

Website Disclosure

Naam van het product: APS Allianz GI Securicash

ISIN-code : FR0010017731

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) 549300F44VV2MMKS9707

Versie: 01/09/2024

A) SAMENVATTING

AE Securicash (het "Fonds") bevordert milieu- en/of sociale kenmerken en heeft weliswaar geen duurzaam beleggen als doelstelling, maar zal een minimumaandeel duurzame beleggingen hebben.

Het Fonds volgt een SRI Best-in-Class ("BIC") benadering, die rekening houdt met milieu-, sociale, mensenrechten-, bestuurs- en zakelijke gedragsfactoren door gebruik te maken van een SRI-rating die op basis van deze overwegingen wordt vastgesteld voor de samenstelling van de portefeuille. Daarnaast hanteert het Fonds minimale uitsluitingscriteria. Aan de hand van die uitsluitingscriteria houdt het Fonds rekening met de indicatoren voor Principal Adverse Impacts ("PAI").

Het Fonds houdt rekening met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten, maar ook met de beginselen van goed bestuur door bedrijven uit te sluiten op basis van hun betrokkenheid bij controverses rond internationale normen.

Voor het Fonds zijn duurzaamheidsindicatoren vastgesteld om de verwezenlijking van haar milieu- en/of sociale kenmerken te meten. De duurzaamheidsindicatoren zijn afgeleid van de voor het Fonds vastgestelde bindende elementen. De bindende elementen worden gecontroleerd in nalevingssystemen vóór en na de handel en dienen daardoor om voldoende zorgvuldigheid te waarborgen en als beoordelingscriteria voor de naleving van de milieu- en/of sociale kenmerken van het Fonds. Voor elke duurzaamheidsindicator is een methodologie, gebaseerd op verschillende gegevensbronnen, opgesteld om een nauwkeurige meting en rapportage van de indicatoren te waarborgen.

B) GEEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

Het Fonds bevordert milieu- en/of sociale kenmerken en hoewel duurzame beleggingen geen doelstelling zijn, zal het aandeel duurzame beleggingen minimaal 3% bedragen.

Duurzame beleggingen dragen bij tot milieu- en/of sociale doelstellingen, waarvoor de Beheerders onder meer de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) en de doelstellingen van de EU-Taxonomie als referentiekaders gebruiken:

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 de effectenemittent in zijn 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, mits de emittent voldoet aan de beginselen van "Do No Significant Harm" ("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.

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. 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 en deze verwijzen naar 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 mogelijk op te nemen in het beleggingsproces.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria van de beheerder schermen ondernemingen uit op basis van hun betrokkenheid bij controversiële praktijken in strijd met internationale normen. Het normatieve kernkader bestaat uit de beginselen van het Global Compact van de VN, 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.

C) ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN VAN HET FINANCIËLE PRODUCT

AE Securicash bevordert de factoren milieu, maatschappij, mensenrechten, governance en zakelijk gedrag (dit domein is niet van toepassing op soevereine emittenten die door een Sovereign Entity zijn uitgegeven) door de integratie van een best-in-class benadering in het beleggingsproces van het Fonds. Dit omvat de evaluatie van emittenten van bedrijven of overheden op basis van een SRI-rating die wordt gebruikt om de portefeuille samen te stellen.

Bovendien gelden minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de milieu- en/of sociale kenmerken te bereiken die het Fonds voorstaat.

D) BELEGGINGSSTRATEGIE

De beleggingsdoelstelling van AE Securicash is om over de aanbevolen beleggingsperiode van een week beter te presteren dan de €STR-index, exclusief beheerskosten, overeenkomstig de strategie voor duurzaam en verantwoord beleggen (SRI-strategie).

Als onderdeel van de SRI best-in-class benadering houdt het Fonds rekening met factoren op het gebied van milieu, sociale rechten, mensenrechten, bestuur en zakelijk gedrag:

- Voornoemde duurzaamheidsfactoren worden door de beheerder via SRI Research geanalyseerd om te beoordelen hoe duurzame ontwikkeling en langetermijnkwesties in de

strategie van een emittent in aanmerking worden genomen. SRI Research is het algemene proces van het identificeren van zowel potentiële risico's als potentiële kansen van een belegging in effecten van een emittent met betrekking tot de analyse van duurzaamheidsfactoren. SRI Research-gegevens 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 analyses van de duurzaamheidsfactoren wordt maandelijks een interne rating afgeleid (SRI Rating), die vervolgens wordt toegekend aan een emittent uit het bedrijfsleven of de overheid.

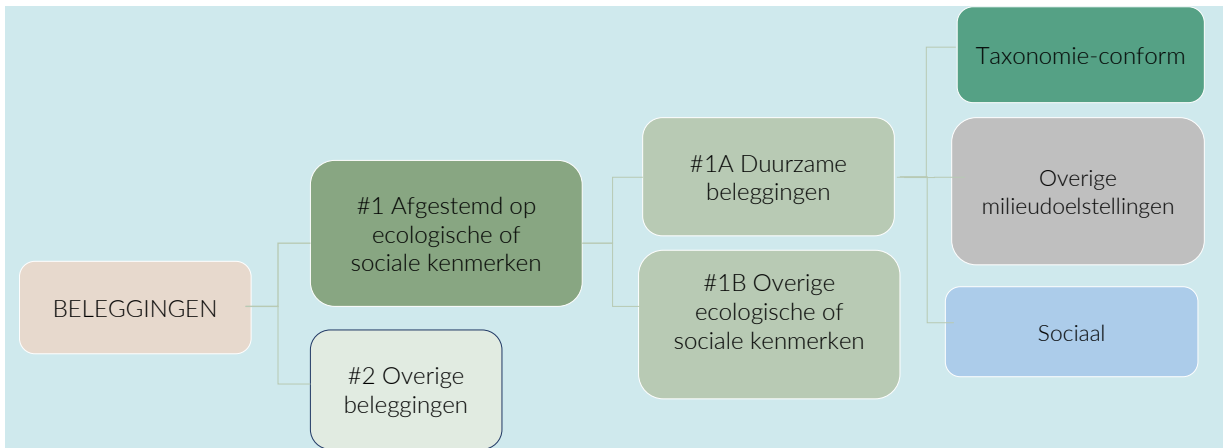
Die interne SRI-rating wordt gebruikt om de effecten te rangschikken en te selecteren of te wegen voor de opbouw van de portefeuille.

De algemene beleggingsaanpak van het Fonds wordt beschreven in het prospectus.

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 overeenstemmen 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 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 controverses.

Daarnaast zet de beheerder van het Fonds zich in om voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen) een open dialoog met ondernemingen waarin wordt belegd aan te moedigen over corporate governance, stemmen bij volmacht en bredere duurzaamheidskwesties. De aanpak van de beheerder van het Fonds met betrekking tot het stemmen bij volmacht en de betrokkenheid van ondernemingen wordt uiteengezet in de Stewardship Statement van de beheermaatschappij..

E) AANDEEL VAN BELEGGINGEN



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

De categorie **#1 Afgestemd op ecologische of sociale kenmerken** omvat de volgende subcategorieën:

De subcategorie **#1A Duurzame beleggingen** omvat duurzame beleggingen met een ecologische of sociale doelstellingen.

De subcategorie **#1B Overige ecologische of sociale kenmerken** omvat beleggingen zijn afgestemd op de ecologisch of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

F) MONITORING VAN ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN

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

- Het werkelijke percentage van de activa van de portefeuille van het Fonds (de portefeuille omvat in dit verband geen derivaten zonder rating en instrumenten die van nature geen rating hebben (bijvoorbeeld contanten en deposito's)) dat is belegd in emittenten die tot de beste in hun klasse behoren (emittenten met een minimale SRI-rating van 2 op een schaal van 0-4; 0 is de slechtste rating en 4 de beste rating).
- Naleving van een beperking van 20% van het beleggingsuniversum.
- Bevestiging dat de Principal Adverse Impacts (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen door de toepassing van uitsluitingscriteria.

De duurzaamheidsindicatoren zijn afgeleid van de voor het Fonds vastgestelde bindende elementen. Alle bindende elementen worden gecontroleerd door middel van interne nalevingssystemen. Indien zich overtredingen voordoen, worden deze aan de betrokken partijen gemeld en op basis van interne procedures opgelost.

Over de bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren wordt gerapporteerd als onderdeel van de reglementaire rapportage.

G) METHODOLOGIEËN

De volgende methodologieën worden toegepast om reglementaire rapportering over de duurzaamheidsindicatoren van het Fonds mogelijk te maken:

- De SRI BIC rating drempels zijn gebaseerd op de SRI rating. De SRI-rating wordt maandelijks bijgewerkt. De ruwe duurzaamheidsgegevens zijn afkomstig van externe dataleveranciers. Vervolgens worden gegevenscontroles en kwaliteitscontroles uitgevoerd. In bepaalde gevallen wordt intern aanvullend onderzoek verricht dat kan leiden tot een herbeoordeling van de rating. De ruwe duurzaamheidsgegevens worden gewogen volgens de materialiteit van de sector en gebruikt om de scores van de samenstellende pijlers van de SRI-rating af te leiden (milieu, sociaal, bestuur, zakelijk gedrag). De uiteindelijke duurzaamheidsrating wordt berekend op basis van de samenstellende pijlers.

- De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria worden minstens twee keer per jaar bijgewerkt door het Sustainability Team en zijn gebaseerd op externe gegevensbronnen.

H) GEGEVENSBRONNEN EN -VERWERKING

De volgende gegevensbronnen worden gebruikt als input voor de reglementaire rapportering van het Fonds: Moody's ESG, Sustainalytics, ISS ESG, MSCI ESG.

Het Sustainability and Impact Investing team van AllianzGI selecteert externe dataleveranciers via een Request for Proposal (RfP) proces, dat binnen heel AllianzGI wordt toegepast. De herkomst van de gegevens, de methodologie (kwalitatief en/of kwantitatief), de ruwe datapunten, de dekking van de emittent, de aanwezige middelen, de expertise, de granulariteit van het onderzoek, de aanpak, de IT-ondersteuning, de ondersteuning van de klant en de consistentie/kwaliteit van de datafeed worden beoordeeld en getest tijdens de RfP's. Gegevens worden van providers rechtstreeks in het interne data lake in de cloud ingevoerd, in overeenstemming met de datastrategie van AllianzGI. AllianzGI gebruikt technologie zoals application programming interface (API) en secure file transfer protocol (SFTP) wanneer deze niet beschikbaar wordt gesteld door providers, waardoor nauwlettend toezicht en een soepele en constante update van datapunten mogelijk is. Er worden controles toegepast op gegevensstromen en hun evolutie in de tijd (dekking, verwachte waarden, enz.) om potentiële problemen stroomopwaarts in de gegevensleveringsketen op te sporen.

I) BEPERKINGEN VAN METHODOLOGIEËN EN GEGEVENS

Er zijn verschillende algemene beperkingen van toepassing. het Fonds kan een of meer verschillende externe leveranciers van onderzoeksgegevens en/of interne analyses gebruiken. Bij de beoordeling van de geschiktheid van een emittent op basis van onderzoek is men afhankelijk van informatie en gegevens van derde aanbieders van onderzoeksgegevens en interne analyses, die subjectief, onvolledig, onnauwkeurig of niet beschikbaar kunnen zijn. Daardoor bestaat het risico dat een effect of een emittent onjuist of subjectief wordt beoordeeld. Er bestaat ook een risico dat de beheerder van het Fonds de relevante criteria die uit het onderzoek voortvloeien niet correct toepast of dat het Fonds die een duurzame beleggingsstrategie volgt, indirecte blootstelling heeft aan emittenten die niet voldoen aan de relevante criteria van de duurzame beleggingsstrategie.

De dekkingsdrempels voor de duurzaamheidsrating zijn vastgesteld om het effect van deze beperkingen op de bevordering van milieu- en/of sociale kenmerken te verzachten.

De gegevensdekking voor de PAI-indicatoren is heterogeen. De gegevensdekking met betrekking tot biodiversiteit, water en afval is laag en de desbetreffende PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen hetzij door middel van gelijkwaardige gegevens, hetzij door uitsluiting van effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtsnoeren 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 wegens problematische praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie.

J) DUE DILIGENCE

De beheermaatschappij volgt een risicogebaseerde aanpak om te bepalen waar unieke instrument/transactie-specifieke pre-investeringscontroles moeten worden uitgevoerd door rekening

te houden met de complexiteit en het risicoprofiel van de respectieve investering, de materialiteit van de transactieomvang op de NIW van het Fonds en de richting (aankoop/verkoop) van de transactie.

Om ervoor te zorgen dat het Fonds aan haar milieu- en sociale kenmerken voldoet, fungeren de volgende bindende elementen als beoordelingscriteria:

- Minimale ratingdekking: Ten minste 90% van de portefeuille van het Fonds moet een SRI-rating hebben (de portefeuille omvat in dit verband geen derivaten zonder rating en instrumenten die van nature geen rating hebben, zoals contanten en deposito's). Hoewel de meeste participaties van het Fonds een overeenkomstige SRI-rating hebben, kunnen sommige beleggingen geen rating krijgen volgens de SRI Research-methodologie. Voorbeelden van instrumenten die niet voldoen aan de SRI-rating zijn onder meer contanten, deposito's, Target Funds en beleggingen zonder rating.
- 90% van de beoordeelde instrumenten voldoet aan de minimale ratingdrempel van 2 (op een ratingschaal van 0 - 4; 0 is de slechtste rating en 4 de beste rating), en 10% voldoet aan een ratingdrempel tussen 1,5 en 2.
- Vermindering van het beleggingsuniversum door uitsluiting van ten minste 20% van de emittenten.
- Toepassing van de volgende minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria voor directe investeringen:
 - effecten uitgegeven door ondernemingen die beginselen en richtsnoeren 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 in verband met mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie ernstig schenden,
 - 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 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 ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van tabak, en effecten uitgegeven door ondernemingen die betrokken zijn bij de distributie van tabak met meer dan 5% van hun inkomsten.

Directe beleggingen in soevereine emittenten met een ontoereikende freedom house index score worden uitgesloten.

De minimale duurzaamheid uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op informatie van een externe gegevensverstrekker en gecodeerd in het kader van pre- en post-trade compliance. De toetsing vindt ten minste halfjaarlijks plaats.

De bindende elementen worden gecodeerd in pre- en post-trade compliance-systemen, waardoor de zorgvuldigheid van de effectenselectie wordt gewaarborgd.

K) DIALOOGBELEID

De beschrijving van het engagementbeleid en de activiteiten van AllianzGI is te vinden onder de volgende link: <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/active-stewardship> .

De beheermaatschappij voert engagement in haar hele aanbod. De engagementactiviteiten worden bepaald op het niveau van de emittent. Het is dus niet gegarandeerd dat de uitgevoerde engagementen emittenten omvatten die door elk fonds worden gehouden. De engagementstrategie van de beheermaatschappij rust op 2 pijlers: (1) risicogebaseerde benadering en (2) thematische benadering.

De risicogebaseerde benadering richt zich op de vastgestelde materiële ESG-risico's. De engagementen hangen nauw samen met de omvang van de blootstelling. De focus van de engagementen wordt bepaald door overwegingen als belangrijke stemmen tegen de bedrijfsleiding op eerdere algemene vergaderingen en duurzaamheidskwesities die niet marktconform blijken te

zijn. Engagements kunnen ook worden uitgelokt door controverses in verband met duurzaamheid of bestuur.

De thematische benadering koppelt engagements ofwel aan de drie strategische duurzaamheidsthema's van AllianzGI - klimaatverandering, planetaire grenzen en inclusief kapitalisme - ofwel aan bestuursthema's binnen specifieke markten of in bredere zin. Thematische engagements worden vastgesteld op basis van onderwerpen die belangrijk worden geacht voor portefeuillebeleggingen en worden geprioriteerd op basis van de omvang van AllianzGI's holdings en rekening houdend met de prioriteiten van klanten.

I) AANGEDUIDE REFERENTIE-BENCHMARK

Geen informatie beschikbaar.

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.