

Website Disclosure

Naam van het product: AXH Allianz ODDO BHF Polaris Balanced

ISIN-code : LU2032046984

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) 5299006WMTY8DFA13Y48

Versie: 15/06/2024

A) SAMENVATTING

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:

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 overheidsemissies 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, clustermunitie, 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 blijken 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.

B) GEEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

Dit financiële product bevordert milieu- en/of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

C) ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN VAN HET 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:

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, clustermunitie, 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 blijken 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.

D) BELEGGINGSSTRATEGIE

Allianz 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, clustermunitie, 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').

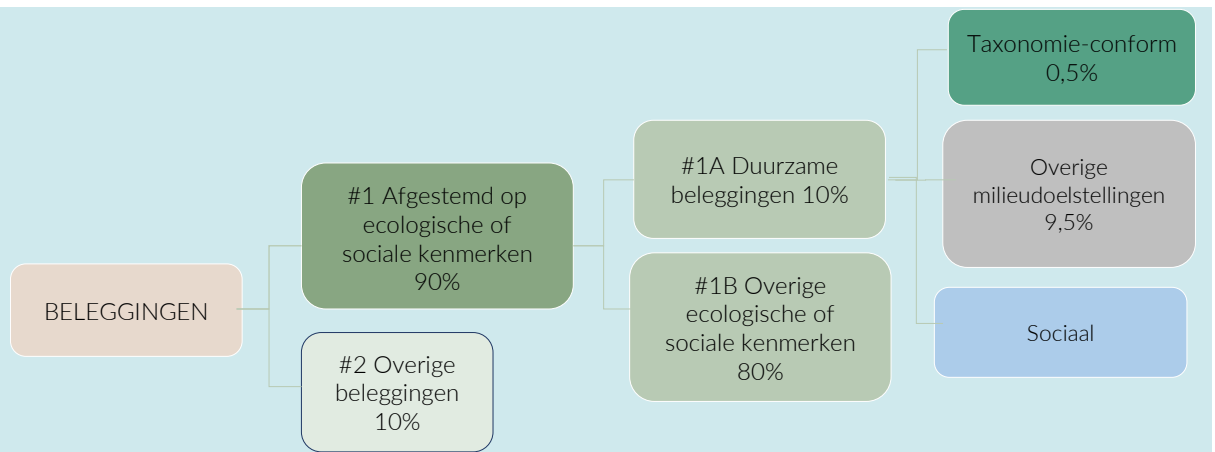
Daarnaast kan er van ESG-scores uit intern onderzoek of van derden gebruikgemaakt worden.

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.

E) AANDEEL VAN BELEGGINGEN

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.



#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

De risicotteams van de beheerder zijn verantwoordelijk voor de interne controle van alle beperkingen van het fonds, met inbegrip van milieu- of sociale kenmerken: hun controle vertaalt zich in beperkingen. De fondsbeheerders controleren regelmatig de milieu- of sociale kenmerken van het fonds.

G) METHODOLOGIEËN

De methodologieën ter bevordering van de milieu- en/of sociale kenmerken van het fonds zijn gebaseerd op MSCI ESG-onderzoek. Meer informatie over dit onderwerp is hier beschikbaar: <https://www.msci.com/>

H) GEGEVENSBRONNEN EN -VERWERKING

De beheerder zorgt voor de kwaliteit en consistentie van de gegevens door regelmatig in dialoog te treden met zijn MSCI-gegevensleverancier om mogelijke fouten te corrigeren, aanbevelingen te doen voor mogelijke verbeteringen en feedback te geven in geval van raadpleging van de klant. De gegevens worden geïmporteerd in de IT-tools van de beheerder en komen rechtstreeks van het MSCI ESG-onderzoeksplatform. De gegevens die worden gebruikt voor milieu- of sociale kenmerken zijn gebaseerd op gegevens die worden gerapporteerd in de MSCI Business Involvement, terwijl MSCI ESG Scores en MSCI ESG Controverses soms geschatte gegevens gebruiken.

I) BEPERKINGEN VAN METHODOLOGIEËN EN GEGEVENS

Alle rechten op de gegevens en rapporten die door externe gegevensverstrekkers worden verstrekt, berusten bij die verstrekkers en/of hun content providers. Geen van deze aanbieders of hun

gelieerde ondernemingen of hun leveranciers van inhoud aanvaarden enige aansprakelijkheid voor fouten, weglatingen of onderbrekingen in dergelijke gegevens of rapporten wat betreft volledigheid, nauwkeurigheid of tijdigheid. Het is niet toegestaan dergelijke gegevens of rapporten verder te kopiëren of te verspreiden zonder de schriftelijke toestemming van deze derde aanbieders. De beheerder staat regelmatig in contact met zijn gegevensverstrekkers om de kwaliteit en de nauwkeurigheid van de gebruikte gegevens te waarborgen.

J) DUE DILIGENCE

De fondsbeheerders verrichten due diligence door middel van een gedetailleerde fundamentele analyse, aangevuld met externe ESG-ratings om de risico's te beperken.

K) DIALOOGBELEID

Het engagementsbeleid van de beheerder is hier beschikbaar: https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_professionnel/home

I) AANGEDUIDE REFERENTIE-BENCHMARK

De benchmark van het fonds voldoet niet aan de milieu- en sociale kenmerken die het fonds voorstaat.

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.