

Website Disclosure

Naam van het product: AXH Allianz FFG Global Flexible

ISIN-code : LU1697917166

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) 549300ZIWU0E011GD443

Versie: 15/06/2024

A) SAMENVATTING

Dit compartiment bevordert milieu- en sociale kenmerken en zal, hoewel het geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft, minimaal 30% duurzame beleggingen bevatten. Gemiddeld zal 50-60% van het nettovermogen van het compartiment worden belegd in duurzame beleggingen.

In zijn aandelenportefeuille zal het compartiment hoofdzakelijk beleggen in aandelen van bedrijven die zich achter het klimaatakkoord van Parijs scharen, dat tot doel heeft de stijging van de gemiddelde temperatuur op aarde tegen het einde van de 21e eeuw ruim onder de 2°C ten opzichte van het pre-industriële niveau te houden en bij voorkeur te beperken tot 1,5°C.

De gehele portefeuille (aandelen en obligaties) zal worden belegd in bedrijfs- en overheidsemissanten die aan bepaalde internationale normen inzake mensenrechten en arbeidsrechten voldoen en niet wezenlijk betrokken zijn bij controversiële activiteiten. Het fonds zal zich ook richten op bedrijven met een goede reputatie op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur. Ten slotte bevorderen beleggingen in dit compartiment indirect en via de distributievoordrager, Funds For Good, het scheppen van banen ter bestrijding van armoede.

B) GEEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

Het Compartiment promoot milieu- of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Negatieve effectindicatoren worden doorlopend geselecteerd en gecontroleerd door de beleggingsbeheerder. De beleggingsbeheerder past een intern model toe voor het monitoren van belangrijke ongunstige effecten (BOE's) en de naleving van de beginselen van goed bestuur om mogelijke significante nadelen van een duurzame belegging op andere beleggingen van het fonds te identificeren. De beheerder sluit met name ondernemingen met zeer ernstige governancecontroverses uit zijn beleggingsuniversum uit.

De duurzame beleggingen zijn afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

C) ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN VAN HET FINANCIËLE PRODUCT

Vermindering van de koolstofuitstoot

Dit compartiment zal zich concentreren op ondernemingen met een koolstofemissieprofiel dat in overeenstemming is met de klimaatveranderingsovereenkomst 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 Compartiment zal alleen beleggen in effecten van bedrijven die voldoen aan internationale beginselen, normen of kaders op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding.

De uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten

Dit Compartiment zal alleen beleggen in effecten van bedrijven die niet materieel betrokken zijn bij economische activiteiten die als schadelijk worden beschouwd, zoals (maar niet beperkt tot) de productie van en handel in wapens, tabak of steenkool.

Voorrang aan voorbeeldige bedrijven in termen van milieu-, sociale en governancekwesties

De emitterende bedrijven moeten een minimale ESG-score hebben zoals berekend door MSCI. Deze score omvat alle drie de ESG-dimensies 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 Compartiment kunnen inhouden. Bovendien zullen de slechtste bedrijven op het gebied van arbeidsbeheer van dit Compartiment worden uitgesloten.

De creatie van werkgelegenheid stimuleren ter bestrijding van de armoede

Naast de milieu- en sociale kenmerken die het Compartiment via zijn beleggingen promoot, genereren beleggingen in dit Compartiment indirect een concrete maatschappelijke impact via Funds For Good, de distributiecoördinator van de BEVEK. Na aftrek van de werkingskosten keert Funds For Good het grootste van de volgende twee bedragen uit: 50% van zijn nettowinst of 10% van zijn inkomsten aan het sociale project dat het heeft opgezet en beheert, "Funds For Good Impact". "Funds for Good Impact" wijdt al haar financiële middelen aan armoedebestrijding door het bevorderen van werkgelegenheid. "Funds For Good Impact" verstrekt renteloze leningen zonder onderpand aan mensen in preciaire arbeidssituaties met een ondernemingsplan. Deze financiële steun (gekoppeld aan menselijke ondersteuning in de vorm van coaching) geeft deze ondernemers de kans om hun eigen zaak op te starten. Meer informatie is ook beschikbaar op www.fundsforgood.eu.

D) BELEGGINGSSTRATEGIE

Het fonds zal ten minste 30% van zijn nettovermogen beleggen in "duurzame activa", d.w.z. financiële effecten (aandelen en/of obligaties) uitgegeven door bedrijven die zich aansluiten bij het klimaatakkoord van Parijs, dat tot doel heeft de stijging van de wereldwijde gemiddelde temperatuur tegen het einde van de 21e eeuw ruim onder de 2°C ten opzichte van het pre-industriële niveau te houden, en bij voorkeur te beperken tot 1,5°C. De minimale duurzame beleggingsdoelstelling geldt voor het gehele nettovermogen van het fonds.

Elk bedrijf dat aan ten minste één van de volgende drie criteria voldoet, wordt geacht bij te dragen tot de doelstelling van duurzaam beleggen:

- De huidige koolstofintensiteit van het bedrijf is verenigbaar met een wereldwijde temperatuurstijging van minder dan 2°C tegen het einde van de eeuw.
- De huidige koolstofintensiteit van het bedrijf is nog niet verenigbaar 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 worden beschouwd als verenigbaar met de doelstelling van 2°C of minder van de Overeenkomst van Parijs. Deze door dit initiatief vastgestelde emissiereductiedoelstellingen worden onafhankelijk geverifieerd.
- De huidige koolstofintensiteit van het bedrijf is nog niet verenigbaar met een wereldwijde temperatuurstijging van minder dan 2°C tegen het einde van de eeuw, maar de jaarlijkse emissiereducties van het bedrijf (scope 1 en 2) zijn verenigbaar met de reducties die voor het lopende jaar nodig zijn om halverwege de eeuw netto nul-emissies te bereiken en de wereldwijde temperatuurstijging te beperken tot minder dan 2°C tegen het einde van de eeuw.

Het is mogelijk dat alle duurzame beleggingen uitsluitend via de aandelen of obligaties van het compartiment worden gedaan.

Bovendien past het compartiment een "thematische" strategie toe waarbij de totale koolstofvoetafdruk van het compartiment wordt verminderd. Daartoe zullen de beleggingen van het compartiment ervoor zorgen dat het koolstofintensiteitsniveau (scope 1 + scope 2) van de totale portefeuille van bedrijfseffecten altijd ten minste 50% lager ligt dan het gemiddelde koolstofintensiteitsniveau van een benchmarkindex die representatief is voor het beleggingsuniversum van het fonds.

Het compartiment 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 hun beleggingsuniversum bevinden in termen van Arbeidsbeheerscore (Labor Management Score). Deze strategie is ook gebaseerd op een uitsluitingslijst van emittenten (bedrijven en/of overheden) waarin het compartiment niet mag beleggen.

Het compartiment past ook een “best-in-universe” strategie toe, waarbij alleen emittenten worden geselecteerd met een minimale ESG-score (zoals berekend door MSCI) volgens 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.

E) AANDEEL VAN BELEGGINGEN

Het compartiment bevordert milieukeurmerken en zal minimaal 30% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling bevatten in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd.

Alle beleggingen die het compartiment doet (met uitzondering van beleggingen in liquiditeiten en beleggingen met afdekkingsdoelstellingen) worden afgestemd op de milieu- en sociale kenmerken die het compartiment promoot. Wanneer een of meer aandelen in het door de Beleggingsbeheerder gecontroleerde beleggingsuniversum niet door ESG-gegevensverstrekkers worden gedekt, is het de Beleggingsbeheerder toegestaan in dergelijke aandelen te beleggen, mits het totale gewicht van de ongedekte aandelen in de portefeuille niet meer bedraagt dan 10% van de nettoactiva van het Compartiment en mits deze activa aan alle andere door het Compartiment bevorderde economische en sociale kenmerken voldoen.

Daarom zal het compartiment voor ten hoogste 70% bestaan uit beleggingen die zijn afgestemd op door het compartiment bevorderde milieu- of sociale kenmerken en die niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

Liquiditeiten en beleggingen voor afdekkingsdoeleinden zullen niet afgestemd zijn op de milieu- en sociale kenmerken die het compartiment promoot. Het gewicht van deze beleggingen in de portefeuille wordt niet beperkt door het beleggingsbeleid.

F) MONITORING VAN ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN

De beleggingsbeheerder controleert de algemene milieu- of sociale kenmerken regelmatig en ten minste maandelijks. De milieu- en sociale kenmerken worden vóór elke belegging en na de belegging regelmatig gecontroleerd.

G) METHODOLOGIEËN

De duurzame beleggingsdoelstelling die door de beleggingen van het fonds wordt bevorderd, 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. Elke onderneming die 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 consistent met het handhaven van een wereldwijde temperatuurstijging van minder dan 2°C tegen het einde van de eeuw.
- 2) De huidige koolstofintensiteit van het bedrijf is nog niet verenigbaar met een wereldwijde temperatuurstijging van minder dan 2°C tegen het einde van de eeuw, maar het bedrijf heeft emissiereductiedoelstellingen vastgesteld die zijn bekrachtigd door het Science Based Targets (SBTi) initiatief, wat betekent dat deze doelstellingen worden beschouwd als verenigbaar met de 2°C of lager doelstelling van de Overeenkomst van Parijs. Deze in het kader van dit initiatief vastgestelde emissiereductiedoelstellingen worden onafhankelijk geverifieerd.

- 3) De huidige koolstofintensiteit van het bedrijf is nog niet in overeenstemming met het streven om de wereldwijde 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 de reducties die voor het lopende jaar nodig zijn om tegen het midden van de eeuw een netto nuluitstoot te bereiken en de wereldwijde temperatuurstijging tegen het eind van de eeuw tot minder dan 2°C te beperken.

De naleving van internationale mensenrechten en arbeidsnormen en de uitsluiting van controversiële activiteiten worden gecontroleerd op basis van financiële en niet-financiële informatie die door de ondernemingen in portefeuille of door derden wordt gepubliceerd.

H) GEGEVENSBRONNEN EN -VERWERKING

Voordat hij een belegging doet, gebruikt de Beleggingsbeheerder MSCI, Bloomberg en extrafinanciële gegevens die door de Distributievoördinator worden verstrekt, financiële verslagen van ondernemingen waarin wordt belegd, onderzoeksrapporten van brokers en openbaar beschikbare gegevens om de ESG-beoordeling uit te voeren.

Zowel de Beleggingsbeheerder als de Distributievoördinator zorgen ervoor dat zij over de respectieve vergunning beschikken om ESG-gegevens van de genoemde externe gegevensverstrekkers te verkrijgen. Het exacte aandeel van gegevens die door derde gegevensverstrekkers worden geschat, is moeilijk te berekenen, kan per gegevensverstrekker verschillen, maar zal naar verwachting in de loop van de tijd afnemen.

I) BEPERKINGEN VAN METHODOLOGIEËN EN GEGEVENS

De ESG-gegevens bestrijken doorgaans niet het gehele beleggingsuniversum van de beleggingsbeheerder. Bovendien worden vaak schattingen gebruikt en zelfs als er gegevens beschikbaar zijn, kunnen de methoden voor de berekening van de gegevens voor interpretatie vatbaar en dus twijfelachtig zijn. Ondanks deze beperkingen zijn de ontvangen en uiteindelijk verwerkte gegevens robuust en voldoende betrouwbaar om in het beleggingsproces te worden gebruikt.

Noch de Beleggingsbeheerder, noch de Beheermaatschappij, noch de Distributievoördinator kan enige verantwoordelijkheid aanvaarden voor de nauwkeurigheid van de waardering door externe gegevensverstrekkers en de nauwkeurigheid, met inbegrip van de volledigheid, van de analyses die door derden zijn opgesteld. De Beleggingsbeheerder, de Beheermaatschappij en de Distributievoördinator hebben geen invloed op eventuele verstoringen of beperkingen (bijvoorbeeld als gevolg van ramingen) in de analyse en voorbereiding van onderzoek door derden.

J) DUE DILIGENCE

De Beleggingsbeheerder controleert en analyseert regelmatig de financiële en niet-financiële prestaties van de bedrijven in portefeuille, met inbegrip van risico's en/of kansen op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur, op basis van de genoemde externe gegevensverstrekker en aanvullende documentatie van de onderliggende bedrijven in portefeuille.

K) DIALOOGBELEID

Vergaderingen met het management van de ondernemingen waarin het compartiment belegt, maken deel uit van het proces van actief beleggen en toezicht op het beheer van het vermogen van de cliënten. Als de dialoog met ondernemingen mislukt, of als de actie om andere redenen noodzakelijk en passend is, behoudt de Beleggingsbeheerder zich het recht voor om in het belang van de beleggers en het nagestreefde effect resoluties voor te leggen aan algemene vergaderingen. De beleggingsbeheerder geeft de voorkeur aan individueel engagement door de beheerder zelf en/of door het SRI-team, maar kan ook een samenwerkingsverband aangaan.

I) AANGEDUIDE REFERENTIE-BENCHMARK

Nee

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.