

# Website Disclosure

**Naam van het product:** AXH Allianz Pictet Robotics

**ISIN-code :** LU1279334053

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) :** 549300SVYNI470IC3C69

**Versie:** 15/06/2024

## A) SAMENVATTING

Dit fonds...	Ja	Nee
Voldoet aan artikel 8 van de SFDR <sup>1</sup>	✓	
Houdt rekening met ESG-factoren en duurzaamheidsrisico's	✓	
Heeft een duurzame beleggingsdoelstelling		✓
Promoot ecologische of sociale kenmerken	✓	
Beoordeelt praktijken van goed bestuur van de bedrijven waarin wordt belegd	✓	
Gaat in gesprek	✓	
Oefent stemrechten uit	✓	
Neemt ongunstige effecten van zijn beleggingen op maatschappij en milieu in overweging en verkleint deze waar mogelijk	✓	
Sluit controversiële wapens en winning van thermische steenkool uit <sup>2/3</sup>	✓	
Sluit stroomopwekking op basis van thermische steenkool uit, evenals onconventionele exploratie en productie van olie en gas, conventionele wapens en handvuurwapens, tabaksproductie, de productie van volwassenentertainment en gokactiviteiten <sup>3</sup>	✓	
Sluit conventionele productie van olie en gas uit, evenals de opwekking van kernenergie, militaire aanbestedingen voor bewapening en wapengerelateerde producten en diensten, de ontwikkeling / kweek van genetisch gemodificeerde organismen, bestrijdingsmiddelen <sup>3</sup>	✓	
Sluit bedrijven uit die internationale normen ernstig schenden, waaronder de Global Compact-principes van de VN inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding	✓	
Beschikt over richtlijnen voor ESG-methodologieën, gegevensbronnen en -verwerking en bewaakt de naleving van de bindende elementen van het fonds	✓	
Heeft een specifieke ESG-index		✓

Bij het besluit om in het gepromote fonds te beleggen, moet rekening worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen van het gepromote fonds, zoals beschreven in het prospectus ervan of in de informatie die aan beleggers moet worden verstrekt.

1. Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR).
2. Voor passieve strategieën worden uitsluitingen geïmplementeerd voor zover dat geen wezenlijke invloed heeft op de portefeuillestructuur, afwijkingen in wegenen, de volatiliteit en het rendement
3. Raadpleeg het [Beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management](#) voor meer informatie over de omzeldrempel die geldt voor de uitsluitingen. Pictet Asset Management kan uitsluitingscriteria volledig naar eigen goeddunken implementeren en behoudt zich het recht voor om van geval tot geval af te wijken van door derden verstrekte informatie

## B) GEEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

Dit financieel product promoot ecologische of sociale kenmerken maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

## C) ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN VAN HET FINANCIËLE PRODUCT

- **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.

## D) BELEGGINGSSTRATEGIE

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.

De bindende elementen van het fonds omvatten:

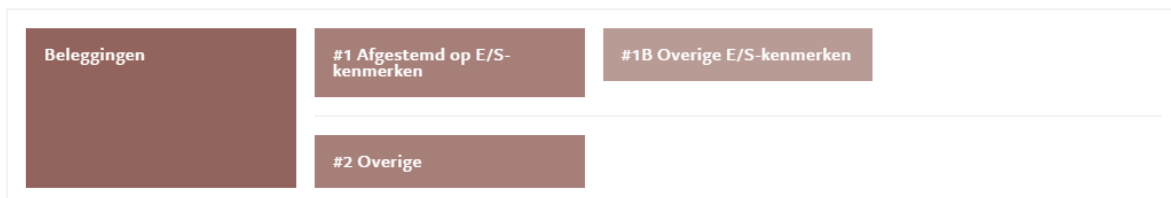
- uitsluiting van emittenten die:
  - betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens, waaronder antipersoonsmijnen, clustermunitie, biologische en chemische wapens, kernwapens en verarmd uranium
  - een significant deel van hun omzet genereren uit activiteiten die schadelijk zijn voor maatschappij 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 wapen gerelateerde 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 netto activa of het aantal emittenten in de portefeuille

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 korte termijn
- 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

## E) AANDEEL VAN BELEGGINGEN

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).



**#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.

## F) MONITORING VAN ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN

Onze Compliance afdeling controleert continu de bindende elementen (vermeld in het deel Beleggingsstrategie) van het fonds om ervoor te zorgen dat tijdens de hele duur van het fonds aan deze elementen is voldaan.

## G) METHODOLOGIEËN

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

## H) GEGEVENSBRONNEN EN -VERWERKING

Pictet Asset Management heeft een aantal gespecialiseerde aanbieders van ESG-data geselecteerd om onze bedrijfsbrede ESG-integratie en activiteiten op het gebied van actief eigenaarschap te ondersteunen. Data van externe aanbieders kunnen worden aangevuld met intern onderzoek en analyses van onze beleggingsteams en ESG-specialisten.

Belangrijkste ESG-data-aanbieders die door Pictet Asset Management worden gebruikt:

- Bloomberg (use-of-proceed): Gelabelde schuld

- CFRA: Forensische accountancy
- FactSet Revere Business Industry Classification System (RBICS): Granulaire weergave van classificatie voor bedrijven die een bottom-up benadering toepassen op basis van de producten en diensten die ze leveren
- FTSE Russell: Groene inkomsten
- Four Twenty Seven: Risico op fysieke gevolgen van klimaatverandering
- ISS: Corporate governance en ratings stemmen bij volmacht
- Lucror: High-yield-bedrijven ESG-onderzoek and -ratings
- Miotech: ESG-onderzoek and -ratings van Azië
- SBTI Science-based targets initiative: Bedrijven met een duidelijk gedefinieerde routekaart om uitstoot te verminderen in lijn met de doelstellingen van het Akkoord van Parijs
- Sustainalytics: ESG-onderzoek en -ratings; ESG-controverses; Corporate Engagement; Op activiteiten gebaseerde screening; Belangrijkste negatieve impact
- Verisk Maplecroft: Landenrisico-analyses

### **Welke maatregelen zijn er genomen om de kwaliteit van de gegevens te waarborgen?**

In onze databank zijn proactieve controles op gegevenskwaliteit ingebouwd. Het type controle beoordeelt hiaten en volatiliteit in de tijdreeksen en veranderingen in de dekking. Kwaliteitsproblemen leiden tot automatische waarschuwingen, die worden gevolgd door handmatige beoordelingen op basis van onze gegevens en van ESG-analisten/specialisten en, waar nodig, door samen te werken met externe ESG-data-aanbieders.

#### › Hoe worden gegevens verwerkt?

ESG-gegevens worden dagelijks bijgewerkt in onze interne databank en worden via verschillende systemen beschikbaar gesteld aan onze beleggingsteams, zoals onze interne ESG-scorekaart, portefeuillebeheersysteem en tableau-dashboards.

#### › Welk deel van de data is geschat?

Hoewel we de voorkeur geven aan gerapporteerde data boven geschatte data, baseren we ons tot op zekere hoogte op schattingen als er geen gerapporteerde data voorhanden zijn. Data die worden gerapporteerd door bedrijven en regelgevende instanties krijgen voorrang boven geschatte data van externe aanbieders en worden hoger gerangschikt voor wat betreft betrouwbaarheid voor beleggingen en activiteiten op het gebied van actief eigenaarschap. De hoeveelheid geschatte data varieert al naargelang de ESG-indicator. Voor scope 1 en 2 broeikasgasemissies wordt bijvoorbeeld ongeveer 80% van de data gerapporteerd, terwijl de meeste scope 3-emissies worden geschat.

## **I) BEPERKINGEN VAN METHODOLOGIEËN EN GEGEVENS**

### › Beperkingen van de methodologieën

De belangrijkste beperkingen voor onze methodologieën zijn mogelijk een gebrek aan gegevensdekking en/of -kwaliteit. De informatie die aan de basis van onze methodologieën ligt, is afkomstig van betrouwbare bronnen, van uiteenlopende gerenommeerde externe onderzoeksbureaus die experts zijn op hun domein.

In gevallen waarin de informatie van derden als onjuist of onvolledig wordt beschouwd, behouden we ons het recht voor om, van geval tot geval, met hen in gesprek te gaan of ervan af te wijken.

### › Hoe dergelijke beperkingen niet van invloed zijn op de doelstelling van het fonds

De beschikbaarheid van ESG-data wordt steeds beter en we maken steeds meer gebruik van onze data door informatie van verschillende aanbieders te benutten. Het is echter mogelijk dat bepaalde data niet beschikbaar zijn voor alle emittenten in het fonds of in de benchmark, waardoor ESG-indicatoren op portefeuilleniveau mogelijk niet representatief zijn. Het is daarom belangrijk om de dekkingsratio's in overweging te nemen bij het interpreteren van de niveaus van de ESG-indicatoren. Een ESG-indicator wordt als significant beschouwd op fondsniveau als we meer dan 50% dekking hebben op in aanmerking komende activa (in-scope-instrumenten).

### › Acties die zijn ondernomen om dergelijke beperkingen weg te nemen

We pakken dergelijke beperkingen aan door voortdurend nieuwe mogelijk relevante data van aanbieders te monitoren.

## J) DUE DILIGENCE

Aanbieders van diensten worden onderworpen aan een rigoureuze due diligence onder toezicht van het Pictet Group ESG Data Committee en met aandacht voor bijvoorbeeld een beoordeling van hun bedrijfsmodel, onderzoeksproces, technische expertise, gegevensdekking, mechanismen voor kwaliteitsborging en voor het voorkomen van belangenconflicten. Naast externe ESG-data keurt het Comité de ontwikkeling van de interne ESG-data-infrastructuur en het jaarlijkse ESG-databudget goed en houdt daar toezicht op.

De bestaande lijst van aanbieders van ESG-data wordt voortdurend beoordeeld op gegevenskwaliteit, dekking en andere kenmerken. Als de uitkomsten van de due diligence niet bevredigend zijn en we te maken krijgen met terugkerende problemen met de kwaliteit van de data, dan kunnen we het contract met hen beëindigen.

Meer informatie over de gebruikte externe gegevensbronnen is op verzoek verkrijgbaar.

Bij ons due-diligenceproces voor emittenten worden de volgende punten in aanmerking genomen:

- De duidelijkheid en robuustheid van de langetermijnstrategie van de emittent
- Het functioneren en het kaliber van de governancestructuren en het effectieve leiderschap
- De financiële positie en de rendementen van emittenten en de reële waarde van de onderliggende effecten
- Duurzaamheidsrisico's en -mogelijkheden en ongunstige effecten van mogelijke beleggingen op de maatschappij en/of het milieu

## K) DIALOOGBELEID

We zien het als onze fiduciaire plicht om engagement aan te gaan met bedrijven om de ESG-prestaties van die bedrijven positief te beïnvloeden en om de waarde van de beleggingen van onze klanten te beschermen of te vergroten. We stimuleren het management om de juiste beleidsmaatregelen en praktijken te implementeren en zorg te dragen voor de juiste informatieverschaffing, overeenkomstig best practices, waarbij zij zich dienen te richten op die aspecten waar het meeste verbetering valt te behalen of waar door incidenten of gebeurtenissen structurele zwakke plekken van hun governance en/of hun beheer of ecologische en sociale kwesties aan het licht zijn gekomen. De contactmomenten met emittenten vinden plaats in de vorm van een-op-een-gesprekken, aandeel- of obligatiehoudersvergaderingen, beleggersroadshows en/of conferencecalls. Het doel van deze contactmomenten is om een organisatie te beoordelen, te monitoren of de strategie van het bedrijf wordt geïmplementeerd in lijn met onze verwachtingen en om ons er zeker van te stellen dat de emittent het juiste pad volgt om de vastgestelde doelen en doelstellingen te realiseren.

We gaan het gesprek aan namens onze longposities in beheerde posities in aandelen en obligaties. Onze gespreksactiviteiten omvatten een combinatie van gerichte intern geleide gesprekken, samenwerkingsinitiatieven met institutionele beleggers en diensten van derden op het gebied van actief aandeelhouderschap. Samenwerkingsinitiatieven waar we aan deelnemen zijn onder andere Climate Action 100+, Ceres Valuing Water Finance, ATNI Investors in Nutrition and Health en FAIRR.

Engagement-doelen kunnen onafhankelijk worden vastgesteld door beleggingsteams of als onderdeel van ons Group Engagement Focus-programma, een engagement-initiatief op groepsniveau dat zich richt op vier belangrijke ESG-thema's (klimaatverandering, water, voeding en langetermijndenken) en op bedrijven die betrokken zijn bij ernstige controverses of risicovolle activiteiten. Ons [Pictet Climate Action Plan](#) (alleen in het Engels), dat ons streven naar netto-nul uitstoot tegen 2050 en tussentijdse wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen omvat, is ook de drijvende kracht achter een deel van onze engagement-activiteiten, aangezien we gebruik maken van actief eigenaarschap om vooruitgang te boeken met onze klimaatdoelstellingen.

Gedetailleerdere informatie over de activiteiten op het gebied van engagement en proxy-votingbeleid kunt

u vinden in het [Pictet Asset Management's Responsible Investment Report](#) (alleen in het Engels) en ons [Responsible Investment Policy](#).

## **I) AANGEDUIDE REFERENTIE-BENCHMARK**

Er is geen specifieke ESG-index aangewezen

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.