Global Compact van de Verenigde Naties schenden, voor al onze beleggingsfondsen uit het initiële beleggingsuniversum geweerd.

Beoordeling van de praktijken op het gebied van goed bestuur

De portefeuillebeheerders en analyseteams zijn verantwoordelijk voor het beoordelen en monitoren van de bestuurspraktijken van de bedrijven waarin zij beleggen.

Bij de beoordeling van de praktijken op het gebied van goed bestuur houden de beleggingsteams onder andere rekening met: de governancegegevens van MSCI ESG Research, de naleving van internationale gedragscodes (bijvoorbeeld of de emittent het UNGC heeft ondertekend), de onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur, controverses en de staat van dienst van het management en de vertegenwoordigers van de raad van bestuur.

De methodologie van MSCI ESG Research voor de ESG-ratings beschouwt de governancepijler voor alle sectoren als materieel en kent er een weging van minimaal 33% aan toe bij de berekening van de uiteindelijke ESG-score voor alle emittenten. Die governancepijler omvat twee subthema's: Goed bestuur (structuur en toezicht, raad van bestuur, beloning en boekhouding) en het gedrag van het bedrijf (bedrijfsethiek en fiscale transparantie). Binnen die categorieën wordt onder meer gekeken naar goede managementstructuren, de beloning van het personeel, de betrekkingen met werknemers en de naleving van de belastingwetgeving. Wij beschouwen de beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur als een continu proces en moedigen de beleggingsteams aan om bedrijven rechtstreeks te benaderen om bijkomende inlichtingen te verkrijgen, punten van zorg aan te kaarten en/of problemen of controverses in verband met de waargenomen bestuurspraktijken aan te pakken.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

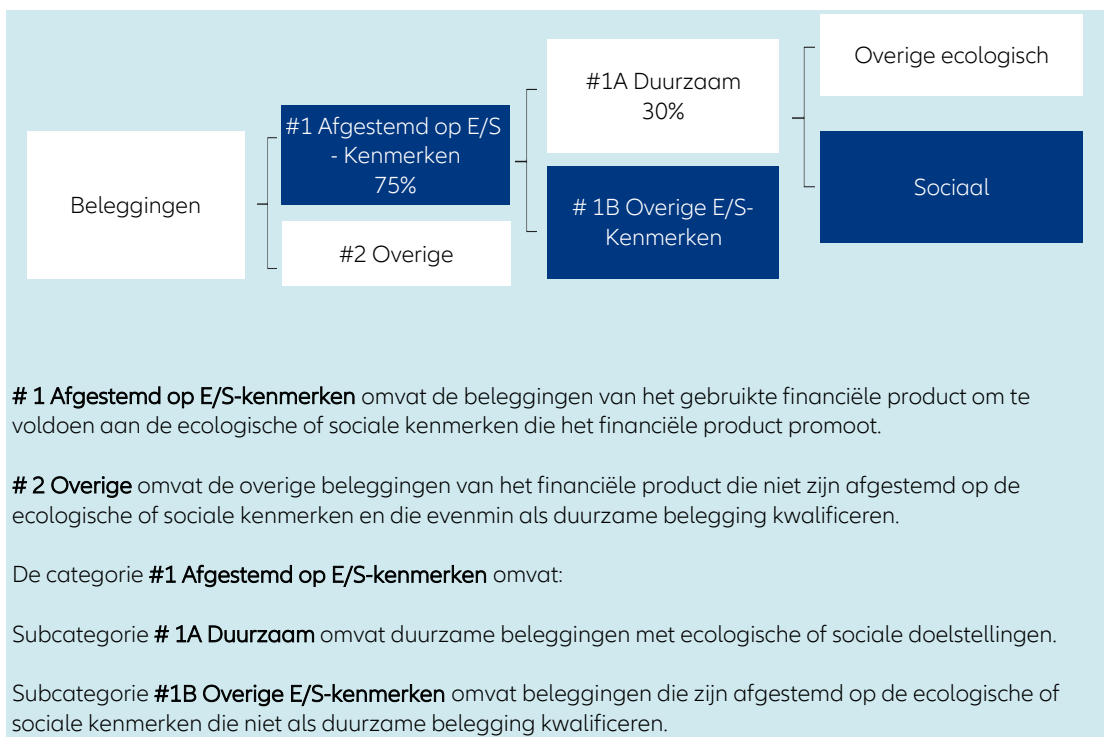
Hoewel het product gebonden is aan een minimum aan duurzame beleggingen, is vooraf geen verdeling over ecologische en sociale doelstellingen bepaald. Dat verklaart waarom het minimum voor die twee pijlers 0% bedraagt. Bovenstaande cijfers van de activa-allocatie zijn precontractuele minima uitgedrukt als percentage van het nettovermogen en niet de verwachte nagestreefde allocatie. Informatie over de werkelijke percentages is te vinden in het jaarverslag.

De onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten maken minimaal 0% van de beleggingen uit.

Een deel van het nettovermogen van het financiële product kan worden belegd in instrumenten die geen ecologische of sociale kenmerken promoten (liquide middelen, ICB's of derivaten). Dergelijke instrumenten worden aangehouden om technische redenen en om bij te dragen aan de financiële doelstelling van de ICB (afdekking, terugkopen e.d.). Er worden minimale ESG-waarborgen op toegepast in lijn met onze duurzame benadering, die hierna uitvoeriger worden omschreven in het antwoord op de vraag over de 'overige' beleggingen.

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?

Rente- en valutaderivaten dragen niet bij tot en hebben geen invloed op de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot. Derivaten op andere activaklassen dragen niet bij tot het promoten van de ecologische of sociale kenmerken, maar kunnen die wel beïnvloeden. Om transparantieredenen zijn derivaten in bovenstaande ratio's niet meegerekend.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?

Deze informatie is niet beschikbaar.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

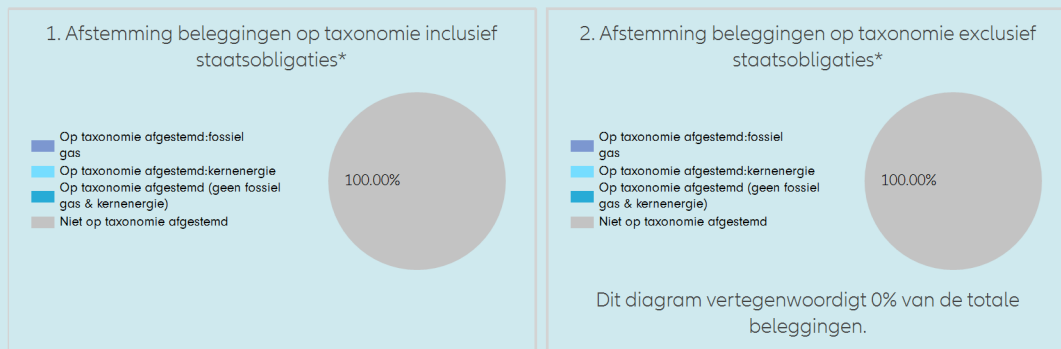
Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het minimaal aandeel van transitie- en faciliterende activiteiten is 0%.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Binnen het minimaal aandeel duurzame beleggingen is het minimale deel met een niet op de taxonomie afgestemde ecologische doelstelling 0%. Het product is namelijk gebonden aan een minimum aan duurzame beleggingen, zonder dat vooraf een verdeling over ecologische en sociale doelstellingen is bepaald.



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Binnen het minimaal aandeel duurzame beleggingen is het minimale deel met een sociale doelstelling 0%. Het product is namelijk gebonden aan een minimum aan duurzame beleggingen, zonder dat vooraf een verdeling over ecologische en sociale doelstellingen is bepaald.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Een deel van het nettovermogen van het financiële product kan worden belegd in effecten die niet worden getoetst aan ESG-criteria. Al die effecten voldoen niettemin aan het gemeenschappelijke uitsluitingsbeleid van onze beheermaatschappij, waardoor een minimum aan ESG-principes is gewaarborgd.

Die effecten in de portefeuille worden gebruikt om de financiële doelstelling van het financiële product na te streven, binnen de in het prospectus voorgeschreven limieten.

Het financiële product kan in bijkomende orde, tot maximaal 10% van zijn nettovermogen, liquide middelen aanhouden. De liquide middelen kunnen worden belegd in geldmarkt-ICB's die door onze beheermaatschappij worden beheerd, mits deze ons ESG-beleid naleven en volledige transparantie bieden.



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?

Meer informatie over het financiële product is te vinden in het prospectus, het ESG-beleid en het beleid inzake het in aanmerking nemen van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren en duurzaamheidsrisico's op onze website: <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/>. of Andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html>

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

AXP Allianz Varenne Valeur
ISIN LU2358392376
Versie 01/01/2024

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

254900J6YMNBOZH9XH45

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 duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

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?

De beheermaatschappij identificeert en integreert systematisch duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces voor het gedeelte *Long Equity - Enterprise Picking* door ESGscores toe te kennen volgens een intern model, waarbij naast een conventionele financiële analyse ook veertig bijkomende elementen worden onderzocht en er een analyse van ecologische, sociale en governancefactoren plaatsvindt. Tussen 50% en 80% van de activa van het compartiment werd verworven via de strategie *Long Equity - Enterprise Picking*.

Bovendien integreert het compartiment in de strategie *Long Equity - Enterprise Picking* een uitsluitingsbeleid waarbij ondernemingen worden uitgesloten die actief zijn in domeinen als kern- en controversiële wapens, pornografie en tabak, alsook ondernemingen die volgens de analyse en beoordeling van onze partners de principes van het UN Global Compact niet naleven.

Ten slotte gaat de beheermaatschappij in dialoog met de ondernemingen waarin het compartiment belegt en die zich in het laatste kwintiel bevinden, om positieve verandering in hun berichtgeving omtrent ESG en/of hun ESG-werkwijzes te bewerkstelligen.

Er werd geen referentie-index gekozen, omdat het doel is te streven naar de ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot. Voor vergelijkingsdoeleinden neemt de beheermaatschappij het beleggingsuniversum in aanmerking.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

De duurzaamheidsindicatoren van het compartiment voor *Long Equity - Enterprise Picking* zijn de volgende:

- De gemiddelde gewogen ESG-score van het compartiment en van het beleggingsuniversum;
- Het aantal posities van het compartiment die (volgens de analyse en beoordeling van onze partners) de principes van het UN Global Compact niet naleven;
- Het aantal posities van het compartiment waarmee de beheermaatschappij een formeel betrokkenheidsplan heeft opgesteld.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Niet van toepassing.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Niet van toepassing.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Niet van toepassing.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

waar mogelijk en haalbaar houdt het beleggingsproces rekening met tal van negatieve gevolgen die de beheermaatschappij belangrijk acht. De beheermaatschappij heeft procedures verweven in haar processen die die invloeden bestrijden door een combinatie van uitsluitingen, integratie en betrokkenheid op basis van de ESG-criteria (indien van toepassing). De duurzaamheidsfactoren die in aanmerking worden genomen, liggen grotendeels in lijn met indicatoren met negatieve impact zoals de uitstoot van broeikasgassen, de intensiteit van de broeikasgassen, de blootstelling aan ondernemingen in de fossielebrandstoffensector, inbreuken op het UN Global Compact en de genderdiversiteit in de raad van bestuur.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De beheermaatschappij heeft een lijst opgesteld met de belangrijkste indicatoren op het vlak van ESG voor de ondernemingen waarin de compartimenten kunnen beleggen. Het gewicht dat wordt toegekend aan die factoren en de manier waarop de beheermaatschappij rekening houdt met de risico's en kansen waarmee die ESGfactoren gepaard gaan, verschillen per sector en hebben een invloed op de bepaling van de interne scores (0 het slechtst, 5 het best) die systematisch worden aangewend om de interne ESG-ratings toe te kennen. De algemene ESG-score is gebaseerd op het gewogen gemiddelde van de E-, S- en G-scores, waarbij het gewicht verschilt per sector.

De interne ESG-scores en de andere relevante criteria worden minstens jaarlijks herzien, en de posities die het compartiment zou nemen via Long Equity - Enterprise Picking worden onderzocht vóór de belegging om te controleren of ze stroken met de ESG-criteria van het compartiment. Die specifieke ESG-analyse is een inherent onderdeel van de analyse die voorafgaat aan een belegging: elke onderneming krijgt een ESG-score toegekend op een schaal (0 het slechtst, 5 het best); als de ESG-score lager ligt dan 3, kan er niet worden belegd in die onderneming, ongeacht de resultaten van onze andere analyses.

U vindt hieronder de voornaamste ecologische, sociale en governancefactoren die het beleggingsteam onderzoekt om de interne ESG-score te bepalen.

Het compartiment past ook een uitsluitingsbeleid toe waarbij ondernemingen worden uitgesloten die actief zijn in domeinen als kern- en controversiële wapens, pornografie en tabak, alsook ondernemingen die volgens de analyse en beoordeling van onze partners de principes van het UN Global Compact niet naleven. De beheermaatschappij acht het van cruciaal belang op te treden als actieve belegger voor rekening van het fonds dat ze beheert en bij te dragen aan ecologische, sociale en governancekwesties door een gepast stembeleid.

De beheermaatschappij gaat in dialoog met de ondernemingen in het laatste kwintiel van het compartiment om hun communicatie met betrekking tot ESG en/of hun ESG-werkwijzes te verbeteren. Dat contact maakt integraal deel uit van ons kernonderzoeksproces, waarbij we een kader voor dialoog creëren om de ESG-werkwijzes die een belangrijke invloed kunnen hebben op het vermogen van een onderneming om haar economische waarde te behouden of te laten groeien, actief te steunen, te beïnvloeden of te wijzigen. Bovendien neemt de beheermaatschappij deel aan een gezamenlijke betrokkenheidsactie. Dat stelt de maatschappij in staat om een globaler en groter actieplan op te stellen en te streven naar betere governance in een groter universum dan slechts de ondernemingen die zijn opgenomen in het compartiment.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De beperkende criteria die worden gebruikt om de beleggingen van het compartiment te selecteren, omvatten vier elementen:

- Om te waarborgen dat ecologische en sociale kenmerken alsook goede governance worden nagestreefd, moet de globale ESG-score van de portefeuille van het compartiment hoger liggen dan die van het beleggingsuniversum (gemiddelde score) van het compartiment;
- Elke onderneming die kandidaat is voor een belegging, moet een interne ESG-score van 3 of meer kunnen voorleggen;
- Er wordt niet belegd in waarden die (volgens de analyse en beoordeling van onze partners) de principes van het UN Global Compact niet naleven;
- Er is een formeel betrokkenheidsplan voor elke waarde in het compartiment die op het vlak van ESG in het laatste kwintiel scoort.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Niet van toepassing.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Het compartiment waakt erover dat de bedrijven waarin wordt belegd goede governance voeren door te controleren of de ondernemingen in het compartiment (volgens de analyse en beoordeling van onze partners) de principes van het UN Global Compact naleven; en door in dialoog te gaan met de ondernemingen in het laatste kwintiel van het compartiment om hun communicatie met betrekking tot ESG en/of hun ESG-werkwijzes te verbeteren. Vóór de belegging en zolang de onderneming in portefeuille blijft, wordt niet alleen de beheerstructuur gecontroleerd, maar ook de werknemersrelaties, het vergoedingsbeleid en de fiscale conformiteit.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het compartiment belegt minstens 50% van zijn activa in effecten die in lijn liggen met de ecologische en sociale kenmerken (#1) die het compartiment promoot. De rest wordt gebaseerd op de andere strategieën van het compartiment, zoals Special Situations, financiële contracten, cash of cashequivalenten.

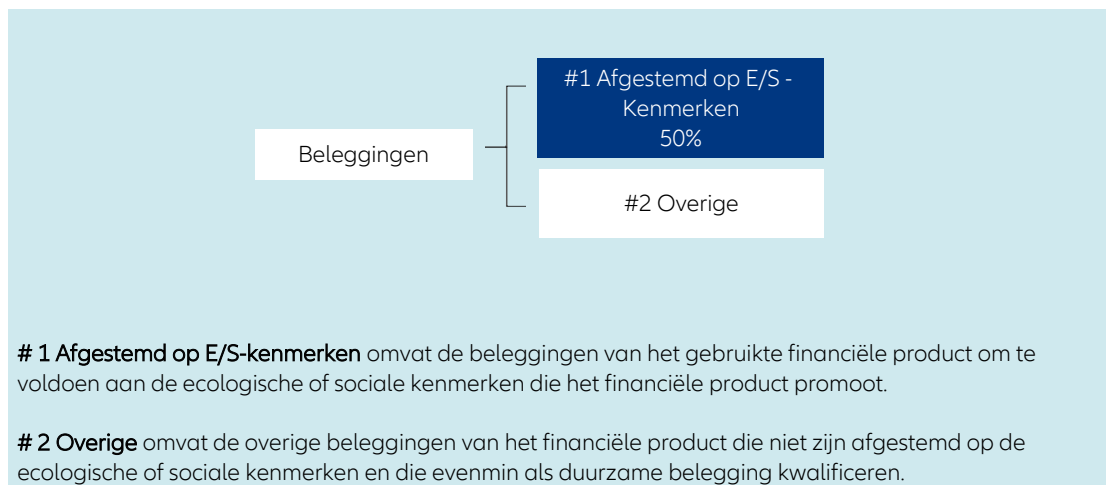
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Niet van toepassing.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie afgestemd?

Het compartiment beoogt geen duurzame beleggingen. Het compartiment verbindt zich er dan ook niet toe om een minimumaandeel duurzame beleggingen aan te houden met een ecologische doelstelling in lijn met 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.

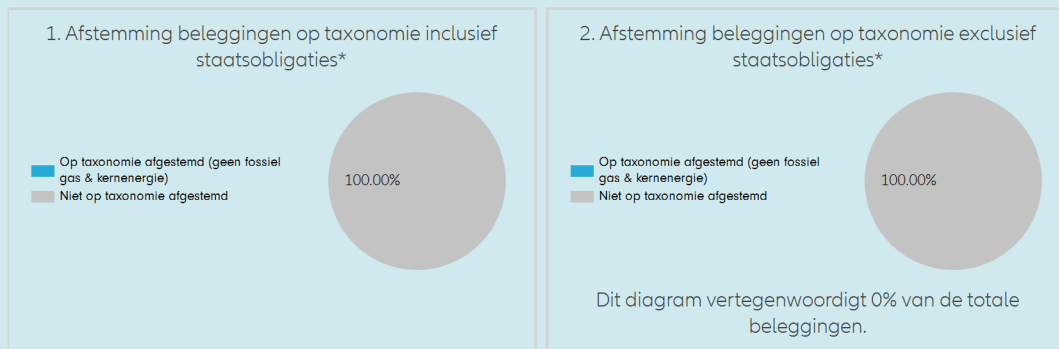
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het blauw het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel duurzame beleggingen aan te houden met een ecologische doelstelling in lijn met de EU-taxonomie, noch een minimumaandeel beleggingen in overgangs- en bevorderende activiteiten.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel duurzame beleggingen aan te houden met een ecologische doelstelling in lijn met de EU-taxonomie, noch een minimumaandeel beleggingen in overgangsen bevorderende activiteiten.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De andere beleggingen omvatten de andere strategieën van het compartiment, zoals Merger Arbitrage, financiële contracten, cash of cashequivalenten. Ze leveren dan ook geen minimale ecologische of sociale garanties.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreukdoen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de li 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.



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?

Nee

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het product vindt u op de website: [ESG-documenten | Varenne Capital Partners](#) of Andere product specifieke informatie is te vinden op de website:

<https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.html>