

Allianz Xclusive Perspective

Precontractueel document inzake duurzame financiering

Versie van 13 februari 2025

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, mogelijkwerwijs belangrijke 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 eigen beleggingsportefeuille (verzekeringsbeleggingsactiva). Een dergelijke groepswijde benadering zorgt ervoor dat tijdens de gehele beleggingsbeslissingsprocedure rekening wordt gehouden met 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 duurzaamheidsintegratieaanpak 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 duurzaamheidsrisico'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 duurzaamheidsbeleid voeren dat voldoet aan de

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. Het beleggingsrisico en daarmee het duurzaamheidsrisico van de fondsen wordt gedragen door de klant.

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.

12 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 53 fondsen in het product hebben wij er daarom op gelet dat prestatie-, risicobeheer- en ESG-criteria worden gecombineerd.

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. Onze fondsen

Het product Allianz Xclusive Perspective bestaat uit 53 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.

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-een-oogopslag-4782
AXP Allianz DNCA Alpha Bonds	DNCA Invest - Alpha Bonds	LU1694789378	DNCA	8	0 %	0 %	Ja	https://www.dnca-investments.com/lu
AXP Allianz DNCA Global Sport Equity	Natixis AM Funds-Dnca Global Sport Equity	LU2595411823	DNCA	8	0 %	20,00 %	Ja	https://www.dnca-investments.com/lu/funds/dnca-invest-global-sport/units/a-lu2595412391
AXP Allianz DNCA Invest Eurose	DNCA Invest - Eurose	LU0284394151	DNCA	8	0 %	20,00 %	Ja	https://www.dnca-investments.com/lu
AXP Allianz DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable	DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable-F EUR	LU0907928062	DPAM	9	0 %	80,00 %	Ja	https://www.dpamfunds.com/
AXP Allianz Eurazeo Private Value Europe	Eurazeo Private Value Europe 3 - Parts D	FR0013301561	Eurazeo	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	FFG	8	0 %	30,00 %	Ja	https://www.fundsforgood.eu/our-sri-policy/
AXP Allianz Fit for Growth	NA	NA	Allianz Benelux NV	6	-	-	Nee	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html
AXP Allianz FvS Multiple Opportunities II	Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II - IT	LU1038809049	Flossbach von Storch	8	0 %	0 %	Ja	https://www.fvsinvest.lu/sfdr-policy/
AXP Allianz GI All China Equity	Allianz All China Equity WT EUR	LU2309373897	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0 %	5,00 %	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
AXP Allianz GI Europe Equity Growth	Allianz Europe Equity Growth WT EUR	LU0256883504	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0 %	0 %	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
AXP Allianz GI Europe Small Cap Equity	ALLIANZ Europe Small Cap Equity-WT EUR	LU0294427389	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	20,00 %	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
AXP Allianz GI Global Artificial Intelligence	Allianz Global Artificial Intelligence WT EUR	LU1548499711	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	6	-	-	Nee	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
AXP Allianz GI Global Clean Planet	Allianz Clean Planet WT (EUR) Cap	LU2211814848	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0 %	50,00 %	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
AXP Allianz GI Global Health Evolution	Allianz Sustainable Health Evolution WT (EUR) Cap	LU2243672016	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0 %	50,00 %	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
AXP Allianz GI Global Multi Asset Balanced	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	LU2462157400	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	15,00 %	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
AXP Allianz GI Global Multi Asset Defensive	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	LU1327551674	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	10,00 %	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR

AXP Allianz GI Global Multi Asset Dynamic	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	LU2093606593	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	20,00 %	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
AXP Allianz GI Global 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 Global Securicash	Allianz Securicash SRI - IC EUR ACC	FR0010017731	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	3,00 %	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
AXP Allianz GI Global Smart Energy	Allianz Smart Energy WT (EUR) Cap	LU2406543186	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0 %	50,00 %	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
AXP Allianz GI Global Sustainability	Allianz Global Sustainability-WT EUR	LU1766616152	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0,01 %	20,00 %	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
AXP Allianz GI Global Thematica	Allianz Thematica	LU2106854214	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0 %	30,00 %	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
AXP Allianz GI Global Water	Allianz Global Water WT EUR	LU1942584456	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	8	0 %	50,00 %	Ja	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
AXP Allianz GI Strategy Balanced	Allianz Strategy 50	LU0352312341	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	6	-	-	Nee	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
AXP Allianz GI Strategy Dynamic	Allianz Strategy 75	LU0352313075	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	6	-	-	Nee	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
AXP Allianz GI Strategy Neutral	Allianz Strategy 15	LU0882150443	Allianz Global Investors Luxembourg S.A	6	-	-	Nee	https://regulatory.allianzgi.com/SFDR
AXP Allianz Immo Invest	NA	NA	Allianz Benelux NV	6	-	-	Nee	https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html

AXP Allianz Janus Henderson Balanced	Janus Henderson Balanced fund	IE000495KIK3	Janus Henderson	8	0 %	0 %	Ja	https://www.janushenders.com/en-ie/
AXP Allianz JPM Emerging Markets Opportunities	JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	LU0802113760	JPMorgan	8	0 %	20,00 %	Ja	https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/
AXP Allianz JPM Global Dividend Fund	JP Morgan Global dividend fund	LU0329203144	JPMorgan	8	0 %	20,00 %	Ja	https://www.jpmorganchase.com/impact/sustainability
AXP Allianz Lazard Credit Opportunities	Lazard Credit Opportunities	FR0010230490	Lazard	8	0 %	20,00 %	Ja	https://www.lazardfreresgestion.fr/EN/Lazard-freres-gestion_79.html
AXP Allianz Lazard Patrimoine Opportunities	Lazard Multi Assets- Lazard Patrimoine Opportunities Sri	FR0007028543	Lazard	8	0 %	40,00 %	Ja	https://www.lazardfreresgestion.fr/FR/Fonds_71.html
AXP Allianz M&G Dynamic Allocation	M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund EUR A Acc	LU1582988058	M&G	8	0 %	20,00 %	Ja	www.mandg.com/country-specific-fund-literature
AXP Allianz M&G Global Listed infrastructure	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund EUR C Acc	LU1665237969	M&G	8	0 %	51,00 %	Ja	https://www.mandgplc.com/~media/Files/M/MandG-Plc/documents/mandg-investments-policy-January-2022.pdf
AXP Allianz MainFirst Global Equities	MainFirst Global Equities Fund-R	LU1004824790	MainFirst	8	0 %	0 %	Ja	www.ethenea.com/esg_doc_mf
AXP Allianz Nordea 1 Global Climate and Environment	Nordea 1 -Global Climate and Environment Fund - BI - EUR	LU0348927095	Nordea	9	2,00 %	85,00 %	Ja	https://www.nordea.lu/
AXP Allianz Nordea 1 Global Stable Equity Fund	Nordea 1 Fund – Global Stable Equity Fund - BI - EUR	LU0097890064	Nordea	8	0 %	30,00 %	Ja	https://www.nordea.lu/en/professional/

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	8	0 %	10,00 %	Ja	www.am.oddo-bhf.com
AXP Allianz Oddo BHF Polaris Balanced	ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CI-EUR)	LU2032046984	ODDO BHF	8	0,50 %	10,00 %	Ja	www.am.oddo-bhf.com
AXP Allianz Oddo BHF Polaris Moderate	ODDO BHF Polaris Moderate-CR EUR	DE000A2JJ1W5	ODDO BHF	8	0,50 %	10,00 %	Ja	www.am.oddo-bhf.com
AXP Allianz Pictet Global Environmental Opportunities	Pictet - Global Environmental Opportunities-I EUR	LU0503631631	PICTET	9	0 %	80,00 %	Ja	https://am.pictet/en/us/articles/2021/pictet-asset-management/sfdr
AXP Allianz Pictet Premium Brands	Pictet-Premium Brands I share EUR	LU0217138485	PICTET	8	0 %	10,00 %	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 %	51,00 %	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.co.uk/en-gb/%20investments/esg-investing
AXP Allianz Pimco Income	PIMCO GIS Income Fund Institutional EUR (Hdg)	IE00B80G9288	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	6	-	-	Nee	https://www.pimco.co.uk/en-gb/%20investments/esg-investing

AXP Allianz PTAM Global Allocation	PTAM Global Allocation	DE000A1JCWX9	PTAM	8	0 %	0 %	Ja	https://www.ptam.de/rec htliche-hinweise/
AXP Allianz R-Co Valor	R-co Valor C EUR	FR0011253624	Rothschild & Co Asset Management Europewhere	8	0 %	30,00 %	Ja	https://am.eu.rothschildandco.com/nl/
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	6	-	-	Nee	https://www.blackrock.com/be/individual/fr/themes/investissement-durable-et-en-transition?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 13/02/2025

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.

Duurzamebeleggingsdoelstelling

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ Ja	☐ Nee
☒ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: 10% ☐ 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 promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% 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 zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: 30%	☐ 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 houdt in dat ten minste 80% van de netto-activa van het Subfonds worden belegd in de aandelen van bedrijven die geacht worden afgestemd te zijn op relevante Duurzaamontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (de "SDG's"). Het minimumaandeel duurzame beleggingen met ecologische en sociale doelstellingen bedraagt respectievelijk 10% en 30% van de netto-activa van het Subfonds.

Voor elke belegging en elk bedrijf waarin belegd is, wordt vastgesteld of en in hoeverre ze zijn afgestemd op relevante doelstellingen. Dat gebeurt aan de hand van drie drempelwaarden:

a) Producten en diensten: Het bedrijf in kwestie behaalt ten minste 50% van zijn totale omzet uit goederen en diensten die zijn gerelateerd aan een van de volgende negen SDG's: (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; of

b) Kapitaaluitgaven: Het bedrijf in kwestie investeert ten minste 30% van zijn kapitaaluitgaven in bedrijfsactiviteiten die verband houden met een van de volgende negen SDG's: (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; of

c) Activiteiten:

i. het bedrijf in kwestie krijgt voor zijn activiteiten de status 'Afgestemd' toegekend voor ten minste drie

(3) van de in totaal zeventien (17) SDG's. Dat gebeurt op basis van documenten die het betreffende bedrijf aanlevert om te bewijzen dat deze SDG's worden nagestreefd, zoals relevant beleid, praktijken en doelen. De status 'Afgestemd' wijst op een operationele afstemmingsscore van +2 of hoger (op een schaal van -10 tot +10), zoals vastgesteld door het externe scorebureau; en het bedrijf in kwestie mag voor geen enkele SDG de status 'Niet-afgestemd' toegekend krijgen. Een bedrijf wordt beschouwd als 'Niet-afgestemd' met een score van -2 of lager (op een schaal van -10 tot +10), zoals vastgesteld door het externe scorebureau.

Die drempelwaarden wijzen erop dat het bedrijf bewust grote inspanningen doet in de activiteit waarmee het bijdraagt aan de SDG's. Voor meer informatie over de Duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties verwijzen wij naar <https://sdgs.un.org/goals>.

Nadere informatie over de methoden:

Ten eerste hebben we een solide classificatiesysteem ontwikkeld en 1700 verschillende bedrijfsactiviteiten in kaart gebracht, zodat we kunnen bepalen welke bedrijven op de SDG's zijn afgestemd op basis van de omzet uit producten of diensten of de kapitaaluitgaven. 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.

Ten tweede controleren we op basis van de activiteiten welke bedrijven zijn afgestemd op de SDG's. Dat doen we door met een externe scoremethode een indicatieve screening voor operationele afstemming te creëren. Elk bedrijf wordt beoordeeld op alle zeventien SDG's en ze krijgen voor elke SDG een score van -10 tot +10. Deze score wordt berekend op basis van (1) positieve indicatoren voor bewijs uit beleid, initiatieven en targets met concrete KPI's met positieve effecten op de score; (2) negatieve indicatoren gerelateerd aan controverses of ongunstige effecten waardoor de score lager uitvalt; en (3) prestatie-indicatoren waarmee de ontwikkeling van de prestaties inzichtelijk wordt, waardoor de score hoger of lager kan uitvallen. De bovenstaande drie deelen worden gebundeld in een definitieve score voor elke SDG, die, zoals hierboven vermeld, varieert tussen -10 en +10. Dit betekent dat elk bedrijf 17 scores krijgt tussen -10 en +10, één voor elke SDG. De volledige schaal voor operationele afstemming wordt onderverdeeld in vijf categorieën, zoals hieronder uiteengezet:

- Score hoger dan +5,0: In sterke mate afgestemd
- Score tussen +2,0 en +5,0: Afgestemd
- Score lager dan +2,0 maar hoger dan -2,0: Neutraal
- Score gelijk aan of lager dan -2,0 maar hoger dan -10: Niet-afgestemd
- Score gelijk aan -10: In sterke mate niet-afgestemd

Zodra de drempelwaarde voor afstemming is bereikt voor Producten en diensten, Kapitaaluitgaven of Activiteiten, wordt de volledige positie beschouwd als afgestemd op de betreffende SDG.

Daarnaast levert het Subfonds via zijn beleggingen een bijdrage aan de volgende ecologische doelstellingen: klimaatmitigatie en klimaatadaptatie. Het Subfonds heeft niet als doelstelling een vermindering van de koolstofvoetafdruk, maar sluit bedrijven uit waarvan de CO₂-intensiteit groter is dan 500 tCO₂/mln. EUR omzet en streeft naar een koolstofuitstoot die 50% lager ligt dan die van de referentie-indicator (de MSCI WORLD (USD) met herbelegde netto-dividenden), maandelijks gemeten naar de koolstofintensiteit (tCO₂ /mln. USD omzet omgerekend naar euro, 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 80% van de netto-activa te beleggen in bedrijven die ter hoogte van de vastgelegde drempelwaarden voor omzet, kapitaaluitgaven of operationele afstemming zijn afgestemd op een van de hiervoor vermelde relevante Duurzameontwikkelingsdoelstellingen.

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 duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?

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

1. **De dekkinggraad van de ESG-analyse:** Voor ten minste 90% van de emittenten wordt een ESG-integratie toegepast op basis van de ESG-scores in het door Carmignac ontwikkelde ESG-platform "START" (System for Tracking and Analysis of a Responsible Trajectory), waarin interne én externe ESG-ratings worden meegewogen.

START is een overkoepelend platform dat meerdere bronnen van ruwe ESG-gegevens bundelt voor onze eigen scoresystemen voor bedrijven en ons ESG-model voor overheidsemissanten, onze analyse van controverses en de afstemming op de SDG's. START kent aan bedrijven een rating toe van 'E' tot 'A'. Onderstaand rooster toont met welke START-scores de START-ratings overeenkomen:

Ondergrens		START-ratings		Bovengrens
8	≤	A	≤	10
6	≤	B	<	8
4	≤	C	<	6
2	≤	D	<	4
0	≤	E	<	2

2. **De mate waarin het aandelenuniversum wordt gereduceerd:** Het initiële universum, dat nog gereduceerd wordt, is de MSCI World Index. Dit universum wordt met minimaal 25% gereduceerd door de hierna beschreven filters toe te passen.

i) **Bedrijfsbreed:** In een negatieve screening wordt in kaart gebracht welke activiteiten en praktijken op basis van internationale normen en een op regels gebaseerde benadering als niet-duurzaam worden beschouwd. Deze activiteiten en praktijken kunnen vervolgens worden uitgesloten. Dit proces is geconcentreerd op de volgende thema's: (a) controverses ten aanzien van de OESO-richtsnoeren voor bedrijven, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk en de beginselen van het Global Compact van de VN, (b) controversiële wapens, (c) steenkoolwinning, (d) energiebedrijven, (e) tabak en (f) pornografisch materiaal.

ii) **Subfondsspecifiek:** Een uitgebreidere activiteitscope of strengere uitsluitingscriteria voor olie en gas, wapens, kansspelen, alcohol, energiebedrijven en kolenwinning. Bovendien worden bedrijven met een algemene START-rating van 'D' of 'E' (op een schaal van 'E' tot 'A') uitgesloten van het beleggingsuniversum van het Subfonds. Bedrijven met een algemene MSCI-rating van 'CCC' (op een schaal van 'C' tot 'AAA') worden uitgesloten van het beleggingsuniversum van het Subfonds. Bedrijven met een CO₂-intensiteit van meer dan 500 tCO₂ / EUR mln. omzet zijn uitgesloten. Het universum wordt verder gereduceerd met de bedrijven die volgens onze beoordeling niet zijn afgestemd op de Duurzameontwikkelingsdoelstellingen, zoals hierboven omschreven.

Voordat het beleggingsuniversum wordt gereduceerd op de hierboven omschreven manier, worden het aandelen- en het bedrijfsobligatie-universum herwogen om scheefftrekkingen te elimineren waardoor aanzienlijke verschillen zouden kunnen

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

ontstaan tussen de samenstelling van de indices waaruit deze universa bestaan en de samenstelling van de portefeuille van het Fonds. Iedere emittent wordt herwogen volgens de historische wegingen van elke sector, regio (opkomende markten/ontwikkelde markten) en marktkapitalisatie (klein/middelgroot/groot) in het fonds, waarbij voor elk afzonderlijk kenmerk een marge van +/- 5% wordt getolereerd. De wegingen in de portefeuille jaarlijks worden herijkt, terwijl de samenstelling van het onderliggende beleggingsuniversum en de ESG-gegevens waarmee dat universum wordt gereduceerd, elke drie maanden worden bijgewerkt. De portefeuille wordt herijkt op basis van de wegingen in de fondsportefeuille over de afgelopen vijf jaar, rekening houdend met rotaties tussen sectoren, regio's en kapitalisatiegroottes.

3. **Minimumaandeel duurzame beleggingen:** het Subfonds heeft duurzame beleggingen in portefeuille, waarbij minimaal 80% van de netto-activa van het Subfonds een positieve bijdrage levert aan relevante Duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties. Het minimumaandeel duurzame beleggingen met ecologische en sociale doelstellingen bedraagt respectievelijk 10% en 30% van de netto-activa van het Subfonds.
4. **Actief stewardship:** Engagement van bedrijven op ESG-gebied dat leidt tot bewustwording of 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.
5. **Doel voor lage koolstofintensiteit:** 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 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)).
6. **Belangrijkste ongunstige effecten:** Daarnaast heeft het Subfonds zich ertoe verbonden de technische reguleringsnormen (RTS) van niveau II van de SFDR 2019/2088, bijlage 1 over de belangrijkste ongunstige effecten, toe te passen, waarbij 14 verplichte en 2 optionele ecologische en sociale indicatoren (door het team voor duurzaam beleggen geselecteerd op relevantie en dekking) 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 (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, Genderdiversiteit raad van bestuur, Blootstelling aan controversiële wapens, Ratio buitensporige beloning CEO (facultatieve keuze).

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

We hanteren de volgende mechanismen om te garanderen dat onze duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling:

1. **Reduceren van het universum:**
 - i) **Bedrijfsbreed:** in een negatieve screening wordt in kaart gebracht welke activiteiten en praktijken op basis van internationale normen en een op regels gebaseerde benadering als niet-duurzaam worden beschouwd. Deze activiteiten en

praktijken kunnen vervolgens worden uitgesloten. Dit proces is geconcentreerd op de volgende thema's: (a) controverses ten aanzien van de OESO-richtsnoeren voor bedrijven, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk en de beginselen van het Global Compact van de VN, (b) controversiële wapens, (c) steenkoolwinning, (d) energiebedrijven, (e) tabak en (f) pornografisch materiaal.

ii) Subfondsspecifiek: Een uitgebreidere activiteitscope of strengere uitsluitingscriteria voor olie en gas, wapens, kansspelen, alcohol, energiebedrijven en kolenwinning. Bovendien worden bedrijven met een algemene START-rating van 'D' of 'E' (op een schaal van 'E' tot 'A') uitgesloten van het beleggingsuniversum van het Subfonds. Bedrijven met een algemene MSCI-rating van 'CCC' (op een schaal van 'C' tot 'AAA') worden uitgesloten van het beleggingsuniversum van het Subfonds. Bedrijven met een CO₂-intensiteit van meer dan 500 tCO₂ / EUR mln. omzet zijn uitgesloten. Het universum wordt verder gereduceerd met de bedrijven die volgens onze beoordeling niet zijn afgestemd op de Duurzameontwikkelingsdoelstellingen, zoals hierboven omschreven.

2. **Actief stewardship:** Engagement van bedrijven op ESG-gebied dat leidt tot bewustwording of 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 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. Afwijkende 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 driemaandelijke engagementplan, 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 milieu, mensenrechten en internationale arbeidswetgeving worden uitgesloten uit het beleggingsuniversum. Bij het 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 controversesonderzoek uitgevoerd aan de hand van gegevens uit de onderzoeksdatabase 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 (bepaald door het team duurzaam beleggen op basis van hun relevantie en dekking) 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 (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, Genderdiversiteit raad van bestuur, Blootstelling aan controversiële wapens, Ratio buitensporige beloning CEO (facultatieve keuze).

Om eventuele ongunstige effecten te beperken, wordt een verdere beoordeling uitgevoerd om een engagementstrategie vast te stellen of te besluiten de belegging van de hand te doen, zoals uiteengezet in het beleid van Carmignac inzake engagement en belangrijkste ongunstige effecten.

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 beleggingsbeslissingen 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.

Het Subfonds hanteert een duurzame aanpak op basis van een best-in-universe- en best-effort-selectieproces en zowel positieve als negatieve screening om bedrijven te identificeren die aan de criteria voor duurzame groei op lange termijn voldoen. Het Subfonds heeft duurzame beleggingen in portefeuille, waarbij minimaal 80% van de netto-activa van het Subfonds wordt belegd in aandelen van bedrijven die worden geacht aan relevante Duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (de "SDG's") te voldoen. Het minimumaandeel duurzame beleggingen met ecologische en sociale doelstellingen bedraagt respectievelijk 10% en 30% van de netto-activa van het Subfonds.

Voor elke belegging en elk bedrijf waarin belegd is, wordt vastgesteld of en in hoeverre ze zijn afgestemd op relevante doelstellingen. Dat gebeurt aan de hand van drie drempelwaarden:

a) Producten en diensten: Het bedrijf in kwestie behaalt ten minste 50% van zijn totale omzet uit goederen en diensten die zijn gerelateerd aan een van de volgende negen SDG's: (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; of

b) Kapitaaluitgaven: Het bedrijf in kwestie investeert ten minste 30% van zijn kapitaaluitgaven in bedrijfsactiviteiten die verband houden met een van de volgende negen SDG's: (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; of

c) Activiteiten:

i. het bedrijf in kwestie krijgt voor zijn activiteiten de status 'Afgestemd' toegekend voor ten minste drie (3) van de in totaal zeventien (17) SDG's. Dat gebeurt op basis van documenten die het betreffende bedrijf aanlevert om te bewijzen dat deze SDG's worden nagestreefd, zoals relevant beleid, praktijken en doelen.

De status 'Afgestemd' wijst op een operationele afstemmingsscore van +2 of hoger (op een schaal van -10 tot +10), zoals vastgesteld door het externe scorebureau; en

ii. het bedrijf in kwestie mag voor geen enkele SDG de status 'Niet-afgestemd' toegekend krijgen. Een bedrijf wordt beschouwd als 'Niet-afgestemd' met een score van -2 of lager (op een schaal van -10 tot +10), zoals vastgesteld door het externe scorebureau.

Die drempelwaarden wijzen erop dat het bedrijf bewust grote inspanningen doet in de activiteit waarmee het bijdraagt aan de SDG's. Voor meer informatie over de Duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties verwijzen wij naar <https://sdgs.un.org/goals>.

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). Dit geldt voor emittenten van aandelen. De analyse van milieu-, sociale en governance-factoren ("Geïntegreerde ESG-analyse") is onderdeel van het beleggingsproces dat door het beleggingsteam aan de hand van bedrijfseigen en extern onderzoek ten uitvoer wordt geleid.

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 25% wordt gereduceerd. Het volledige proces van reductie van het beleggingsuniversum is te vinden in de betreffende Transparantiecodel op de website van Carmignac.

Reduceren van het universum:

i) **Bedrijfsbreed:** In een negatieve screening wordt in kaart gebracht welke activiteiten en praktijken op basis van internationale normen en een op regels gebaseerde benadering als niet-duurzaam worden beschouwd. Deze activiteiten en praktijken kunnen vervolgens worden uitgesloten. Dit proces is geconcentreerd op de volgende thema's: (a) controverses ten aanzien van de OESO-richtsnoeren voor bedrijven, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk en de beginselen van het Global Compact van de VN, (b) controversiële wapens, (c) steenkoolwinning, (d) energiebedrijven, (e) tabak en (f) pornografisch materiaal.

ii) **Subfondsspecifiek:** Een uitgebreidere activiteitscope of strengere uitsluitingscriteria voor olie en gas, wapens, kansspelen, alcohol, energiebedrijven en kolenwinning. Bovendien worden bedrijven met een algemene START-rating van 'D' of 'E' (op een schaal van 'E' tot 'A') uitgesloten van het beleggingsuniversum van het Subfonds. Bedrijven met een algemene MSCI-rating van 'CCC' (op een schaal van 'C' tot 'AAA') worden uitgesloten van het beleggingsuniversum van het Subfonds. Bedrijven met een CO₂-intensiteit van meer dan 500 tCO₂ / EUR mln. omzet zijn uitgesloten. Het universum wordt verder gereduceerd met de bedrijven die volgens onze beoordeling niet zijn afgestemd op de Duurzameontwikkelingsdoelstellingen, zoals hierboven omschreven.

Actief stewardship: Engagement van bedrijven op ESG-gebied dat leidt tot bewustwording of 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.

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)).

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:

- 80% van de netto-activa van het Subfonds bestaat uit duurzame beleggingen die een positieve bijdrage leveren aan de Duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties, zoals hierboven omschreven;
- Het minimumaandeel duurzame beleggingen met ecologische en sociale doelstellingen bedraagt respectievelijk 10% en 30% van de netto-activa van het Subfonds;
- Het aandelenuniversum wordt actief gereduceerd met ten minste 25%;
- Op ten minste 90% van de emittenten wordt een ESG-analyse toegepast; en
- Een koolstofuitstoot 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.



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

Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

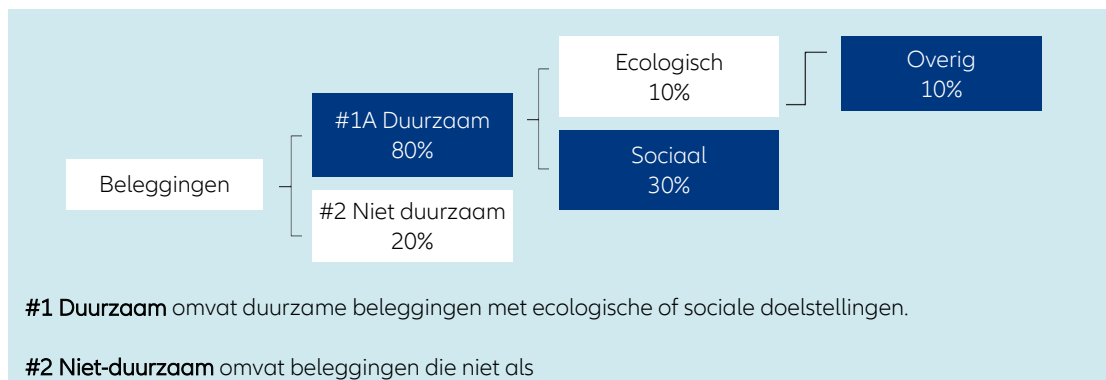
Minimaal 80% van de netto-activa van dit Subfonds wordt gebruikt om de duurzame doelstelling van het Subfonds te bereiken, overeenkomstig de bindende elementen van de beleggingsstrategie.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met ecologische 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?

Het Subfonds gebruikt geen derivaten om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen.



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.

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

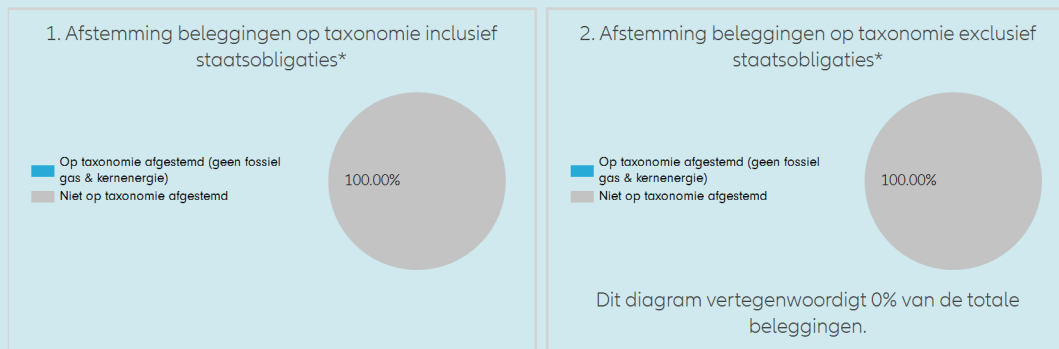
☐ Ja

☐ 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.



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

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd, bedraagt 10% van de netto-activa van het Subfonds.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met sociale doelstellingen bedraagt 30% van de netto-activa 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 ook beleggen in geldmiddelen met het oog op het liquiditeitsbeheer en in derivaten voor afdekkingsdoeleinden. Overwegingen op het gebied van milieu, maatschappij en governance zijn aan de hand het hierna uiteengezette raamwerk voor derivaten verankerd in de synthetische blootstelling. De gehanteerde benadering hangt af van het soort derivaten waar het Subfonds gebruik van maakt: derivaten op individuele onderliggende waarden of indexderivaten.

Derivaten op individuele onderliggende waarden

Het Subfonds mag derivaten waarmee het een short-positie verkrijgt op een individueel onderliggend effect ('single name') alleen gebruiken voor afdekkingsdoeleinden, dat wil zeggen om de long-positie op dezelfde emittent af te dekken. Netto-short-posities zijn niet toegestaan: de short-blootstelling van het Subfonds aan een onderliggende emittent mag dus niet groter zijn dan de long-blootstelling aan diezelfde emittent. Het gebruik van short-derivaten voor andere doeleinden dan afdekking is verboden.

Indexderivaten

- Indexderivaten die zijn aangekocht voor afdekkingsdoeleinden, worden niet onderworpen aan een ESG-analyse.

De referentie-indicator van het Subfonds blijft buiten het toepassingsgebied van dit raamwerk voor indexderivaten en wordt niet in aanmerking genomen voor ESG-doeleinden.

De beleggingen opgenomen onder '#2 Niet duurzaam' hebben ons bedrijfsbrede negatieve screeningraamwerk voor minimumwaarborgen doorstaan.



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.



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.lu/en_GB/funds/carmignac-portfolio-grandchildren/a-eur-acc/fund-overview-and-characteristics ou d'autres informations spécifiques au produit peuvent être consultées sur le site Internet: <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

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
213800W9ILGNEXADIF81

ISIN LU1694789378

Versie 13/02/2025

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
☐ 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 __% 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?

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 in het bijzonder rekening houden met de volgende ESG-kwesties met betrekking tot publieke emittenten:

- Ecologie: koolstofintensiteit en onderverdeling van het energieverbruik.
- Sociaal: naleving van de internationale normen (kinderarbeid, discriminatie, vrijheid van vereniging, witwassen van geld, arbeidsrechten, mensenrechten, persvrijheid en marteling).

- Governance: Ondertekenaar van de Overeenkomst van Parijs, ondertekenaar van het Verdrag inzake biologische diversiteit van de Verenigde Naties, beleid voor de geleidelijke afschaffing van steenkool, overeenkomst inzake de niet-verspreiding van kernwapens.
- Wereldwijde ESG-risicorating en -dekking.

Het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende selectie van aandelen en obligaties in privébedrijven houdt rekening met een interne rating op het vlak van zowel verantwoord ondernemen als de duurzaamheid van de bedrijven, en dit op basis van een extra-financiële analyse via de eigen intern door de beheerverenootschap ontwikkeld model (ABA), met een *'best in universe'* -benadering. Er kan een sectorale oriëntatie zijn.

Voor openbare emittenten houden het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende selectie van emittenten rekening met een interne rating, met betrekking tot de verantwoordelijkheid van openbare emittent, op basis van een extra-financiële analyse via een eigen tool die intern door de beheerverenootschap werd 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 referentie-index 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 beheermaatschappij 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 beheermaatschappij 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 staatsobligaties 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 beheermaatschappij 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, kindarbeid, 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 ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

- De belangrijkste ongunstige effecten maken deel uit van de rating Verantwoord ondernemen (zie verder).
- De beheerverenootschap voert een beleid voor het beheer van de ongunstige effecten inzake duurzaamheid, waarbij de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) worden gemeten. Het beleid wil op de eerste plaats de bijdragen tot klimaatverandering (CO₂-uitstoot, CO₂-intensiteit, impliciete temperaturen) opvolgen als onderdeel van de doelstellingen van het "Klimaattraject".

Voor staatsobligaties houdt het Compartiment rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren:

- In de landenrating wordt rekening gehouden met de analyse van de belangrijkste ongunstige effecten (zie hieronder).
- De beheerverenootschap voert een beleid dat de ongunstige effecten 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.

Het beleggingsproces van het Compartiment is gebaseerd op de 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 of landenscore (rating lager dan 2/10 volgens de intern ontwikkelde ESG-tool).

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

Verantwoord ondernemen is een nuttige bron van informatie voor het anticiperen op bedrijfsrisico's, met name in hun interacties met belanghebbenden: werknemers, leveranciers, klanten, lokale gemeenschappen, aandeelhouders, enzovoort, ongeacht de sector waarin ze actief zijn.

De ABA-analyse inzake verantwoord ondernemen is, voor private emittenten, onderverdeeld in vier pijlers:

- aandeelhoudersverantwoordelijkheid (raad van bestuur en algemeen management, boekhoud- praktijken 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.),
- sociale verantwoordelijkheid : 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 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 relatieve belang (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 omvatten 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.

Verantwoordelijkheid	Criteria	Indicators
Aandeelhouders-verantwoordelijkheid	Respect voor minderheidsaandeelhouders	Controlestructuur
		Maatregelen om overnamebiedingen tegen te gaan, beperking van stemmen
	Kwaliteit van het management	Omvang en samenstelling van het Uitvoerend Comité
		Rotatie van de bedrijfsleiders, controlemechanismen
		Kwaliteit van de strategie
	Onafhankelijkheid van de Raad en de Comitès	Mate van onafhankelijkheid van de Raad en haar Comitès
		Scheiding van bevoegdheden van de CEO/voorzitter
		Samenstelling en omvang van de Raad, vergoedingen en aanwezigheid
	Vergoeding van de CEO	Transparantie van de vergoeding
		Variabele vergoeding in overeenstemming met doelstellingen en resultaten
		ESG-criteria in de variabele vergoeding
	Boekhoudrisico's	Historiek van boekhoudkundige onregelmatigheden (10 jaar)
		Wijziging boekhoudmethodes/rapportering
		Onafhankelijkheid van de wettelijke auditors

Verantwoordelijkheid	Criteria	Indicators
	Kwaliteit van de financiële verslaggeving	Vertrouwen in begeleiding en transparantie
		Historiek van winstwaarschuwingen
		Toegankelijkheid van het management
Milieu-verantwoordelijkheid	Milieubeheer	Milieubeheersysteem (EMS) en reikwijdte van de rapportage
		Kwaliteit en consistentie van rapportage, gekwantificeerde doelstellingen
		Governance: specifieke directeur
	Klimaatbeleid en energie-efficiëntie	Implementatie van een energie-efficiëntie-beleid
		Nauwkeurige rapportage en gekwantificeerde doelstellingen (scope 1, 2 en 3, CO2-emissies, koolstofintensiteit)
	Regelgeving en certificering	Toepassingsgebied van de milieucertificering
		Integratie van reguleringen in de sector
		Inkomsten uit groene/bruine activiteiten
	Impact op biodiversiteit en externe factoren	Beheer van positieve bijdragen aan biodiversiteit en rapportage
		Integratie van upstream-problemen in projecten
		Historiek van vervuiling of overlast
		Waterverbruik
		Water recyclage
VerdeliSociale verantwoordelijkheid	Bedrijfscultuur en hr-management	Positie van hr in de hiërarchie van de onderneming
		Type leiderschap en cultuur
		Verdeling van voltijdse werknemers (FTE)
		Aandelenbezit werknemers
	Gezondheid en veiligheid	Oprichting van comités en procedures voor hygiëne, veiligheid en arbeidsomstandigheden
		Historiek van arbeidsongevallen, rapportageniveau (frequentie van ongevallen, ernst, aantal dodelijke slachtoffers)
		Transparantie en reikwijdte van indicatoren
	Arbeidsverhoudingen en arbeidsomstandigheden	Kwaliteit van de sociale dialoog, stakingsdagen, absentisme
		Historiek van sociale conflicten
		Kwaliteit van arbeidsomstandigheden en naleving van wetgeving
	Opleiding en loopbaanbegeleiding	Opleidingsplan en leeftijdspiramide
		Sectorspecifieke transitie-uitdagingen
		Anciënniteit van werknemers en beleid inzake interne mobiliteit
		Budget voor training, aantal trainingsuren per werknemer
	Bevordering van diversiteit	Aandeel vrouwen onder werknemers
		Aandeel vrouwen in managementteams
		Bevordering van plaatselijke managers
	Aantrekkelijkheid en aanwerving	Aantrekkelijkheid van de sector van de onderneming (Glassdoor-score, gemiddeld loon/VTE)
		Programma om talent aan te trekken
		Vermogen om mensen met belangrijke competenties aan te werven
Maatschappelijke verantwoordelijkheid	Kwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid van producten	Proces voor kwaliteitscontrole van producten
		Historiek van kwaliteitsgebreken
		Uitdagingen inzake veiligheid van de consument
	Innovatie- en prijszettingsvermogen	Intern of extern R&D-beheer

Verantwoordelijkheid	Criteria	Indicators
		Toegewijd R&D-personeel, R&D-budget
		Prijszettingsvermogen en kracht van het merk
	Beheer van de toeleveringsketen	Controle en model van de toeleveringsketen (geïntegreerd of veel uitbesteding)
		Historiek van gebreken in de toeleveringsketen
		ESG-factoren integreren in contracten met leveranciers
	Klanttevredenheid en winst van marktaandeel	Beleid om klanttevredenheid op te volgen
		Tendensen in organische groei
		Kwaliteit van het b2b-distributienetwerk
		Historiek van klantenklachten
	Respect voor lokale gemeenschappen en mensenrechten	Respect voor mensenrechten, vergemakkelijken van het recht om te werken
		Integratie van lokale gemeenschappen
		Historiek van lokale conflicten
	Cyberveiligheid & bescherming van persoonsgegevens	Gebruik van persoonsgegevens als bedrijfsmodel
		Bescherming van gevoelige gegevens en privacy
		Beschermingsmechanismen tegen cyberaanvallen
	Corruptie en bedrijfsethiek	Governance en proces ter preventie van corruptie
		Activiteiten in risicolanden
		Historiek van corrupte of onethische praktijken

Bovendien wordt het toezicht op het niveau van de controversie 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:

- ESG-risicoanalyse
- Internationale standaarden tot inbreuken
- Internationale engagement via conventies
- Klimaatprofiel

ESG-risicoanalyse bestaat uit 4 pijlers, gewaardeerd van 0 tot 10:

- Governance: deze pijler evalueert rechtsstaat, eerbiediging van de vrijheden, kwaliteit van de instellingen en het regelgevend kader, militaire status en defensie, democratie
- Klimaat: deze pijler omvat landbouw, klimaatverandering, energie, afvalbeheer en recycling
- Sociaal: deze pijler 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.

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 beheermaatschappij en de specifieke uitsluitingen gekoppeld aan de strategie.

1. Uitsluitingen toegepast op de beheermaatschappij:

- Uitsluiting gebaseerd op schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties: na analyse en beslissing door de beheermaatschappij worden ondernemingen door de beheermaatschappij opgenomen op een lijst van 'Worst Offenders' en uitgesloten van alle portefeuilles
- Uitsluiting in verband met de verbintenis van de beheermaatschappij 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:

Activiteiten	Uitsluiting vanaf maart 2022	Emittenten met statutaire zetel in de Europese Unie of in de OESO		Emittenten met statutaire zetel buiten de OESO	
		Uitsluiting vanaf december 2027	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040
Thermische steenkoolproductie	Vanaf 10% van de inkomsten	Vanaf 5% van de inkomsten	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)	Vanaf 5% van de inkomsten	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)
Elektriciteits-opwekking op basis van steenkool	Vanaf 10% van de inkomsten	Vanaf 5% van de inkomsten	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)	Vanaf 5% van de inkomsten	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)

Activiteiten		Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040
Productie van onconventionele koolwaterstof	Vanaf 10% van de inkomsten	Vanaf 5% van de inkomsten	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)	Vanaf 5% van de inkomsten	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)

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

- Uitsluiting van private emittenten met een 'ernstig risico'-profiel op het vlak van verantwoord ondernemen of landenrating voor publieke emittenten (van minder dan 2 op 10 binnen onze intern ratingmodel.)
- Sectorale uitsluitingen zoals gedefinieerd in het uitsluitingsbeleid van de beheerverenootschap.

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

Bovendien wordt een strikt beleid inzake de uitsluiting van controversiële wapens en sectorale uitsluiting gehanteerd dat beschikbaar is op de website van de beheermaatschappij (<https://www.dnca-investments.com/fr/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 Co Het Compartiment past geen minimumpercentage toe om de omvang van de beleggingen die vóór de toepassing van de beleggingsstrategie in overweging worden genomen, te beperken. Niettemin leidt de uitvoering van de extra-financiële strategie via Verantwoord Ondernemen en het beleid van controversieel beheer en uitsluiting van sectoren tot een beperking van de reikwijdte van het beleggingsuniversum.

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 één van de beoordelingsassen van verantwoord ondernemen: aandeelhoudersverantwoordelijkheid. Het krijgt een score op 10 op basis van 6 criteria: gezonde managementstructuren (d.w.z. de kwaliteit van het bestuur van de raad van bestuur en de comités van de emittent), de algemene verloning van het personeel van de emittent (met bijzondere aandacht voor de verloning van de CEO) en de naleving van de fiscale verplichtingen (afstemming van het belastingtarief op 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, boekhoudkundige risico's en respect voor minderheidsaandeelhouders. Er worden ongeveer 30 prestatie-indicatoren gebruikt om de bestuurspraktijken met betrekking tot deze 6 criteria te beoordelen. Controverses in verband met goede bestuurspraktijken hebben ook een impact op de totaalscore.

Governance is een van de gebieden waarop openbare emittenten worden beoordeeld. Het krijgt een score van 10 op basis van 4 fundamentele principes: de rechtsstaat en de vrijheidsrechten, de kwaliteit van de instellingen en het regelgevende kader, het democratische leven, de militaire status en defensie. Een twintigtal prestatie-indicatoren worden gebruikt om de bestuurspraktijken te beoordelen met betrekking tot deze 4 fundamentele principes.



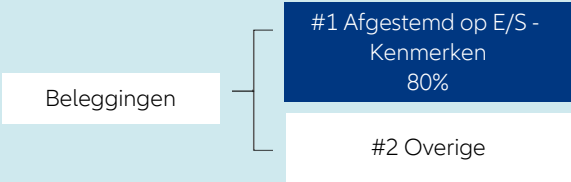
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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. Het resterende deel van de beleggingen (#2 Overige) zal bestaan uit afgeleide financiële instrumenten met het oog op afdekking/arbitrage/relatieve waarde of blootstellingstrategie en/of efficiënt portefeuillebeheer evenals uit zichtdeposito's, geldmarktfondsen, geldmarktinstrumenten en andere deposito's voor liquiditeitsdoeleinden.

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 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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
Niet op taxonomie afgestemd

100.00%

2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*

Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
Niet op taxonomie afgestemd

100.00%

Dit diagram vertegenwoordigt 0% van de totale beleggingen.

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

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en 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.

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.

 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 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 ook beleggen in afgeleide financiële instrumenten met het oog op afdekking/arbitrage/relatieve waarde of blootstellingstrategie en/of efficiënt portefeuillebeheer evenals in zichtdeposito's, geldmarktfondsen, geldmarktinstrumenten en andere deposito's voor liquiditeitsdoeleinden.

Er zullen geen minimale ecologische of sociale waarborgen worden geboden met betrekking tot het gebruik van financiële derivaten en andere activa opgenomen onder "#02 Overige".



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?

Het doel van de referentie-index 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.

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 fonds is beschikbaar op de website:

<https://www.dnca-investments.com/fr/funds/dnca-invest-alpha-bonds/units/b-lu1694789535> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 Global Sport Equity
ISIN LU2595411823
Versie 13/02/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
213800LXWZ1YR2LX9H62

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
☐ 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 20% 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?

De kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot, zijn governance, ecologische, sociale en maatschappelijke criteria. Het beheerteam van het Compartiment maakt gebruik van een 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 houden het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende aandelenselectie rekening met een interne rating op het vlak van verantwoord ondernemen 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.

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

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 Compartiment worden gebruikt, 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.

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 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 tabel hieronder).
- 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.

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 (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) 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 en de 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

Het Compartiment 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 beheersmaatschappij implementeert een beleid inzake het beheer van ongunstige effecten op de duurzaamheid dat de PA'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.

Meer informatie vindt u in het jaarverslag over het Compartiment.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

In overeenstemming met de fundamentele benadering van het beheerteam is het beleggingsproces gebaseerd op de selectie van het beleggingsuniversum, waarbij een financiële (kwantitatieve en micro-economische) en extra-financiële (kwalitatieve) benadering in twee fasen wordt gecombineerd:

- de selectie van emittenten op basis van de hierboven beschreven financiële benadering, en
- het uitsluiten van emittenten met een hoog risicoprofiel op het vlak van verantwoord ondernemen (rating lager dan 2/10 in de eigen ESG-tool) of die zijn blootgesteld aan belangrijke controverses. Deze filter sluit minimaal 20% van de emittenten uit op basis van de hierboven beschreven extra-financiële analyse.

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, boekhoud- praktijken 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 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.

Verantwoordelijkheid	Criteria	Indicators
Aandeelhouders-verantwoordelijkheid	Respect voor minderheidsaandeelhouders	Controlestructuur
		Maatregelen om overnamebiedingen tegen te gaan, beperking van stemmen
	Kwaliteit van het management	Omvang en samenstelling van het Uitvoerend Comité
		Rotatie van de bedrijfsleiders, controlemechanismen
		Kwaliteit van de strategie
	Onafhankelijkheid van de Raad en de Comités	Mate van onafhankelijkheid van de Raad en haar Comités
		Scheiding van bevoegdheden van de CEO/voorzitter
		Samenstelling en omvang van de Raad, vergoedingen en aanwezigheid
		Samenstelling en omvang van de Raad, vergoedingen en aanwezigheid
	Vergoeding van de CEO	Transparantie van de vergoeding
		Variabele vergoeding in overeenstemming met doelstellingen en resultaten
		Relevantie van bonuscriteria, geschil tijdens Algemene vergadering van aandeelhouders
	Boekhoudrisico's	Historiek van boekhoudkundige onregelmatigheden (10 jaar)
		Wijziging boekhoudmethodes/rapportering
		Onafhankelijkheid van de wettelijke auditors
	Kwaliteit van de financiële verslaggeving	Vertrouwen in begeleiding en transparantie
		Historiek van winstwaarschuwingen
		Toegankelijkheid van het management
Milieu-verantwoordelijkheid	Milieubeheer	Milieubeheersysteem (EMS) en reikwijdte van rapportage
		Kwaliteit en consistentie van rapportage, gekwantificeerde doelstellingen
		Bestaan van governance in geval van een grote bijdrage
	Klimaatbeleid en energie-efficiëntie	Implementatie van een energie-efficiëntie-beleid
		Nauwkeurige rapportage en gekwantificeerde doelstellingen
	Regelgeving en certificering	Procescertificering
		Integratie van reguleringen in de sector
		Historiek van industriële ongevallen
	Impact op biodiversiteit en externe factoren	Beheer van positieve bijdragen aan biodiversiteit en rapportage
		Integratie van upstream-problemen in projecten
		Historiek van vervuiling of overlast
Sociale verantwoordelijkheid	Bedrijfscultuur en hr-management	Positie van hr in de hiërarchie van de onderneming
		Type leiderschap en cultuur
		Groeimodel en beheer van de herstructureringen
	Gezondheid en veiligheid	Oprichting van comités en procedures voor hygiëne, veiligheid en arbeidsomstandigheden
		Historiek van arbeidsongevallen, rapportageniveau
		Transparantie en reikwijdte van indicatoren
	Arbeidsverhoudingen en arbeidsomstandigheden	Kwaliteit van de sociale dialoog, stakingsdagen, absentisme
		Historiek van sociale conflicten
		Kwaliteit van arbeidsomstandigheden en naleving van wetgeving
	Opleiding en loopbaanbegeleiding	Opleidingsplan en leeftijdspiramide
		Sectorspecifieke transitie-uitdagingen
		Anciënniteit van werknemers en beleid inzake interne mobiliteit

Verantwoordelijkheid	Criteria	Indicators
	Bevordering van diversiteit	Aandeel vrouwen onder werknemers
		Aandeel vrouwen in managementteams
		Programma om talent aan te trekken
	Aantrekkelijkheid en aanwerving	Aantrekkelijkheid van de sector van de onderneming (Glassdoor-score, gemiddeld loon/VTE)
		Programma om talent aan te trekken
		Vermogen om mensen met belangrijke competenties aan te werven
Maatschappelijke verantwoordelijkheid	Kwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid van producten	Proces voor kwaliteitscontrole van producten
		Historiek van kwaliteitsgebreken
		Uitdagingen inzake veiligheid van de consument
	Innovatiecapaciteit	Intern of extern R&D-beheer
		Prijsflexibiliteit en kracht van het merk
		Productvernieuwing, sectorrisico en grote tekorten
	Beheer van de toeleveringsketen	Controle en model van de toeleveringsketen (geïntegreerd of veel uitbesteding)
		Historiek van gebreken in de toeleveringsketen
	Klanttevredenheid en winst van marktaandeel	Beleid om klanttevredenheid op te volgen
		Evolutie PDM
		Kwaliteit van het b2b-distributienetwerk
		Historiek van klantenklachten
	Respect voor lokale gemeenschappen en mensenrechten	Respect voor mensenrechten, vergemakkelijken van het recht om te werken
		Integratie van lokale gemeenschappen
		Historiek van lokale conflicten
	Cyberveiligheid & bescherming van persoonsgegevens	Gebruik van persoonsgegevens als bedrijfsmodel
		Bescherming van gevoelige gegevens en privacy
		Beschermingsmechanismen tegen cyberaanvallen
	Corruptie en bedrijfsethiek	Governance en proces ter preventie van corruptie
		Activiteiten in risicolanden
		Historiek van corrupte of onethische praktijken
	Fiscale consistentie	Afstemming van het belastingtarief op de lokale economische aanwezigheid
		Aanwezigheid in belastingparadijzen
		Verandering van belastingtarieven over een periode van 10 jaar

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.

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 door de beheersmaatschappij en de specifieke uitsluitingen gekoppeld aan de strategie.

1. Uitsluitingen toegepast door 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 thermische steenkool op basis van sectoractiviteiten, volgens onderstaande tabel:

Activiteiten	Vanaf maart 2022	Emittenten met statutaire zetel in de Europese Unie of in de OESO		Emittenten met statutaire zetel buiten de OESO	
		Uitsluiting vanaf december 2027	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040
Thermische steenkoolproductie	Vanaf 10% van de omzet	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de omzet)	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de omzet)
Elektriciteits-opwekking op basis van steenkool	Vanaf 10% van de omzet	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de omzet)	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de omzet)

Activiteiten		Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040
Productie van onconventionele olie of gas	Vanaf 10% van de omzet	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)

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 (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 ["\(<https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri>\)"](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 ["\(<https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri>\)"](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 dat is vastgesteld volgens de criteria beschreven onder het punt "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 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?

Governance is 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.



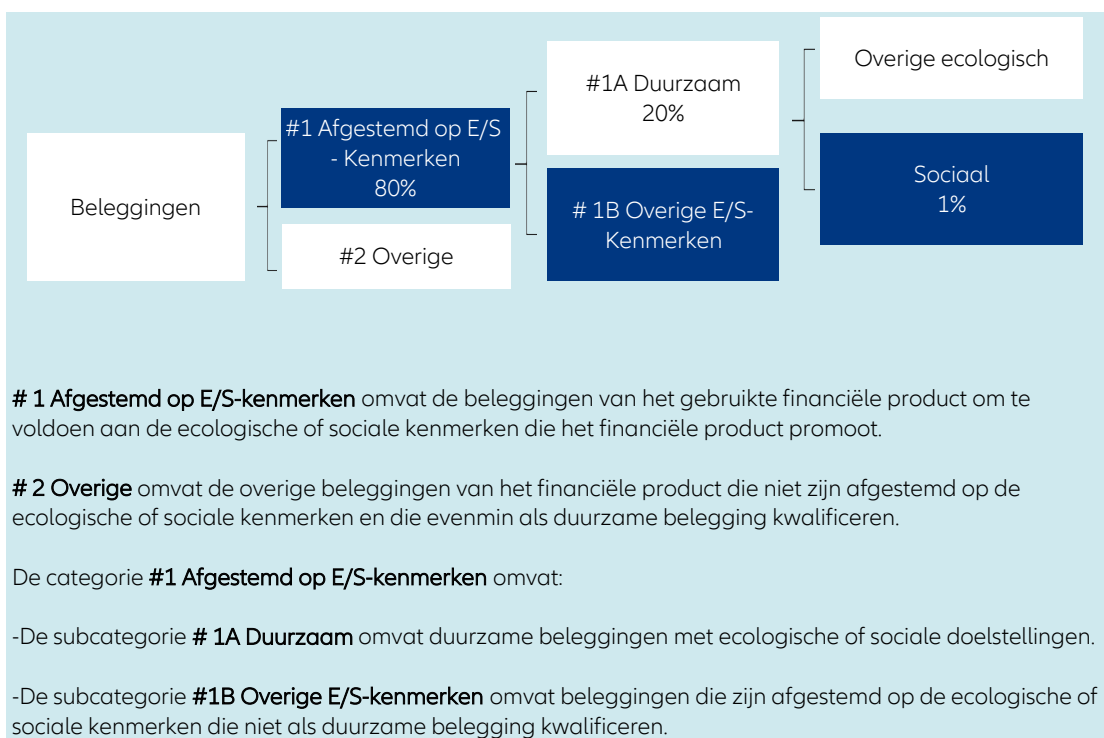
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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.

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.

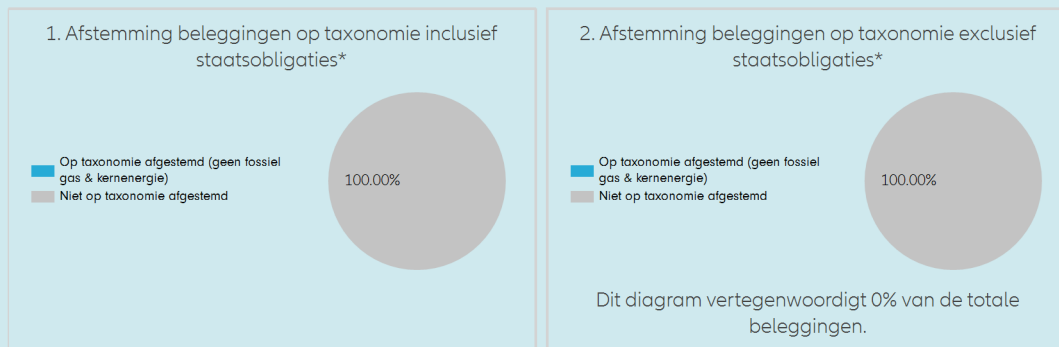
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 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?

0%.

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

Het compartiment zal ten minste 1% van zijn nettoactiva beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in lijn zijn met de taxonomieregelgeving van de EU. Het geaggregeerde minimumaandeel van duurzame beleggingen in zowel milieu- als sociale doelstellingen bedraagt echter 20% van het nettovermogen.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het compartiment zal ten minste 1% van zijn nettovermogen beleggen in sociaal duurzame beleggingen. Het geaggregeerde minimumaandeel van duurzame beleggingen in zowel milieu- als sociale doelstellingen bedraagt echter 20% van het nettovermogen.

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 lijkermarge. 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?

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

De referentie-index 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?

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://www.dnca-investments.com/lu/funds/dnca-invest-global-sport/units/a-lu2595412391"](https://www.dnca-investments.com/lu/funds/dnca-invest-global-sport/units/a-lu2595412391) door te klikken op het deel 'Documents' en de ESG-informatie te raadplegen in de onderafdeling 'SRI Documents'.

of andere product specifieke informatie is te vinden op de website:

<https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 Invest Eurose

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

2138006QOV1H1QGA5J08

ISIN

LU0284394151

Versie

13/02/2025

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
☐ 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 20% 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?

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 aandelen- en obligatieselectie rekening met een interne rating op het vlak van verantwoord ondernemen op basis van een extra-financiële analyse via een eigen tool, intern ontwikkeld door de beheermaatschappij

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 :

- Ecologie: koolstofintensiteit en opsplitsing van de consumptie energiemix.
- Sociaal: respecteren van internationale standaarden (kindarbeid, discriminatie, vrijheid van vereniging, witwassen van gelden, arbeidsrechten, mensenrechten, persvrijheid en martelpraktijken).
- Governance: ondertekening akkoord van Parijs, VN conventie 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 beheermaatschappij, met een benadering met een minimumrating.

Het Compartiment maakt geen gebruik van een referentie-index 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 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 beheermaatschappij 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 beheermaatschappij 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 beheermaatschappij 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, kindarbeid, 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 Naties (DOD). Deze ondernemingen moeten aan de volgende toelatingsvoorwaarden voldoen:

- minimaal 5% van de omzet die bijdraagt tot de DOD's en aan een duurzame activiteit, volgens de interne duurzame classificatie van duurzame transitieactiviteiten (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 beheermaatschappij in overeenstemming met haar uitsluitingsbeleid de volgende uitsluitingen toe:

- thermische steenkool en niet-conventionele olie en gas: de beheermaatschappij 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 beheermaatschappij
- 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 beheermaatschappij 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).

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:**

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 beheermaatschappij toe om een lijst op te stellen van emittenten waarvan werd vastgesteld dat ze in strijd zijn met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten en waarvan het Ethisch Comité van de beheermaatschappij 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 beheermaatschappij 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 beheermaatschappij;
- 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 belangrijkste negatieve effecten zijn opgenomen in de rating inzake verantwoord ondernemen (zie hieronder). De beheermaatschappij heeft een beleid voor het beheer van negatieve effecten op het gebied van duurzaamheid geïmplementeerd, waarbij de belangrijkste negatieve effecten worden gemeten. Het beleid is er in de eerste plaats op gericht de bijdragen aan de klimaatverandering (CO₂-uitstoot, CO₂-intensiteit, impliciete temperaturen) te controleren en te verminderen, in het kader van de doelstellingen van het "Trajectoire Climat". Voor publieke emittenten houdt het Compartiment rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren.
 - De analyse van de belangrijkste ongunstige effecten maakt deel uit van de rating inzake

verantwoord ondernemen (zie hieronder).

- De beheermaatschappij 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), de sociale kwesties (landen die onderhevig zijn aan sociale schendingen, 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?

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

Het beleggingsproces is gebaseerd op de volgende drie fasen:

- 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 beheerteam, 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 voor het anticiperen op bedrijfsrisico's, met name in hun interacties met belanghebbenden: werknemers, leveranciers, klanten, lokale gemeenschappen, aandeelhouders, enzovoort, ongeacht de sector waarin ze actief zijn.

De ABA-analyse inzake verantwoord ondernemen is, voor private emittenten onderverdeeld in vier extra-financiële analysepijlers, die ESG-criteria omvatten:

- 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.),
- sociale verantwoordelijkheid : 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 beheermaatschappij 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.

Verantwoordelijkheid	Criteria	Indicators
Aandeelhouders-verantwoordelijkheid	Respect voor minderheidsaandeelhouders	Controlestructuur
		Maatregelen om overnamebiedingen tegen te gaan, beperking van stemmen
	Kwaliteit van het management	Omvang en samenstelling van het Uitvoerend Comité
		Rotatie van de bedrijfsleiders, controlemechanismen
		Kwaliteit van de strategie
	Onafhankelijkheid van de Raad en de Comit�s	Mate van onafhankelijkheid van de Raad en haar Comit�s
		Scheiding van bevoegdheden van de CEO/voorzitter
		Samenstelling en omvang van de Raad, vergoedingen en aanwezigheid
	Vergoeding van de CEO	Transparantie van de vergoeding
		Variabele vergoeding in overeenstemming met doelstellingen en resultaten
		Relevantie van bonuscriteria, geschil tijdens Algemene vergadering van aandeelhouders
	Boekhoudrisico's	Historiek van boekhoudkundige onregelmatigheden (10 jaar)

Verantwoordelijkheid	Criteria	Indicators
		Wijziging boekhoudmethodes/rapportering
		Onafhankelijkheid van de wettelijke auditors
		Vertrouwen in begeleiding en transparantie
	Kwaliteit van de financiële verslaggeving	Historiek van winstwaarschuwingen
		Toegankelijkheid van het management
Milieu-verantwoordelijkheid	Milieubeheer	Milieubeheersysteem (EMS) en reikwijdte van de rapportage
		Kwaliteit en consistentie van rapportage, gekwantificeerde doelstellingen
		Bestaan van governance in geval van een grote bijdrage
	Klimaatbeleid en energie-efficiëntie	Implementatie van een energie-efficiëntie-beleid
		Nauwkeurige rapportage en gekwantificeerde doelstellingen
	Regelgeving en certificering	Procescertificering
		Integratie van reguleringen in de sector
		Historiek van industriële ongevallen
	Impact op biodiversiteit en externe factoren	Beheer van positieve bijdragen aan biodiversiteit en rapportage
		Integratie van upstream-problemen in projecten
		Historiek van vervuiling of overlast
Sociale verantwoordelijkheid	Bedrijfscultuur en hr-management	Positie van hr in de hiërarchie van de onderneming
		Type leiderschap en cultuur
		Groeimodel en beheer van de herstructureringen
	Gezondheid en veiligheid	Oprichting van comités en procedures voor hygiëne, veiligheid en arbeidsomstandigheden
		Historiek van arbeidsongevallen, rapportageniveau
		Transparantie en reikwijdte van indicatoren
	Arbeidsverhoudingen en arbeidsomstandigheden	Kwaliteit van de sociale dialoog, stakingsdagen, absentieïsme
		Historiek van sociale conflicten
		Kwaliteit van arbeidsomstandigheden en naleving van wetgeving
	Opleiding en loopbaanbegeleiding	Opleidingsplan en leeftijdspiramide
		Sectorspecifieke transitie-uitdagingen
		Anciënniteit van werknemers en beleid inzake interne mobiliteit
	Bevordering van diversiteit	Aandeel vrouwen onder werknemers
		Aandeel vrouwen in managementteams
		Programma om talent aan te trekken
	Aantrekkelijkheid en aanwerving	Aantrekkelijkheid van de sector van de onderneming (Glassdoor-score, gemiddeld loon/VTE)
		Programma om talent aan te trekken
		Vermogen om mensen met belangrijke competenties aan te werven
Maatschappelijke verantwoordelijkheid	Kwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid van producten	Proces voor kwaliteitscontrole van producten
		Historiek van kwaliteitsgebreken
		Uitdagingen inzake veiligheid van de consument
	Innovatiecapaciteit	Intern of extern R&D-beheer
		Prijsflexibiliteit en kracht van het merk
		Productvernieuwing, sectorrisico en grote tekorten
	Beheer van de toeleveringsketen	Controle en model van de toeleveringsketen (geïntegreerd of veel uitbesteding)
		Historiek van gebreken in de toeleveringsketen
		Beleid om klanttevredenheid op te volgen

Verantwoordelijkheid	Criteria	Indicators
	Klanttevredenheid en winst van marktaandeel	Evolutie PDM
		Kwaliteit van het b2b-distributienetwerk
		Historiek van klantenklachten
	Respect voor lokale gemeenschappen en mensenrechten	Respect voor mensenrechten, vergemakkelijken van het recht om te werken
		Integratie van lokale gemeenschappen
		Historiek van lokale conflicten
	Cyberveiligheid & bescherming van persoonsgegevens	Gebruik van persoonsgegevens als bedrijfsmodel
		Bescherming van gevoelige gegevens en privacy
		Beschermingsmechanismen tegen cyberaanvallen
	Corruptie en bedrijfsethiek	Governance en proces ter preventie van corruptie
		Activiteiten in risicolanden
		Historiek van corrupte of onethische praktijken
	Fiscale consistentie	Afstemming van het belastingtarief op de lokale economische aanwezigheid
		Aanwezigheid in belastingparadijzen
		Verandering van belastingtarieven over een periode van 10 jaar

Bovendien wordt het toezicht op het niveau van de controversie 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 openbare emittenten betreft, wordt deze activaklasse bovendien onderworpen aan een extra-financiële analyse in 4 dimensies, die het volgende omvat:

- ESG-risicoanalyse
- Internationale standaarden tot inbreuken
- Internationale engagement via conventies
- Klimaatprofiel

ESG-risicoanalyse bestaat uit 4 pijlers, gewaardeerd van 0 tot 10

- Governance: deze pijler evalueert rechtsstaat, eerbiediging van de vrijheden, kwaliteit van de instellingen en het regelgevend kader, militaire status en defensieve, democratie
- Klimaat: deze pijler omvat landbouw, klimaatverandering, energie, afvalbeheer en recyclage
- Sociaal: deze pijler 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.

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 door de beheermaatschappij en de specifieke uitsluitingen gekoppeld aan de strategie.

1. Uitsluitingen toegepast door de beheermaatschappij:

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

Activiteiten	Vanaf maart 2022	Emittenten met statutaire zetel in de Europese Unie of in de OESO		Emittenten met statutaire zetel buiten de OESO	
		Uitsluiting vanaf december 2027	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040
Thermische steenkoolproductie	Vanaf 10% van de omzet	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de omzet)	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)
Elektriciteits- opwekking op basis van steenkool	Vanaf 10% van de omzet	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de omzet)	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)

Activiteiten		Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040
Productie van onconventionele olie of gas	Vanaf 10% van de omzet	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de omzet)	Vanaf 5% van de omzet	Definitieve uitstap (0% van de omzet)

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

- Uitsluitingen van private emittenten met een 'ernstig risico'-profiel op het vlak van verantwoord ondernemen of landenrating voor publieke emittenten (van minder dan 2 op 10 binnen onze interne rating.)
- Sectorale uitsluitingen zoals gedefinieerd in het 'Uitsluitingsbeleid' van de beheermaatschappij.

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

Bovendien wordt een strikt beleid inzake de uitsluiting van controversiële wapens en sectorale uitsluiting gehanteerd dat beschikbaar is op de website van de beheermaatschappij (<https://www.dnca-investments.com/expertises/isr>).

Anderzijds is het Compartiment ook verplicht om te voldoen aan zijn minimale aandeel van 20% duurzame beleggingen dat is vastgesteld volgens de criteria beschreven onder het punt "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 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%.

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 één van de beoordelingsassen van verantwoord ondernemen: aandeelhoudersverantwoordelijkheid. Het krijgt een score op 10 op basis van 6 criteria: de kwaliteit van het management, de kwaliteit van raden van bestuur en comités, de beloning van de CEO, de kwaliteit van financiële communicatie (afstemming van belastingtarieven op lokale economische aanwezigheid, aanwezigheid in belastingparadijzen, veranderingen in belastingtarieven over 10 jaar), boekhoudkundige risico's en respect voor minderheidsaandeelhouders. Er worden ongeveer 30 prestatie-indicatoren gebruikt om de bestuurspraktijken met betrekking tot deze 6 criteria te beoordelen. Controverses in verband met goede bestuurspraktijken hebben ook een impact op de totaalscore.

Voor openbare emittenten is governance één 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?

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 beleggingen van het Compartiment (#2 Overige) bestaat uit afgeleide financiële instrumenten, zichtdeposito's, contanten, geldmarktfondsen en geldmarkt-instrumenten wordt gebruikt voor afdekkingsdoeleinden en/of blootstelling en/of voor efficiënt portefeuillebeheer, alsook om de liquiditeit van het Compartiment te beheren en de blootstelling aan bepaalde risico's te verminderen.

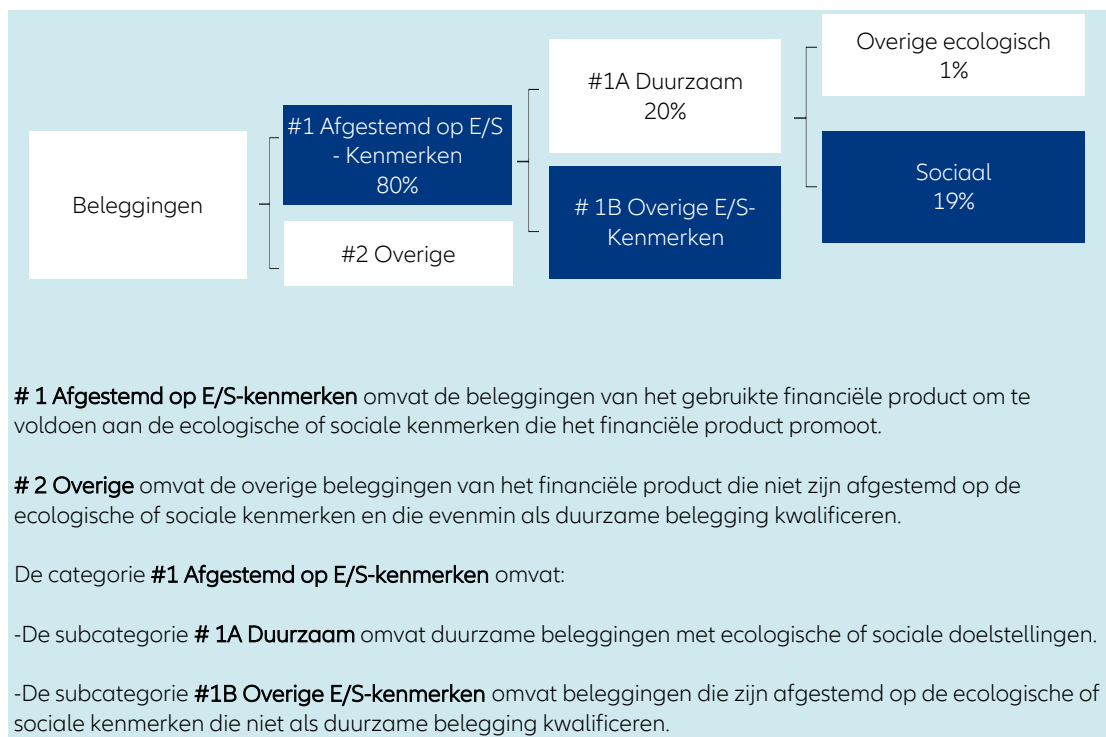
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



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 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.

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?

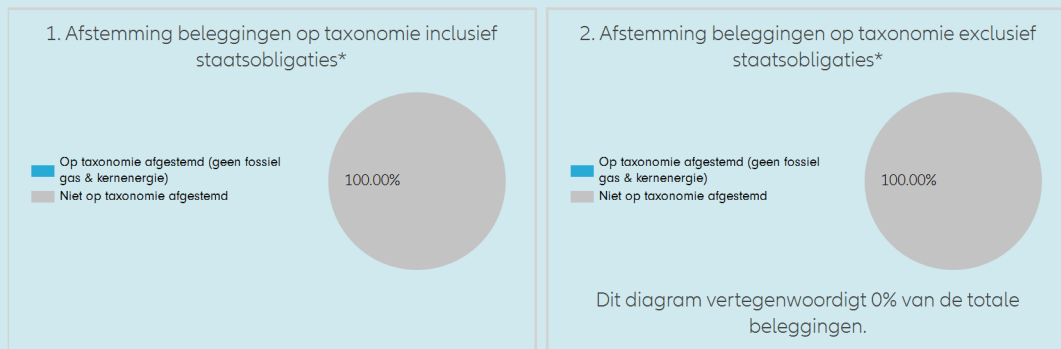
☐ Ja

☐ 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?

0%.

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

Het compartiment zal ten minste 1% van zijn nettoactiva beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in lijn zijn met de taxonomieregeling van de EU. Het geaggregeerde minimumaandeel van duurzame beleggingen in zowel milieu- als sociale doelstellingen bedraagt echter 20% van het nettovermogen.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het compartiment zal ten minste 1% van zijn nettovermogen beleggen in sociaal duurzame beleggingen. Het geaggregeerde minimumaandeel van duurzame beleggingen in zowel milieu- als sociale doelstellingen bedraagt echter 20% van het nettovermogen.

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 lijkermarge. 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, zichtdeposito's, liquiditeiten en geldmarktfondsen opgenomen onder '#2 Overige'. Deze instrumenten kunnen door de beheermaatschappij worden gebruikt om de liquiditeit te beheren en de blootstelling van de portefeuille te verhogen of om een specifiek risico te verminderen (bijvoorbeeld valutarisico).

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-index 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?

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?

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'. of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

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 13/02/2025

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.

Duurzamebeleggingsdoelstelling

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ Ja	☐ Nee
☒ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: 10% ☐ 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 promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% 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 zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: 10%	☐ 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 een 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 beoogt te beleggen in landen die zich inzetten voor de eerbiediging van fundamentele rechten (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), streeft het compartiment ernaar te 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, afgestemd op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('SDG's');

- de bevordering van best practices en best efforts, door regels voor de selectie vast te stellen op basis van de ESG-score ;
- formeel en systematisch engagement met emittenten ; en
- beleggingen in impact-effecten (groene obligaties en vergelijkbaar).

Het compartiment heeft voor de verwezenlijking van zijn duurzame beleggingsdoelstelling geen referentiebenchmark aangewezen in de zin van artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088.

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?

Het compartiment streeft naar een duurzame doelstelling:

- door landen uit te sluiten die geen minimum aan democratie respecteren, overeenkomstig het beleid inzake controversiële activiteiten van de Beheerder. Het compartiment belegt niet in landen die niet een minimum aan democratie respecteren. Om vast te stellen of een land dit minimum niet respecteert, hanteert de Beheerder een methode die voornamelijk gebaseerd is op de classificatie van de internationale ngo Freedom House ('niet vrij') en The Economist Intelligence Unit ('autoritair regime') ;
- 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, ecologische 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 duurzame ontwikkeling van landen ;
- door een systematische dialoog aan te gaan met de emittenten waarin de portefeuille is belegd, d.w.z. een dialoog die in de eerste plaats is gebaseerd op het belang van duurzame ontwikkeling in de kern van ons eigen duurzaamheidsmodel voor landen, de sterke punten en de aandachtsgebieden die door het model worden belicht, en op de bewustmaking van impactobligaties (groene obligaties en equivalenten) ; en
- door zich te richten op impactinstrumenten zoals groene en duurzame emissies, zoals beschreven in het beleid voor duurzame en verantwoorde beleggingen. Het beleid voor duurzame en verantwoorde beleggingen beschrijft de gehanteerde duurzame benaderingen (ESG-integratie, best-in-class, duurzaamheidsthema's, selectie van normen enz.) die de Beheerder op alle activaklassen kan toepassen. Het heeft tot doel de keuzes van de Beheerder met betrekking tot beleggingen met ecologische en/of sociale kenmerken en beleggingen met duurzame doelstellingen te beschrijven en toe te lichten, afgestemd op Verordening (EU) 2019/2088. Het vermeldt de engagementen van de Beheerder als duurzame speler. Ten slotte wordt de filosofie en aanpak van de Beheerder ten aanzien van duurzame en verantwoorde beleggingen beschreven, met inbegrip van de wijze waarop de Beheerder duurzaamheidsrisico's en ESG- factoren identificeert, die in zijn beleggingsbeslissingsproces worden opgenomen.

Hiertoe streeft het naar:

- een gewogen gemiddelde democratische score boven de gewogen gemiddelde democratische score van het referentie-universum (bestaande uit opkomende en ontwikkelingslanden zoals gedefinieerd door het Internationaal Monetair Fonds) ; en
- een broeikasgasemissie-intensiteit van de landen waarin wordt belegd die lager is dan de broeikasgasemissie-intensiteit van het referentie-universum (bestaande uit opkomende en ontwikkelingslanden, zoals gedefinieerd door het Internationaal Monetair Fonds), volgens de definitie van de technische reguleringsnormen.

Merk op dat het beleid inzake controversiële activiteiten van de Beheerder bedoeld is om de keuzes van de Beheerder te beschrijven en toe te lichten in termen van uitsluitingen en beperkingen van beleggingen in activiteiten of gedragingen van bedrijven of overheden die als onethisch en/of onverantwoordelijk en/of niet-duurzaam wordt beschouwd (beschikbaar via de website <https://www.dpaminvestments.com/documents/controversial-activity-policy-enLU>).

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

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

- de uitsluiting van emittenten die niet een minimum aan democratie respecteren: landen die volgens de ngo Freedom House als 'niet vrij' worden beschouwd en 'autoritaire regimes' volgens de Democracy Index gepubliceerd door The Economist Intelligence Unit worden uitgesloten van het beleggingsuniversum ;
- minimaal 40 % van zijn activa te beleggen in landen van het eerste kwartiel en een maximaal 10 % in landen van het laatste kwartiel, volgens het eigen duurzaamheidsmodel voor landen. De 25 % (berekend in aantal landen) van de landen met de beste score vormen het eerste kwartiel. De 25 % landen met de slechtste score vormen het laatste kwartiel. Wanneer het model wordt geactualiseerd, kan de Beheerder tot twee maanden nadat de nieuwe ranglijst van kracht is geworden, afwijken van die beleggingsregels (minimaal 40 % in het eerste kwartiel en maximaal 10 % in het laatste kwartiel) ;
- 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 ecologische en sociale ongunstige effecten (hierna PAI's genoemd) die in tabel 1 van bijlage I van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 zijn opgesomd 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 duurzaamheidsmodel voor 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 kwesties en richt zich op 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 de belangrijkste ongunstige effecten is te vinden in het beleid voor duurzame en verantwoorde beleggingen van de Beheerder, dat kan worden geraadpleegd via de website <https://www.dpaminvestments.com/documents/controversial-activity-policy-enLU>.

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 arbeidsrechten. Het duurzaamheidsmodel van het land van de Beheerder 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 ecologische en sociale ongunstige effecten (hierna PAI's genoemd) die in tabel 1 van bijlage I van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 zijn opgesomd 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 duurzaamheidsmodel voor 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 kwesties en richt zich op 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 voor duurzame en verantwoorde beleggingen, beschikbaar via de website <https://www.dpaminvestments.com/documents/controversial-activity-policy-enLU>.

Informatie over de PAI's op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van DPAM L, de

bevek waartoe het compartiment behoort.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het compartiment belegt voornamelijk in obligaties, inclusief obligaties met een lage rating, die zijn uitgegeven door overheden (of verwante instellingen) in opkomende markten en die zijn uitgedrukt in om het even welke valuta. In het kader van een actief 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).

Een algemenere beschrijving van de beleggingsstrategie van het compartiment is opgenomen in de individuele fiche van het compartiment in het prospectus van de bevek.

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

De criteria waaraan emittenten moeten voldoen 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 geen minimum aan democratie respecteren volgens de algemeen beschikbare ranglijsten van gespecialiseerde instellingen (zoals Freedom House, d.w.z. landen die als 'niet vrij' zijn ingedeeld, en landen die geen minimum aan democratie respecteren volgens de democratie-index van The 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 de website <https://www.dpaminvestments.com/> en meer bepaald in het beleid voor duurzame en verantwoorde beleggingen van de Beheerder, (<https://www.dpaminvestments.com/documents/sustainable-and-responsible-investments-policies-enLU>)

De kwantitatieve screening op basis van het eigen duurzaamheidsmodel wordt elke 6 maanden bijgewerkt met de hulp van de adviesraad. Een nieuwe ranglijst wordt dan goedgekeurd.

Overeenkomstig het in het beleid voor duurzame en verantwoorde beleggingen van de Beheerder beschreven overgangskader wordt voor landen die van kwartiel veranderen, een overgangsperiode 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.

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.

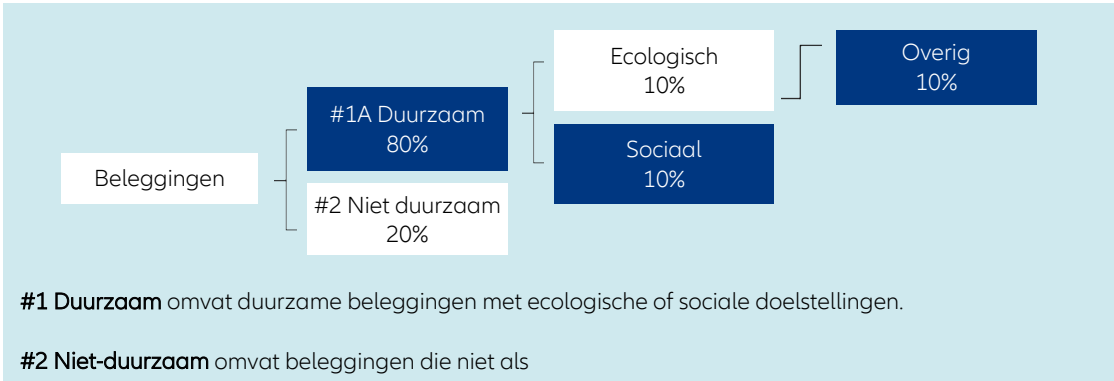
Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

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

Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

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

- hetzij een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ;
- hetzij een sociale doelstelling.



Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?

Financiële derivaten zullen, indien ze worden gebruikt, niet worden gebruikt om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen.



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 staatsobligaties op de EU-taxonomie te bepalen. Deze verplichtingen vallen dus niet onder de EU- taxonomie of de selectiecriteria 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 criteria in verband met duurzame ontwikkeling.

Uitvoerigere informatie over de methodologie en de bronnen inzake gegevens kan worden geraadpleegd in de informatie over dit compartiment via de website <https://www.funds.dpaminvestments.com/home.html> (met name in de rubriek 'Transparantie inzake duurzaamheid' onder '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?

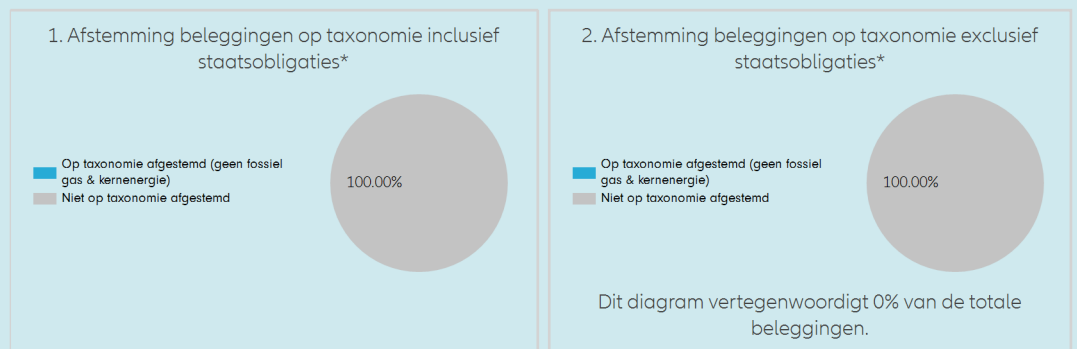
☐ Ja

☐ 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 minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

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



Wat is het minimumaandeel 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 EU-taxonomie 10 %. Het eigen duurzaamheidsmodel is gebaseerd op ecologische, sociale en governance dimensies. Wat de ecologische dimensie betreft, houdt het eigen model rekening met energie-efficiëntie, klimaatverandering, biodiversiteit en de uitstoot van landen. Door te beleggen in de landen die op dit punt het hoogst scoren, heeft het compartiment dus een ecologische doelstelling. De scores van de milieucategorie van het EM-landenmodel van de Beheerder maken het mogelijk de lidstaten in dalende volgorde te rangschikken. Landen in het laatste kwartiel van de ranglijst (waarbij het aantal in aanmerking komende landen naar boven wordt afgerond) hebben geen ecologische doelstelling.

Uitvoerigere informatie over de methodologie en de bronnen inzake gegevens kan worden geraadpleegd in de informatie over dit compartiment via de website <https://www.funds.dpaminvestments.com/home.html> (met name in de rubriek 'Transparantie inzake duurzaamheid' onder '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 minimaandeel sociaal duurzame beleggingen 10 %. 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 ecologische, sociale en governance dimensies. Wat de sociale dimensie betreft, houdt het eigen duurzaamheidsmodel voor 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 laatste 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 <https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html> (met name in de rubriek 'Transparantie inzake duurzaamheid' onder '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 bindende 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 20 % van de portefeuille bedragen.

Gezien de aard van deze instrumenten zijn er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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?

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

<https://www.funds.dpaminvestments.com/home.html> (Fondsen/compartiment/aandelenklasse/tabblad 'Transparantie inzake duurzaamheid') of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 13/02/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
969500ULNQZGNIZEGH81

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
☐ 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 promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% 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 zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	☒ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



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

Eurazeo Private Value Europe 3 (het **"Fonds"**) promoot ecologische en sociale kenmerken in overeenstemming met de ecologische, sociale en governancestrategie (**"ESG"**) genaamd O+, die gestructureerd is rond twee belangrijke engagementen: netto koolstofneutraal worden en een meer inclusieve samenleving bevorderen. Deze strategie is geformaliseerd in het Verantwoord Beleggingsbeleid dat wordt uitgevoerd door Eurazeo Investment Manager (**"Beheersmaatschappij"**) en dat hierbij onder andere rekening houdt met de naleving van de richtlijnen van de OESO voor multinationale ondernemingen en de richtlijnen van de VN betreffende bedrijven en mensenrechten.

Met betrekking tot de directe investeringen in doelondernemingen zal de Beheersmaatschappij gedurende het gehele beleggingsproces van het Fonds toezien op de naleving van de volgende vier principes die het mogelijk maken om de ecologische en sociale kenmerken te bevorderen bij de selectie, de transformatie en de duurzame groei van de door het Fonds gefinancierde ondernemingen:

- Het laten overeenstemmen van de beleggingsdoelstelling met het uitsluitingsbeleid;
- Het opstellen van een due diligence op het gebied van ESG voor en voorafgaand aan elke belegging;
- Het aanmoedigen van de implementatie van de 20 strategische ESG-acties die ook bekend staan als de

"onontbeerlijke O+":

iv. De integratie van ESG in de bedrijfsmodellen van de gefinancierde bedrijven meten via de jaarlijkse ESG-rapportage van het Fonds, die de vooraf opgestelde lijst met de belangrijkste negatieve effecten ("PIA's") bevat.

Met betrekking tot de indirecte beleggingen via secundaire Beleggingen of Secundaire Transacties zoals gedefinieerd in artikel 3.1.1. (i) "*Beleggingsbeleid met betrekking tot het segment "Risicokapitaal"*" van het reglement van het Fonds, ziet de Beheersmaatschappij erop toe dat de volgende vier principes die de bevordering van de ecologische en sociale kenmerken door het Fonds mogelijk maken bij de selectie, omzetting en duurzame groei van de onderliggende fondsen, tijdens het volledige beleggingsproces worden nageleefd:

i. Het laten overeenstemmen van de beleggingsdoelstelling met het uitsluitingsbeleid;

ii. Het opstellen van een due diligence op het gebied van ESG voor en voorafgaand aan elke belegging;

iii. Het aanmoedigen van de implementatie van de 20 strategische ESG-acties die ook bekend staan als de "onontbeerlijke O+":

iv. Het in de juridische documentatie integreren van ESG-clausules die werden afgesloten in het kader van de voornoemde secundaire beleggingen of secundaire transacties.

Gelet op het voorgaande verklaart de Beheersmaatschappij dat het Fonds ecologische en/of sociale kenmerken promoot door bij het beleggingsbeslissingsproces en bij het beleggingsbeheer rekening te houden met ecologische en sociale factoren.

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 Beheersmaatschappij 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 beleggingen (via Secundaire Beleggingen of Secundaire Transacties) die binnen het jaar zijn uitgevoerd in overeenstemming met het Uitsluitingsbeleid;
- % van de directe of indirecte investeringen (via Secundaire Beleggingen of Secundaire Transacties) die binnen het jaar zijn uitgevoerd en waarvoor een *due diligence* op het gebied van ESG werd toegepast;
- % van de gefinancierde bedrijven die de jaarlijkse ESG-reporting hebben uitgevoerd;
- % van de secundaire Beleggingen of Secundaire Transacties die binnen het jaar werden uitgevoerd en waarvan de juridische documentatie ESG-clausules bevat, met uitzondering van de zogenaamde "LP-interests"-transacties die overeenstemmen met portefeuilles van activa die reeds door de beheerders zijn samengesteld en waarbij de Beheersmaatschappij de samenstelling van de portefeuilles niet mag beïnvloeden;
- % van de beheersmaatschappijen en onderliggende fondsen die de jaarlijkse ESG-reporting hebben gerealiseerd.

De aantasting van de door het Fonds gepromote milieu- en/of sociale kenmerken wordt als volgt gemeten:

- 100% van de directe of indirecte beleggingen (via Secundaire Beleggingen of Secundaire Transacties) die (exclusief liquide middelen) binnen het jaar werden uitgevoerd in overeenstemming met het Uitsluitingsbeleid;
- 100% van de directe of indirecte beleggingen (via Secundaire Beleggingen of Secundaire Transacties) die (exclusief liquide middelen) binnen het jaar werden onderworpen aan een *due diligence* op het gebied van ESG;
- 100% van de indirecte beleggingen (via Secundaire Beleggingen of Secundaire Transacties) die binnen het jaar zijn uitgevoerd, waarvan de juridische documentatie ESG-clausules bevat, met uitzondering van de zogenaamde "LP-interests"-transacties zoals hierboven gedefinieerd;
- 100 % van de gefinancierde bedrijven, beheersmaatschappijen en onderliggende fondsen werden gedekt door de jaarlijkse ESG-reporting en hun responsgraad werd gemeten.

Deze gegevens over de integratie van ESG in alle stappen van het beleggingsproces worden onderworpen aan consistentiecontroles die door een onafhankelijke derde worden uitgevoerd.

Bovendien wordt een deel van de variabele verloning van de bestuurders gekoppeld aan deze indicatoren, die jaarlijks worden herzien door het Comité voor Remuneratie, Selectie en Governance (RSG).

Bovendien verzamelt het Fonds in het kader van de jaarlijkse ESG-rapporteringscampagne een reeks ecologische, sociale en governancecriteria bij bedrijven die worden begeleid om de uitrol en vooruitgang 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 van toepassing. Het Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar het voert noch nu noch later beleggingen met een duurzame doelstelling uit. Zo houden de onderliggende beleggingen van het Fonds 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?

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 Richtsnoeren van de OESO voor multinationale ondernemingen en van de Richtsnoeren van de Verenigde Naties omtrent ondernemingen en mensenrechten wordt echter gedekt door het Beleid inzake Verantwoord Beleggen dat de Beheersmaatschappij voor het Fonds toepast.

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 negatieve effecten (PAI's) voor het deel van de portefeuille dat de ondernemingen omvat die rechtstreeks van de financiering profiteren. De PAI's zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren met betrekking tot milieu-, sociale en werknemerskwesties, de naleving van de mensenrechten en de strijd tegen corruptie. Het Fonds houdt met name via het uitsluitingsbeleid van Eurazeo rekening met de PAI's.

Het Fonds houdt geen rekening met de belangrijkste negatieve effecten (PAI) van indirecte beleggingen (via Secundaire Beleggingen of Secundaire Transacties).

Elk jaar meet en controleert het Fonds (evolutie en coherentiecontroles) de 14 indicatoren van de verplichte PAI's uit tabel 1 van Bijlage I van de RTS bij de SFDR en de 2 bijkomende relevante indicatoren uit tabel 2 en tabel 3 van Bijlage I van de RTS bij de SFDR (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 wordt beschreven in artikel 3.1 "Beleggingsstrategie" van het reglement van het Fonds.

Omdat het meer specifiek over het bevorderen van de milieu- en/of sociale kenmerken gaat, implementeert de Beheersmaatschappij het Verantwoord Beleggingsbeleid en werd bij het selecteren en beheren van de onderliggende beleggingen van het Fonds rekening gehouden met de volgende principes:

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.

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

Voorafgaand aan de belegging:

- de Beheersmaatschappij vergewist zich ervan dat de beoogde doelbelegging of de beoogde transactie naargelang de specifieke kenmerken van de hieronder vermelde secundaire activiteit strookt met het Uitsluitingsbeleid. Intern is een tool ontwikkeld om de toepassing van dit Beleid door het Fonds te faciliteren. In geval van twijfel kan het beleggingsteam altijd het ESG-team raadplegen ter bevestiging.
- de Beheersmaatschappij voert een *due diligence* op het gebied van ESG uit voor en voorafgaand aan elke belegging van het Fonds teneinde een grondig inzicht te verkrijgen en de belangrijkste ESG- risico's en -kansen van de beleggingsdoelgroep te analyseren. Deze aanpak omvat de volgende gebieden: milieu, sociale zaken, maatschappij, toeleveringsketen, ethiek en bestuur.
- het Fonds, in het kader van indirecte beleggingen (via Secundaire Beleggingen of Secundaire Transacties), met uitzondering van de zogenaamde "LP-interests"-transacties zoals hierboven gedefinieerd, onderhandelt ESG-clausules in de juridische documentatie in verband met O+. Via deze clausules verbinden de beheerders van de onderliggende doelfondsen zich ertoe om deze na te leven in een streven naar I/O-verbetering door ESG-maatregelen te nemen.

Tijdens de periode waarin de belegging wordt aangehouden:

- heeft de Beheersmaatschappij een ESG-vooruitgangsplan ontwikkeld dat door het Fonds gefinancierde bedrijven in staat stelt om ESG te integreren in hun bedrijfsmodel en om in de loop der jaren vooruitgang te boeken, ongeacht hun omvang of maturiteit op dit vlak. Dit voortgangsplan bevat 20 punten ("O+") die onontbeerlijk zijn om een evenwichtige, allesomvattende en effectieve ESG-aanpak uit te bouwen. De vooruitgang van de bedrijven wordt gemeten op vier niveaus - brons, zilver, goud en platina - afhankelijk van het aantal uitgevoerde aandelen. Overeenkomstig de twee belangrijkste verbintenissen uit de O +-strategie moedigt de Beheersmaatschappij de door het Fonds gefinancierde ondernemingen aan om hun activiteiten koolstofarm te maken en vooruitgang te boeken op het vlak van diversiteit, gelijkheid en inclusie (DEI).
- Naast de rapportering over de PAI's die gelden voor de bedrijven die rechtstreeks gefinancierd worden door het Fonds, en over de essentiële O + moedigt de Beheersmaatschappij bedrijven in de portefeuille die gefinancierd worden door het Fonds en de onderliggende fondsen aan om verslag uit te brengen over de belangrijkste ESG-acties die ze hebben geïmplementeerd. Elk jaar en gedurende hun hele aanwezigheid in de portefeuille van het Fonds worden alle ondernemingen in de gefinancierde portefeuille en de beheerders van de onderliggende fondsen uitgenodigd om een reeks indicatoren na te leven. De indicatoren die worden verzameld tijdens de jaarlijkse ESG- reporting kunnen variëren in de tijd als gevolg van de reglementaire beperkingen en de evoluties die verband houden met ESG-onderwerpen. De verzamelde gegevens worden inclusief de PIA's voor de rechtstreeks door het Fonds gefinancierde ondernemingen geformaliseerd in een jaarlijks ESG- verslag dat beschikbaar is in de periodieke verslagen van het Fonds.

De bovenstaande evaluatie en analyse van de ecologische en/of sociale kenmerken en de praktijken inzake deugdelijk bestuur kunnen dus een invloed hebben op de beslissingen van de Beheersmaatschappij om een deel van de beleggingen in de portefeuille van het Fonds te beleggen, te herbeleggen of te verkopen. De mate waarin de milieu- en/of sociale kenmerken van het Fonds worden gepromoot, wordt regelmatig opgevolgd en gerapporteerd in de periodieke verslagen 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 berusten op:

- **Een uitsluitingsbeleid:** Het Uitsluitingsbeleid definieert en formaliseert beleggingsbeperkingen ten aanzien van bedrijven die actief zijn in sectoren of activiteiten die mogelijk negatieve gevolgen hebben voor het milieu, de menselijke gezondheid of de samenleving. Dit beleid wordt geïmplementeerd de

Beheersmaatschappij voor het Fonds. Het onderscheidt twee categorieën:

- De eerste categorie omvat bepaalde sectoren waarvan de directe of indirecte negatieve gevolgen onverenigbaar zijn met de benadering van verantwoord beleggen van Eurazeo of niet kunnen worden overwonnen door een transformatie van de activiteiten, zoals bijvoorbeeld de pornografische sector. Het Fonds zal niet beleggen in deze sectoren.
- De tweede categorie omvat sectoren waarvoor een materialiteitsdrempel is voorzien. Deze aanpak voorkomt dat ondernemingen met een inkomen van minder dan 20% in de betrokken sectoren worden uitgesloten. Indien een vennootschap aan bovenvermelde uitsluitingscriteria voldoet, kan de Beheersmaatschappij via het Fonds in deze vennootschap beleggen om haar te begeleiden bij de transformatie van haar activiteiten, op voorwaarde dat de omzettingsdoelstellingen zo worden geformaliseerd dat de conformiteit zo snel mogelijk wordt verzekerd. Voor indirecte beleggingen via Secundaire Beleggingen of Secundaire Transacties zoals gedefinieerd in artikel 3.1.1. (i) *“Beleggingsbeleid met betrekking tot het gedeelte ‘Risicokapitaal’ van het reglement van het Fonds, verduidelijkt het Uitsluitingsbeleid dat deze materialiteitsdrempel transparant wordt gewaardeert, berekend als gewogen omzet op de portefeuille en overeenstemmend met 20% van de gewogen omzet. Deze benadering maakt het mogelijk om de blootstelling aan deze sectoren te evalueren en hierbij rekening te houden met het gewicht van de activa in de portefeuilles. Deze aanpak voorkomt dat bedrijven met een omzet van minder dan 20% in de betrokken sectoren worden uitgesloten. Opmerking: de zogenaamde ‘LP-interests’ transacties zijn portefeuilles van activa die reeds door de beheerders zijn samengesteld en waarbij de Beheersmaatschappij geen invloed mag hebben op de samenstelling van de portefeuilles. De Beheersmaatschappij mag in voorkomend geval bepaalde deelbewijzen van fondsen uitsluiten van de perimeter van de transactie als ze de materialiteitsdrempel niet in acht nemen.*

Raadpleeg voor de volledige lijst met de uitsluitingen het Uitsluitingsbeleid dat beschikbaar is op www.eurazeo.com/en

De overeenstemming van de beoogde beleggingsdoelstelling of de beoogde transactie met het Beleid wordt beoordeeld tijdens het Beleggingscomité. Elke directe of indirecte belegging die in de loop van het jaar wordt uitgevoerd, moet stroken met het Uitsluitingsbeleid dat de Beheersmaatschappij hanteert.

- **Uitsluiting van bepaalde governancepraktijken:** Naast het Uitsluitingsbeleid zal het Fonds niet beleggen in bedrijven die beschuldigd worden van corruptie, witwassen van geld, schendingen van mensenrechten, van de principes van de Internationale Arbeidsorganisatie ("IAO") of die actief zijn in conflictgebieden. Dit element van het ESG-kader wordt gestuurd door de naleving van de Richtlijnen van de OESO voor multinationale ondernemingen en de Richtlijnen van de Verenigde Naties voor Mensenrechten in bedrijven. Dit wordt gedekt door het Beleid inzake Verantwoord Beleggen dat de Beheersmaatschappij voor het Fonds hanteert.
- **ESG- *due diligence*** : de Beheersmaatschappij realiseert een due diligence op het gebied van ESG voor en voorafgaand aan elke directe of indirecte doelbelegging van het Fonds om een grondig inzicht te verkrijgen en de belangrijkste ESG-risico's en -opportuniteiten van de beleggingsdoelstelling te analyseren.

Door een beleggingsdoelstelling in het licht van de uitdagingen op het gebied van ESG nauwkeurig te onderzoeken, kan de Beheersmaatschappij sterke overtuigingen uitbouwen bij de selectie van de beleggingen. De Beheersmaatschappij past het principe van de "dubbele materialiteit" toe op de bedrijven die rechtstreeks door het Fonds gefinancierd worden, en houdt rekening met de impact van de ESG-risico's op de beleggingsdoelstelling en met de impact die de beleggingsdoelstelling op de maatschappij heeft, en met de uitdagingen op het vlak van milieu, maatschappij en werknemers.

De *due diligence* op het gebied van ESG omvat volgende domeinen: milieu, sociaal, maatschappelijk, bevoorradingsketen, zakelijke ethiek en deugdelijk bestuur. De *due diligence* op het gebied van ESG kan steunen op (i) documentair onderzoek op basis van studies, sectorale en thematische benchmarks, persartikels over de sector en over de concurrenten, (ii) de analyse van de documenten die ter beschikking worden gesteld via de data room en (iii) de analyse van een ESG-vragenlijst die wordt ingevuld door het management van de beleggingsdoelgroep. In sommige gevallen kan verder onderzoek worden gedaan door middel van gesprekken met het management of met experts, of door *due diligence* door externe derden en siteaudits. De conclusies van de *due diligence* op het gebied van ESG worden gedeeld met de leden van het Beleggingscomité. Elke rechtstreekse of onrechtstreekse belegging binnen het jaar moet het voorwerp uitmaken van een ESG- *due diligence*.

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

Gezien het beleggingsuniversum van het Fonds dat bestaat uit niet-beursgenoteerde bedrijven, werd geen enkele verbintenis aangegaan om de beleggingsperimeter met een minimumrente 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?

Naast het Uitsluitingsbeleid zijn ook bepaalde governancepraktijken uitgesloten door het Fonds: corruptie, witwassen van geld, schendingen van de mensenrechten, activiteiten in conflictgebieden en schendingen van de principes van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO). Zelfs indien het Fonds geen beleggingen met een duurzame doelstelling realiseert en zal realiseren, wordt de naleving van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake ondernemingen en mensenrechten gedekt door het Beleid inzake Verantwoord Beleggen dat door de Beheersmaatschappij voor het Fonds wordt toegepast.

De Beheersmaatschappij voert eveneens een ESG- *due diligence* uit voor en voorafgaand aan elke belegging en voor en voor elke beoogde transactie van het Fonds, met inbegrip van de naleving van de good governance-praktijken. Met de jaarlijkse ESG-reportingcampagne kunnen ze worden gecontroleerd.



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

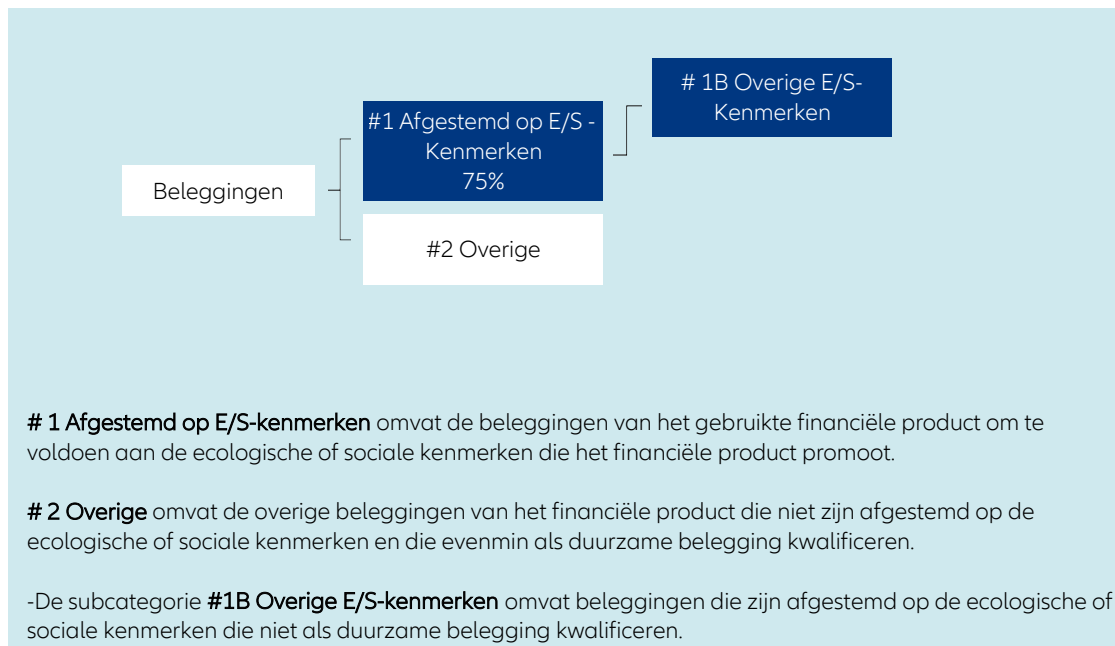
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Categorie **#1 Afgestemd op de E/S-kenmerken** omvat beleggingen in het financiële product die worden gebruikt om de gepromote milieu- of sociale kenmerken die het product promoot, te bereiken. Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** dekt beleggingen die afgestemd zijn op milieu- of sociale kenmerken die niet gekwalificeerd zijn als duurzame beleggingen. Het is de bedoeling dat ten minste 75% van de activa van het Fonds wordt afgestemd op ecologische en/of sociale kenmerken.

Categorie **#2 Overig** omvat de resterende beleggingen in het financiële product die niet zijn afgestemd op milieu- of sociale kenmerken en die ook niet worden beschouwd als 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 omdat het Fonds niet van plan is afgeleide producten te gebruiken.



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

Niet van toepassing. Het Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar het voert noch nu noch later beleggingen met een duurzame doelstelling uit. Zo houden de onderliggende beleggingen van het Fonds 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?

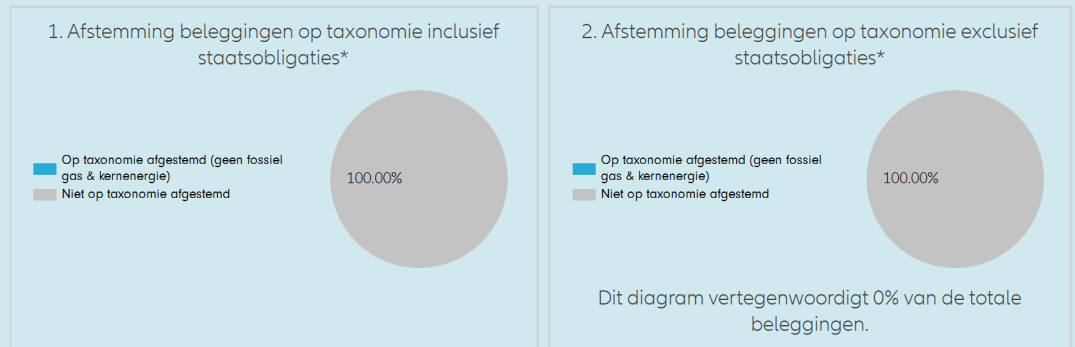
☐ Ja

☐ 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 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. Het Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar het voert noch nu noch later beleggingen met een duurzame doelstelling uit.



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Het Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar realiseert en zal geen duurzame beleggingen met een maatschappelijk doel realiseren.



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

Categorie #2 Overig omvat de resterende beleggingen in het financiële product die niet zijn afgestemd op milieu- of sociale kenmerken en die ook niet worden beschouwd als 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 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.



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 van toepassing. Er werd geen enkele index aangeduid als benchmark.

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 is te vinden op de website: <https://iam.intralinks.com/idp/login/?applicationid=98e3df54-2ef1-48b4-82d4-> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 FFG Global Flexible

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300ZIWU0E011GD443

ISIN LU1697917166

Versie 13/02/2025

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
☐ 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 30% 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?

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
- 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 afgestemd is 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 van het beleggingsuniversum van het fonds uitgesloten.

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.

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 distributievoordienaar 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 precare 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.

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
- Elk bedrijf dat meer dan 5% van zijn inkomsten haalt uit de productie van tabak of tabakbevattende producten, of uit de distributie, detailhandel of groothandel van

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

tabak is 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, zijn elektriciteitsbedrijven toegestaan in de portefeuille op voorwaarde dat ze meer dan 50% van hun inkomsten uit hernieuwbare energie halen en dat ze niet meer dan 5% van hun inkomsten uit kolengestookte elektriciteitsopwekking halen, of als ze emissiereductiedoelstellingen hebben vastgesteld die zijn goedgekeurd door het Science Based Targets (SBTi)-initiatief.
- 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.
- Het subfonds zal niet beleggen in derivaten op landbouwgrondstoffen.

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

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 nultoot 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.

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 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 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, clustermunition, 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 er belegd wordt, 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 beleggingsbeslissingen 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 van het beleggingsuniversum worden uitgesloten als zij niet voldoen aan bepaalde internationale normen en/of

betrokken zijn bij controversiële activiteiten boven een vooraf vastgestelde materialiteitsdrempel. Deze strategie wordt ook ondersteund door een uitsluitingslijst van emittenten (bedrijven en/of overheden) waarin het fonds niet mag beleggen.

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.
- Elk bedrijf dat meer dan 5% van zijn inkomsten haalt uit de productie van tabak of tabakbevattende producten, of uit de distributie, detailhandel of groothandel van tabak is 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, zijn elektriciteitsbedrijven toegestaan in de portefeuille op voorwaarde dat ze meer dan 50% van hun inkomsten uit hernieuwbare energie halen en dat ze niet meer dan 5% van hun inkomsten uit kolengestookte elektriciteitsopwekking halen, of als ze emissiereductiedoelstellingen hebben vastgesteld die zijn goedgekeurd door het Science Based Targets (SBTi)-initiatief.
- 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.
- Het subfonds zal niet beleggen in derivaten op landbouwgrondstoffen.

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?

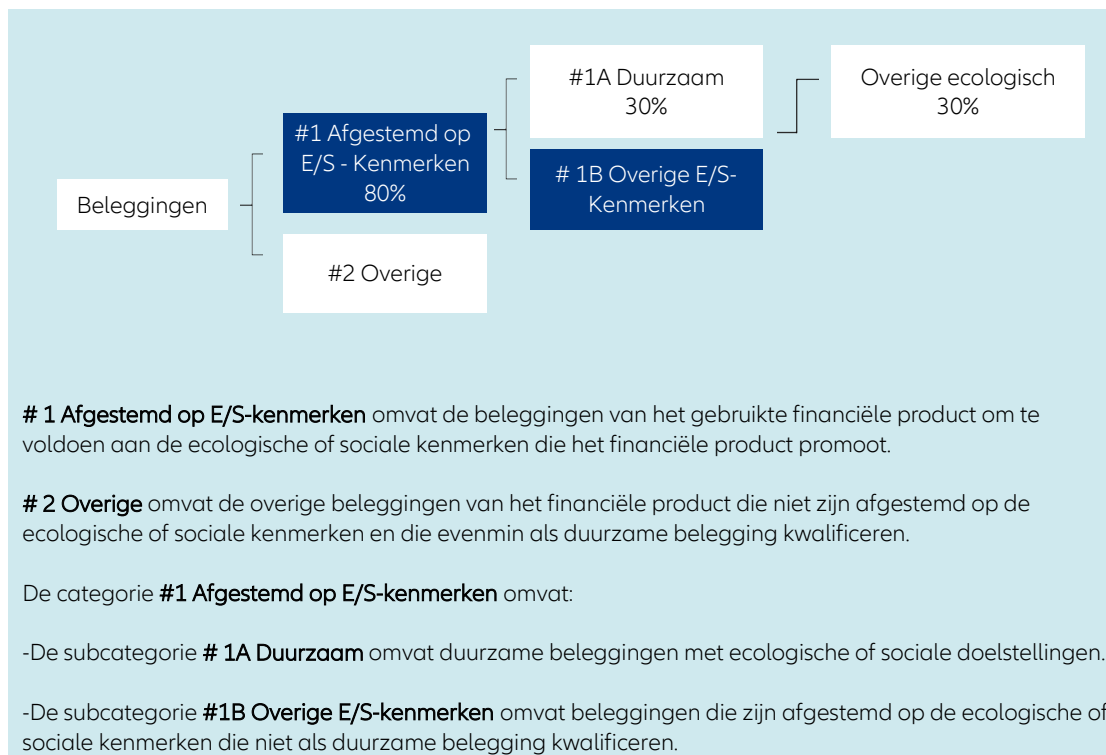
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het Compartiment bevordert milieu- en sociale kenmerken en zal een minimumaandeel van 80% beleggingen bevatten die afgestemd zijn op de milieu- of sociale kenmerken die door het Compartiment worden bevorderd ("#1 Afgestemd op E/S-kenmerken"). Liquide middelen en beleggingen voor afdekkingsdoeleinden (#2 Overige) worden niet afgestemd op de milieu- en sociale kenmerken die door het Compartiment worden bevorderd. Het gewicht van deze beleggingen in de portefeuille zal beperkt zijn tot 20% van het nettovermogen van het fonds in normale marktomstandigheden.

Bovendien zal het Compartiment minimaal 30% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling bevatten in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd volgens de EU-taxonomie ("#1A Duurzaam" hieronder). De rest van de nettoactiva van het Compartiment zal worden belegd in beleggingen die zijn afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken die door het Compartiment worden bevorderd en die niet als duurzame beleggingen worden beschouwd ("#1B Andere 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?

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, alinea 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 afgestemd zijn 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?

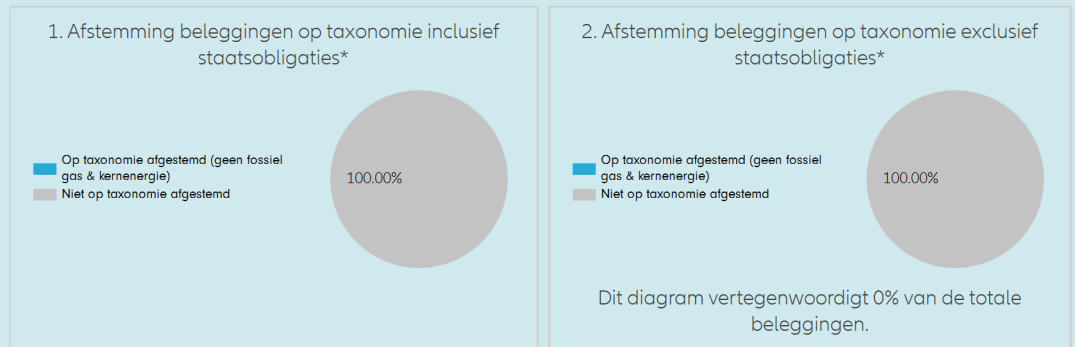
☐ Ja

☐ 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 minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

De minimale mate bedraagt momenteel 0%.



Wat is het minimumaandeel 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 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 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 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.



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 zijn geen benchmarks geïdentificeerd om te bepalen of dit Compartiment consistent is met 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.

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

Dit is niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Dit is niet van toepassing.

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

Dit is niet van toepassing.



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://www.fundsforgood.eu/documents/> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website:
<https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 13/02/2025

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?	
● ● □ 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 promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% 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 zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	☒ 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 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:

1) Toepassen van uitsluitingen:

Flossbach von Storch – Multiple Opportunities II 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?"

2) Participatiebeleid in geval van bijzonder ernstige negatieve effecten:

Bovendien wordt er in het kader van de beleggingsstrategie een participatiebeleid gevoerd om te kunnen werken aan een positieve ontwikkeling in geval van bijzonder ernstige ongunstige effecten op bepaalde duurzaamheidsfactoren bij beleggingen. Het participatiebeleid omvat met name de thematische terreinen: broeikasgasemissies en maatschappij/werkgelegenheid.

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 - Multiple Opportunities II gepromote ecologische en sociale kenmerken wordt rekening gehouden met de volgende duurzaamheidsindicatoren.

1) Toepassen van uitsluitingen:

Naleving van de toegepaste uitsluitingen is gebaseerd op omzetsdrempels. 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 UN Global Compact ernstig schenden zonder dat zij blijken te geven van positieve perspectieven. Er wordt uitgegaan van een positief vooruitzicht wanneer de onderneming inspanningen levert om de situatie te verbeteren en (eerste) maatregelen heeft aangekondigd of getroffen om de omstandigheden die tot de schending hebben geleid te verbeteren. Verder zijn overheidsemissanten uitgesloten die volgens de Freedom House Index als „niet vrij” worden beschouwd.

Het toezicht op naleving van de uitsluitingscriteria gebeurt zowel voorafgaand aan de belegging als doorlopend zolang de belegging wordt aangehouden. De naleving van verkoopdrempels en gedefinieerde criteria worden gecontroleerd aan de hand van zowel interne als externe gegevens.

2) Engagementbeleid in geval van bijzonder ernstige ongunstige effecten:

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 – Multiple Opportunities II hecht daarbij in het bijzonder belang aan de volgende PAI-indicatoren:

Op het gebied van broeikasgasemissies worden broeikasgasemissies scope 1 en 2, de broeikasgasemissie-intensiteit, de koolstofvoetafdruk op basis van scope 1 en 2 evenals het energieverbruik uit niet-hernieuwbare energiebronnen overwogen. Portefeuillebedrijven worden bovendien beoordeeld op de door henzelf vastgestelde klimaatdoelen, en de voortgang wordt gecontroleerd aan de hand van de bovenvermelde duurzaamheidsindicatoren.

Op het gebied van sociale zaken/werkgelegenheid wordt aandacht besteed aan schendingen van de beginselen van het UN Global Compact, schendingen van de OESO-richtsnoeren voor multinationale

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

ondernemingen en aan processen om aan die beginselen en richtsnoeren te voldoen.

De indicatoren van de verschillende gebieden worden gerangschikt 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?"

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 - Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-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 - Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-kenmerken), maar doet geen duurzame beleggingen.

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

Flossbach von Storch – Multiple Opportunities II 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 als onderdeel 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 - Multiple Opportunities II gepromote ecologische en sociale kenmerken (E/S-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 UN 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. Als de directie de noodzakelijke stappen voor verbetering binnen deze termijn niet in voldoende mate neemt, zullen escalatiemaatregelen volgen, waaronder het gebruik van stemrechten of de verkoop van de participatie. 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 niet-hernieuwbare energiebronnen" wordt evenmin rekening gehouden met het gegeven "energieproductie van niet-hernieuwbare energiebronnen". De fondsbeheerder 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 Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II zijn 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 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 persoonlijke 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 fondsbeheerders kunnen alleen beleggen in effecten die op deze interne focus- of garantielijsten staan. Dit beginsel waarborgt dat effecten waarin wordt belegd voldoen aan de gemeenschappelijke kwaliteitsopvatting.

In verband met een actieve participatie als aandeelhouder hanteert Flossbach von Storch een strak participatiebeleid 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. Als de directie niet voldoende stappen onderneemt, maakt het fondsbeheer in dit verband gebruik van zijn stemrechten of wordt de participatie 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?

1) Toepassen van uitsluitingen:

Het compartiment belegt alleen in ondernemingen die aan de volgende uitsluitingscriteria voldoen:

- controversiële wapens (omzettolerantie $\leq 0\%$)
- productie en/of distributie van defensiemateriaal (omzettolerantie $\leq 10\%$)
- productie van tabaksproducten (omzettolerantie $\leq 5\%$)
- winning en/of distributie van steenkool (omzettolerantie $\leq 30\%$)
- geen ernstige schendingen van het UN Global Compact zonder positieve vooruitzichten

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

2) Engagementbeleid in geval van bijzonder ernstige ongunstige effecten:

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 uit niet-hernieuwbare energiebronnen (focus uitsluitend op het gegeven „energieverbruik“). Daarnaast wordt aandacht besteed aan schendingen van de beginselen van het UN 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.

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?

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 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 eco- logische, 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 be- ginsel rekening moet worden gehouden bij het bijwonen van algemene en aandeelhouders- vergaderingen.



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 aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten, derivaten en andere gestructureerde producten (bijvoorbeeld reverse convertible bonds, obligaties met warrants en converteerbare obligaties), doelfondsen, liquide middelen en termijndepo- sito's. Bij de certificaten gaat het om certificaten op wettelijk toelaatbare basiswaarden zoals bijv.: aan- delen, obligaties, beleggingsfondsaandelen, financiële indices en deviezen. Informatie over de afzon- derlijke productspecifieke limieten is beschikbaar in het in bijlage 3a beschreven beleggingsbeleid.

De geplande activa-allocatie luidt als volgt.

#1 Afgestemd op E/S- kenmerken

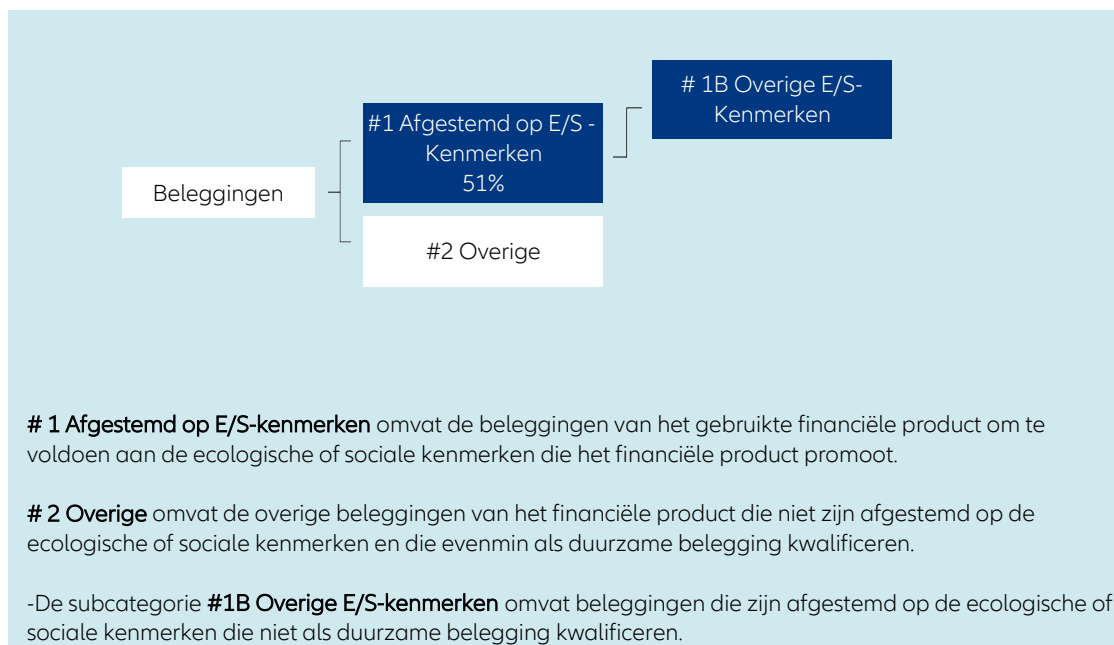
Er wordt voor minstens 51% belegd in effecten en geldmarktinstrumenten. De activa in de portefeuille en beleggingen in eigen fondsen worden doorlopend gescreend op de bovengenoemde uitsluitings- criteria en PAI-indicatoren.

#2 Overige:

Het resterende deel van de beleggingen heeft betrekking op liquide middelen (met name contanten om te voldoen aan betalingsverplichtingen op korte termijn), derivaten, fondsen van derden en, voor verdere diversificatie, indirecte beleggingen in edelmetalen, met uitzondering van goudcertificaten. Bij indirecte beleggingsmogelijkheden in edele metalen is de materiële levering daarvan uitgesloten.

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 niet ingezet om de milieu- en sociale kenmerken waarmee het compartiment adverteert te bereiken.



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

De onderliggende beleggingen van Flossbach von Storch – Multi Asset 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 overgangsactiviteiten 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.

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

☐ Ja

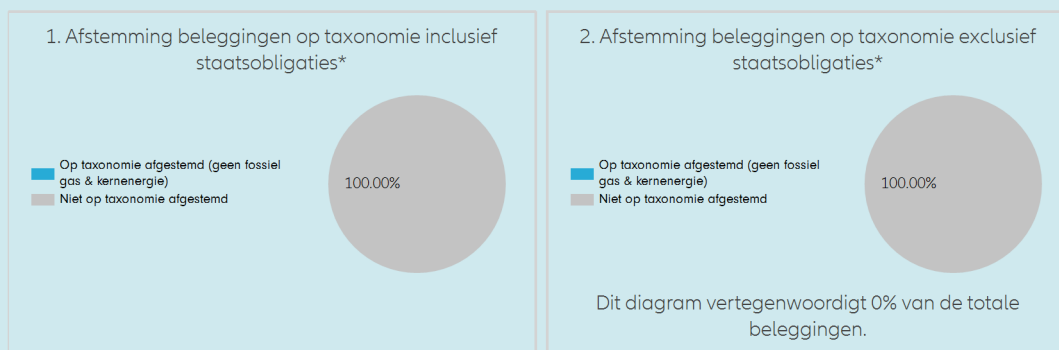
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

Het compartiment streeft niet naar met de taxonomie in overeenstemming zijnde beleggingen in fossiel gas en/of kernenergie.

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 – Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-kenmerken), maar doet geen duurzame beleggingen (0%).

 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 van toepassing. Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-kenmerken), maar doet geen duurzame beleggingen.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-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 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?

Onder "#2 Overige beleggingen" 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 kunnen voor zowel beleggings- als afdekkingsdoeleinden worden ingezet. Hierbij worden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen vastgesteld.

Indirecte beleggingen in edele metalen, momenteel uitsluitend in goudcertificaten, worden met het oog op verdere diversifiëring gebruikt. De sociale minimumwaarborgen hebben betrekking op de naleving van de Responsible Gold Guidance van de LBMA (London Bullion Market Association). Deze worden uitsluitend bij partners aangekocht die zich daartoe hebben verbonden. Dit beleid is erop gericht te voorkomen dat goud bijdraagt aan systematische of grootschalige schendingen van de mensenrechten, de financiering van conflicten, het witwassen van geld of de financiering van terrorisme.

Voor verdere diversificatie worden fondsen van derden gebruikt. Bij de selectie van fondsen van derden wordt door dit compartiment geen 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?

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

Niet van toepassing. Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-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.



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

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

<https://www.fvsinvest.lu/esg> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 GI All China Equity
ISIN LU2309373897
Versie 13/02/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900RSE3ISUYS6ZL79

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
☐ 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 5% 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?

Allianz All China Equity (het "Subfonds") promoot een breed scala aan ecologische, sociale en governancekenmerken ("ESG-kenmerken"). Het Subfonds doet dit door:

- Als eerste stap ecologische en sociale kenmerken te bevorderen door directe beleggingen in bepaalde emittenten die betrokken zijn bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten uit te sluiten van het beleggingsuniversum van het Subfonds door uitsluitingscriteria toe te passen. In het kader van dit proces sluit de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd uit die zijn betrokken bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten of die goede bestuurspraktijken en beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.
- In een tweede stap beoordeelt de Beleggingsbeheerder binnen het resterende beleggingsuniversum hoe emittenten presteren met betrekking tot ESG-kenmerken op basis van ESG-ratings. ESG-ratings worden verstrekt door een externe

gegevensverstrekker. Op basis hiervan beheert de Beleggingsbeheerder het Subfonds zodanig dat de prestaties met betrekking tot ESG-kenmerken van de portefeuille beter zijn dan de prestaties van de benchmark van het Subfonds. De Beleggingsbeheerder heeft ook de vereiste gesteld dat voor een bepaald percentage van de portefeuille van het Subfonds ESG-ratings beschikbaar moeten zijn.

- Verder zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimumpercentage van 5,00% aan duurzame beleggingen.

Er is een referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

De details en methoden van elke stap worden beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

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 verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt, waarover aan het einde van het boekjaar wordt gerapporteerd:

- Bevestiging dat de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.
- Het percentage van de portefeuille met een rating voor emittenten op ESG-kenmerken ("ESG-rating"). De ESG-rating wordt beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?". De basis voor de berekening is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die vanwege hun aard geen rating hebben, zoals contanten, deposito's en derivaten. De omvang van het deel van de portefeuille zonder rating is afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.
- De gemiddelde ESG-rating van de portefeuille en de gemiddelde ESG-rating van de benchmark. Het proces voor het vaststellen van de gemiddelde ESG-rating wordt hieronder beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?"
- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.

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, omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referenties zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's)[1] en de doelstellingen van de EU-taxonomie, zijnde: Het beperken van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en het beschermen van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van vervuiling en het beschermen en herstellen van biodiversiteit en ecosystemen.

De Beleggingsbeheerder meet hoe de duurzame beleggingen bijdragen aan de doelstellingen op basis van een eigen methode, en wel als volgt:

- De bedrijfsactiviteiten van een emittent worden uitgesplitst in inkomsten die door de verschillende bedrijfsactiviteiten worden gegenereerd op basis van externe gegevens. In gevallen waarin de uitsplitsing van de ontvangen inkomsten uit bedrijfsactiviteiten niet gedetailleerd genoeg is, wordt deze bepaald door de Beleggingsbeheerder. De bedrijfsactiviteiten worden intern beoordeeld of ze al dan niet positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling. Het inkomstenaandeel van elke bedrijfsactiviteit dat positief bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling wordt toegewezen aan het aandeel duurzame beleggingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beoordeling "Geen ernstige afbreuk doen" (Do No Significant Harm, ofwel "DNSH" evenals aan de beginselen van goed bestuur.
- Voor effecten die specifieke projecten financieren ("Projectobligaties") die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, maar ook hiervoor wordt een controle uitgevoerd op DNSH en goed bestuur van emittenten (of in sommige gevallen op projectniveau).
- Het aandeel Duurzame Beleggingen van elke emittent en elke projectobligatie wordt gewogen op basis van het percentage van de portefeuille dat in een dergelijke emittent of projectobligatie is belegd. De individuele gewogen aandelen in Duurzame Beleggingen van alle emittenten en projectobligaties worden samengevoegd om het aandeel Duurzame Beleggingen van het Subfonds te berekenen.

[1] <https://sdgs.un.org/goals>

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

Om te beoordelen of Duurzame Beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen, gebruikt de Beleggingsbeheerder de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (Principle Adverse Impacts, ofwel "PAI's").

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

Alle verplichte PAI-indicatoren worden als volgt overwogen:

- Beleggingen in emittenten die de uitsluitingscriteria voor controversiële wapens, beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten of overheidsemissanten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten en slagen niet voor de DNSH-beoordeling. De uitsluitingscriteria worden beschreven in het gedeelte "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?".
- Er zijn drempels bepaald voor alle PAI-indicatoren, behalve voor het "aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie", dat indirect wordt weerspiegeld in andere PAI-indicatoren.

Meer gedetailleerd heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:

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.

- Belangrijke grenzen gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te identificeren. De belangrijke grenzen van emittenten worden ten minste twee keer per jaar getoetst. Afhankelijk van de betreffende indicator worden de drempels bepaald ten opzichte van de sector, in absolute cijfers of op basis van gebeurtenissen of situaties waarin ondernemingen een vermeend negatief effect hebben op ecologisch, sociaal of governancegebied (controverses). De Beleggingsbeheerder kan in gesprek gaan met emittenten die niet aan de belangrijke grenzen voldoen om de emittent in staat te stellen om het ongunstige effect te verhelpen. De beslissing of de belegging slaagt voor de DNSH-beoordeling, rekening houdend met het feit dat het gesprek wordt aangegaan door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Als de emittent vervolgens tweemaal op rij niet aan de gedefinieerde belangrijke grenzen voldoet of wanneer engagement is mislukt, slaagt deze niet voor de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de SNSH-beoordeling niet halen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.
- Weging van de PAI-indicator naargelang het niveau van vertrouwen in de kwaliteit van de beschikbare gegevens die worden berekend om te komen tot een algemene DNSH-score die relevant is voor de emittent. De algemene DNSH-score wordt bepaald op basis van de drempel voor elke PAI en de vertrouwensweging. Een bedrijf heeft de DNSH-beoordeling niet gehaald als de totale DNSH-score één of hoger is.

Voor PAI-indicatoren is er onvoldoende gegevensdekking. Soortgelijke gegevenspunten worden 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 ondernemingen worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval van projectobligaties kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale 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 uitsluitingen van de Beleggingsbeheerder zoals beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?" sluiten bedrijven uit die een van de volgende kaders ernstig schenden: De beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten.

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 Beleggingsbeheerder houdt rekening met PAI's via maatregelen die een directe impact hebben op de beleggingsstrategie, zoals het toepassen van uitsluitingscriteria en indirecte maatregelen, zoals engagement met bedrijfsemissanten en deelname aan relevante sectorinitiatieven. Rekening houden met PAI's betekent niet het vermijden van PAI's, maar ernaar streven om dergelijke PAI's te beperken. Het algemene doel van de beperking hangt ook samen met het portefeuillebeheer volgens de algemene beleggingsstrategie.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden door middel van de directe maatregelen zoals uiteengezet in onderstaande tabel:

PAI-indicator van toepassing op bedrijfsemissanten:	Directe maatregel (zoals beschreven in het onderdeel: "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?")
– BKG-emissies – Koolstofvoetafdruk – BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd – Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren
– Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden – Emissies in water – Verhouding gevaarlijk afval	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale normen zoals het VN Global Compact (UNGC). De volgende beginselen van het VN GC zijn gerelateerd aan de andere ecologische PAI's: • Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen • Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen • Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen
– Schending van de beginselen van het VN Global Compact – Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact	– Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)
– Genderdiversiteit raad van bestuur	– Stemrecht gebruiken om genderdiversiteit in raden van bestuur te bevorderen
– Blootstelling aan controversiële wapens	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële wapens

PAI-indicator van toepassing op soevereine en supranationale emittenten	
- Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	- Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot soevereine emittenten die door de Freedom House-index als "niet vrij" zijn aangemerkt

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met gegevensverstrekkers en/of emittenten. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden ook in aanmerking genomen via de volgende indirecte maatregelen:

- De Beleggingsbeheerder moedigt ondernemingen waarin is belegd actief aan en gaat met hen in gesprek over bredere duurzaamheidskwesties, waaronder PAI-indicatoren zoals Genderdiversiteit, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij de beslissing over de uitoefening van stemrechten houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Meer informatie over de aanpak die de Beleggingsbeheerder hanteert ten aanzien van de uitoefening van stemrechten en engagement met ondernemingen is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief[2]. Dit is een internationale groep van vermogensbeheerders die zich samen met institutionele beleggers inzet om BKG- emissies te verminderen.

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

[2] <https://www.netzeroassetmanagers.org/>

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsdoelstelling van het Subfonds is kapitaalgroei op lange termijn genereren door te beleggen in onshore- en offshore-aandelenmarkten van de Volksrepubliek China, Hongkong en Macau in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die het Subfonds promoot. De algemene beleggingsstrategie van het Subfonds wordt beschreven in het prospectus.

Met betrekking tot ecologische en sociale kenmerken van de beleggingsstrategie, is het volgende van toepassing:

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?

Als eerste stap past de Beleggingsbeheerder de volgende uitsluitingscriteria toe, d.w.z. dat er niet direct wordt belegd in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven:

- beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden,
- die zijn betrokken bij het ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, te koop aanbieden, distribueren, opslaan of vervoeren van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit (i) wapens of (ii) militaire uitrusting en diensten,
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de winning van steenkool,
- die actief zijn in de nutssector en meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- die zijn betrokken bij de productie van tabak of die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

Directe beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door overheidsemissanten die door de Freedom House-index[3] als "niet vrij" worden gekwalificeerd, worden uitgesloten.

De Beleggingsbeheerder past de uitsluitingscriteria toe op een specifieke emittent op basis van informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. De beoordeling van emittenten aan de hand van de uitsluitingscriteria wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Meer informatie over externe gegevensverstrekkers en het proces van terzijde schuiven is beschikbaar op het respectieve productinformatiedocument op de SFDR-website.

Als tweede stap beoordeelt de Beleggingsbeheerder binnen het resterende beleggingsuniversum hoe emittenten presteren met betrekking tot ESG-kenmerken. Op basis hiervan beheert de Beleggingsbeheerder het Subfonds zodanig dat de prestaties met betrekking tot ESG-ratings van de portefeuille beter zijn dan de prestaties van de benchmark van het Subfonds.

In meer detail is het volgende van toepassing:

- De Beleggingsbeheerder ontvangt ESG-ratings van een externe gegevensverstrekker.
- Voor ten minste 80% van de portefeuille van het Subfonds moeten dergelijke gegevens worden ontvangen. De basis voor het berekenen van de drempel van 80% is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten waarvoor geen ESG-rating beschikbaar is, zoals contanten, deposito's en derivaten. De omvang van de portefeuille waarvoor geen ESG-rating beschikbaar is, is afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.

- Alleen emittenten en instrumenten waarvoor de Beleggingsbeheerder ESG-ratings ontvangt, worden gebruikt om de prestaties van ESG-kenmerken van het Subfonds te berekenen. De prestaties van ESG-kenmerken van elke emittent worden in verhouding tot de weging van de emittent in het Subfonds overwogen om een gemiddelde ESG-rating van het Subfonds te berekenen. De portefeuillewegingen van de emittenten met ESG-rating worden mathematisch aangepast zodat de som van hun weging in het Subfonds 100% bedraagt. De omvang van het deel van de portefeuille waarvoor geen ESG-rating beschikbaar is, is afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.
- De ESG-rating van de benchmark wordt dienovereenkomstig berekend, d.w.z. alleen emittenten/ instrumenten waarvan de Beleggingsbeheerder een ESG-ratings ontvangt worden overwogen, en de ESG-rating van elke emittent wordt gewogen.
- De Beleggingsbeheerder selecteert en weegt emittenten uit het resterende beleggingsuniversum zodat de gemiddelde ESG-rating van het Subfonds beter is dan de gemiddelde ESG-rating van de benchmark van het Subfonds.

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 5,00% van de intrinsieke waarde van het Subfonds.

[3]Het land in kwestie is te vinden in de Freedom House Index, <https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores> in de kolom "Total Score and Status" van de sectie "Global Freedom Scores".

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 ruimte voor in overweging te nemen beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage vóór de toepassing van de 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?

Ondernemingen worden uitgesloten op basis van geverifieerde niet-naleving van vastgestelde normen die overeenkomen met vier pijlers van goede bestuurspraktijken: goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. De uitgesloten ondernemingen zijn gebaseerd op informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken.

Verder stimuleert de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd actief en gaat met hen in gesprek over governancekwesties, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij beslissingen over het uitoefenen van stemrechten wordt tevens rekening gehouden met bredere duurzaamheidskwesties. Meer details over de benadering die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van het uitoefenen van stemrechten en bedrijfsmatige engagement 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.

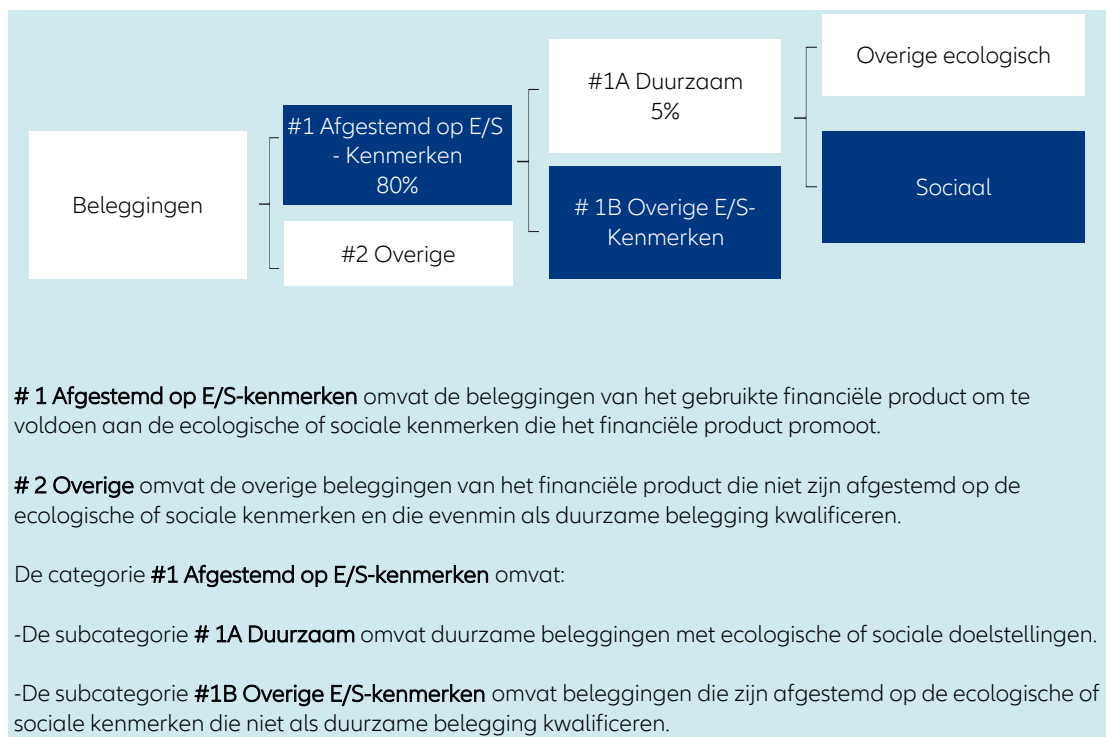
De afdeling activa-allocatie beschrijft welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder zal gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te promoten:

- De Beleggingsbeheerder zegt toe om ten minste 80% (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) van de portefeuille van het Subfonds te beleggen in emittenten met een ESG-rating. De basis voor de berekening van de drempel van 80% is de Intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die van nature geen rating hebben, zoals beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".
- Min. 5,00% (# 1A Duurzaam) van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in Duurzame Beleggingen.

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in ecologisch duurzame beleggingen die afgestemd zijn op de EU-taxonomie en evenmin een minimumaandeel in ecologisch duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame Beleggingen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen dat de Beleggingsbeheerder heeft toegezegd (min. 5,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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 niet gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die het Subfonds promoot.



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

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 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

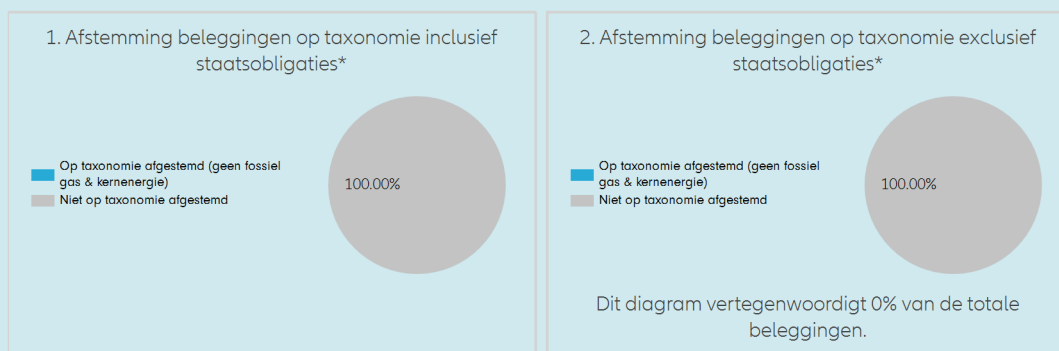
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De Beleggingsbeheerder streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Desondanks kan de Beleggingsbeheerder beleggen in ondernemingen die ook betrokken zijn in deze activiteiten. Nadere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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 zegt geen minimumaandeel in transitie-activiteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties toe die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie.



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?

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. 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. Het totale aandeel duurzame beleggingen (minimaal 5,00%) kan ook beleggingen omvatten 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 verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame beleggingen kunnen ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten. Sociale duurzame beleggingen zullen worden opgenomen in het duurzame beleggingsaandeel dat door de Beleggingsbeheerder is toegezegd (min. 5,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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 type instrumenten opgenomen onder "#2 Overige" zijn in aanmerking komende activa volgens het prospectus. Ze omvatten kasmiddelen, equivalente middelen alsmede Doelfondsen, in aanmerking komende activaklassen en derivaten die geen specifieke ecologische of sociale kenmerken promoten. Het Subfonds kan gebruik maken van derivaten, die altijd onder categorie "#2 Overige" vallen, voor afdekking van liquiditeitsbeheer en efficiënt portefeuillebeheer en beleggingen. 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?

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

Ja, de Beleggingsbeheerder heeft de "MSCI China All Shares Total Return Net" index aangewezen als benchmark van het Subfonds. Deze benchmark is een marktindex. De Beleggingsbeheerder beheert het Subfonds zodanig dat de prestaties met betrekking tot ESG-ratings van de portefeuille beter zijn dan de prestaties van de benchmark van het Subfonds, zoals beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

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

De benchmark is een marktindex en is niet doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot. De benchmark dient ertoe de ESG-ratings van het Subfonds te vergelijken met de markt zoals weergegeven door de benchmark.

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

De benchmark is een marktindex die geen milieukekenmerken of maatschappelijke kenmerken bij het samenstellen van de index.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

De benchmark van het Subfonds is een marktindex.

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

U vindt meer informatie over de methode van de Benchmark op <https://www.msci.com/documents/10199/d84b06d0-b81c-48ce-89b8-c57f808065e4> or at <https://www.msci.com>.



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzqi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 GI Europe Equity Growth
ISIN LU0256883504
Versie 13/02/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300N3S28ICP3HG051

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
☐ 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 __% 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?

Allianz Europe Equity Growth (het "Subfonds") promoot ecologische en sociale kenmerken, evenals het beheer van de BKG-intensiteit. Het Subfonds doet dit door:

- Als eerste stap ecologische en sociale kenmerken te bevorderen door directe beleggingen in bepaalde emittenten die betrokken zijn bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten uit te sluiten van het beleggingsuniversum van het Subfonds door uitsluitingscriteria toe te passen. In het kader van dit proces sluit de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd uit die zijn betrokken bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten of die goede bestuurspraktijken en beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.
- In een tweede stap beoordeelt de Beleggingsbeheerder beleggingen (exclusief contanten en derivaten) op basis van de emissies van broeikasgassen ("BKG") van de ondernemingen waarin is belegd, voor zover dergelijke gegevens beschikbaar zijn. Op

basis hiervan beheert de Beleggingsbeheerder het Subfonds op een manier dat de BKG-intensiteit van de portefeuille 20,00% lager is dan de BKG-intensiteit van de benchmark van het Subfonds. De BKG-intensiteit wordt gedefinieerd als de BKG-emissies (scope 1 en 2) per miljoen USD omzet van de emittent. Er wordt gebruik gemaakt van de BKG-emissies per miljoen USD omzet, omdat met deze parameter een onderscheid kan worden gemaakt tussen meer en minder energie-efficiënte emittenten. De Beleggingsbeheerder heeft ook de eis gesteld dat voor een bepaald % van de portefeuille van het Subfonds gegevens over de BKG-intensiteit beschikbaar moeten zijn.

Er is een referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

De details en methoden van elke stap worden beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?"

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 verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt, waarover aan het einde van het boekjaar wordt gerapporteerd:

- Bevestiging dat de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.
- De BKG-intensiteit van de portefeuille van het Subfonds in vergelijking met de BKG-intensiteit van de benchmark van het Subfonds in procenten. De berekening van de BKG-intensiteit wordt hieronder beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".
- Percentage van de portefeuille van het Subfonds waarvoor gegevens over BKG-intensiteit beschikbaar zijn. De berekening van de BKG-intensiteit wordt hieronder beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

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 Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen.

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

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen.

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

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen.

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 Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in 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.



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 Beleggingsbeheerder houdt rekening met PAI's via maatregelen die een directe impact hebben op de beleggingsstrategie, zoals het toepassen van uitsluitingscriteria en indirecte maatregelen, zoals engagement met bedrijfsemissanten en deelname aan relevante sectorinitiatieven. Rekening houden met PAI's betekent niet het vermijden van PAI's, maar ernaar streven om dergelijke PAI's te beperken. Het algemene doel van de beperking hangt ook samen met het portefeuillebeheer volgens de algemene beleggingsstrategie.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden door middel van de directe maatregelen zoals uiteengezet in onderstaande tabel:

PAI-indicator van toepassing op bedrijfsemissanten:	Directe maatregel (zoals beschreven in het onderdeel: "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?")
– BKG-emissies	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren – Doelstelling dat de BKG-intensiteit van het Subfonds lager is dan de BKG-intensiteit van de benchmark van het Subfonds
– Koolstofvoetafdruk	
– BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd	
– Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	
– Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale normen zoals het VN Global Compact (UNGC). De volgende beginselen van het VN GC zijn gerelateerd aan de andere ecologische PAI's: • Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen • Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen • Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen
– Emissies in water	
– Verhouding gevaarlijk afval	
– Schending van de beginselen van het VN Global Compact	– Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)
– Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact	
– Genderdiversiteit raad van bestuur	– Stemrecht gebruiken om genderdiversiteit in raden van bestuur te bevorderen
– Blootstelling aan controversiële wapens	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële wapens
PAI-indicator van toepassing op soevereine en supranationale emittenten	
– Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot soevereine emittenten die door de Freedom House-index als "niet vrij" zijn aangemerkt

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met gegevensverstrekkers en/of emittenten. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden ook in aanmerking genomen via de volgende indirecte maatregelen:

- De Beleggingsbeheerder moedigt ondernemingen waarin is belegd actief aan en gaat met hen in gesprek over bredere duurzaamheidskwesties, waaronder PAI-indicatoren zoals Genderdiversiteit, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij de beslissing over de uitoefening van stemrechten houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Meer informatie over de aanpak die de Beleggingsbeheerder hanteert ten aanzien van de uitoefening van stemrechten en engagement met ondernemingen is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief[2]. Dit is een internationale groep van vermogensbeheerders die zich samen met institutionele beleggers inzet om BKG- emissies te verminderen.

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

[2] <https://www.netzeroassetmanagers.org/>

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De Beleggingsdoelstelling van het Subfonds is kapitaalgroei op lange termijn genereren door te beleggen in Europese aandelenmarkten met een focus op groeiaandelen in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot. De algemene beleggingsstrategie van het Subfonds wordt beschreven in het prospectus.

Met betrekking tot ecologische en sociale kenmerken van de beleggingsstrategie, is het volgende van toepassing:

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?

Als eerste stap past de Beleggingsbeheerder de volgende uitsluitingscriteria toe, d.w.z. dat er niet direct wordt belegd in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven:

- beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden,
- die zijn betrokken bij het ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, te koop aanbieden, distribueren, opslaan of vervoeren van controversiële wapens

(antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),

- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit (i) wapens of (ii) militaire uitrusting en diensten,
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de winning van steenkool,
- die actief zijn in de nutssector en meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- die zijn betrokken bij de productie van tabak of die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

Directe beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door overheidsemissanten die door de Freedom House-index[3] als "niet vrij" worden gekwalificeerd, worden uitgesloten.

De Beleggingsbeheerder past de uitsluitingscriteria toe op een specifieke emittent op basis van informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. De beoordeling van emittenten aan de hand van de uitsluitingscriteria wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Meer informatie over externe gegevensverstrekkers en het proces van terzijde schuiven is beschikbaar op het respectieve productinformatiedocument op de SFDR-website.

In een tweede stap beoordeelt de Beleggingsbeheerder beleggingen (exclusief contanten en derivaten) op basis van de intensiteit van broeikasgassen ("BKG") van de ondernemingen waarin is belegd, voor zover dergelijke gegevens beschikbaar zijn. BKG omvat niet alleen CO₂-emissies, maar ook andere emissies zoals methaangas. De BKG-intensiteit wordt gedefinieerd als de BKG-emissies (scope 1 en 2) per miljoen USD omzet van de emittent. Scope 1 BKG-emissies omvatten de eigen emissies van een emittent, terwijl scope 2 bestaat uit de indirecte emissies van aangekochte energie. Er wordt gebruik gemaakt van de BKG-emissies per miljoen USD omzet, omdat met deze parameter een onderscheid kan worden gemaakt tussen meer en minder energie-efficiënte emittenten. Op basis hiervan beheert de Beleggingsbeheerder het Subfonds zodat de BKG-intensiteit van de portefeuille doorlopend 20% lager is dan de BKG-intensiteit van de benchmark van het Subfonds. In meer detail is het volgende van toepassing:

- De Beleggingsbeheerder ontvangt de gegevens over de BKG-intensiteit van emittenten van een externe gegevensverstrekker. Gegevens over de BKG-intensiteit per miljoen USD omzet zijn niet beschikbaar voor contanten, derivaten, soevereine emittenten en emittenten die niet door de gegevensverstrekker worden behandeld. Voor ten minste 80% van de portefeuille van het Subfonds moeten dergelijke gegevens worden ontvangen. De basis voor de berekening van de 80% drempel is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten waarvoor geen BKG-intensiteitsgegevens beschikbaar zijn, zoals contanten en derivaten. BKG-intensiteit wordt ook berekend voor interne doelfondsen. De omvang van de portefeuille waarvoor geen gegevens over de BKG-intensiteit beschikbaar zijn varieert, afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.
- Alleen emittenten en instrumenten waarvoor de Beleggingsbeheerder gegevens over BKG-intensiteit ontvangt, worden gebruikt om de BKG-intensiteit van het Subfonds te berekenen. De BKG-intensiteit van elke emittent wordt bekeken in verhouding tot het gewicht van de emittent in het Subfonds. De

portefeuillewegingen van emittenten met BKG-intensiteitsgegevens worden mathematisch aangepast zodat de som van hun weging in het Subfonds 100% bedraagt. De omvang van het deel van de portefeuille waarvoor geen gegevens over de BKG-intensiteit beschikbaar zijn varieert, afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.

- De Beleggingsbeheerder selecteert en weegt uit de resterende (d.w.z. na toepassing van de uitsluitingscriteria) emittenten in het beleggingsuniversum, zodanig dat de BKG-intensiteit van het Subfonds minimaal 20% lager is dan de BKG-intensiteit van de benchmark van het Subfonds.

[3] Het land in kwestie is te vinden in de Freedom House Index (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>) in de kolom "Total Score and Status" van de sectie "Global Freedom Scores".

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 ruimte voor in overweging te nemen beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage vóór de toepassing van de beleggingsstrategie.

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

Ondernemingen worden uitgesloten op basis van geverifieerde niet-naleving van vastgestelde normen die overeenkomen met vier pijlers van goede bestuurspraktijken: goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. De uitgesloten ondernemingen zijn gebaseerd op informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken.

Verder stimuleert de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd actief en gaat met hen in gesprek over governancekwesties, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij beslissingen over het uitoefenen van stemrechten wordt tevens rekening gehouden met bredere duurzaamheidskwesties. Meer details over de benadering die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van het uitoefenen van stemrechten en bedrijfsmatige engagement is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.

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

De afdeling activa-allocatie beschrijft welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder zal gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te promoten:

- De Beleggingsbeheerder zegt toe om voor ten minste 80% (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) van de portefeuille van het Subfonds emittenten te selecteren met gegevens over de BKG-intensiteit. De basis voor de berekening van de drempel van 80% is de Intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten waarvoor dergelijke gegevens niet bestaan, zoals beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?". De Beleggingsbeheerder beheert het Subfonds zodanig dat de BKG-intensiteit van de portefeuille 20,00% lager is dan de BKG-intensiteit van de benchmark van het Subfonds.

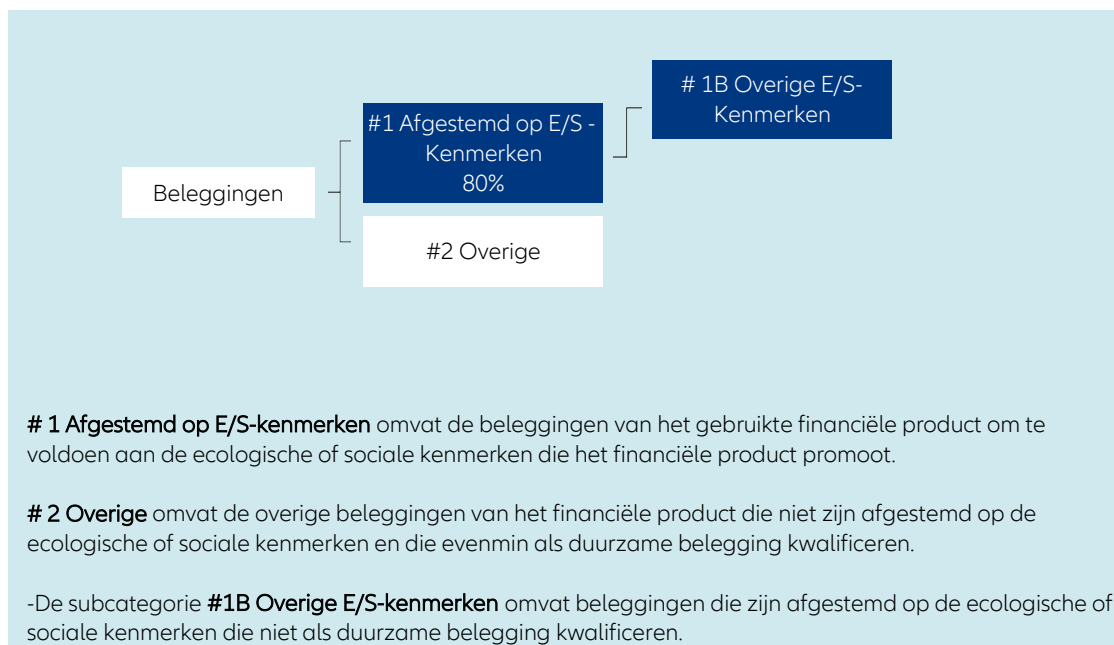
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



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?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die het Subfonds promoot.



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

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in 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.

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

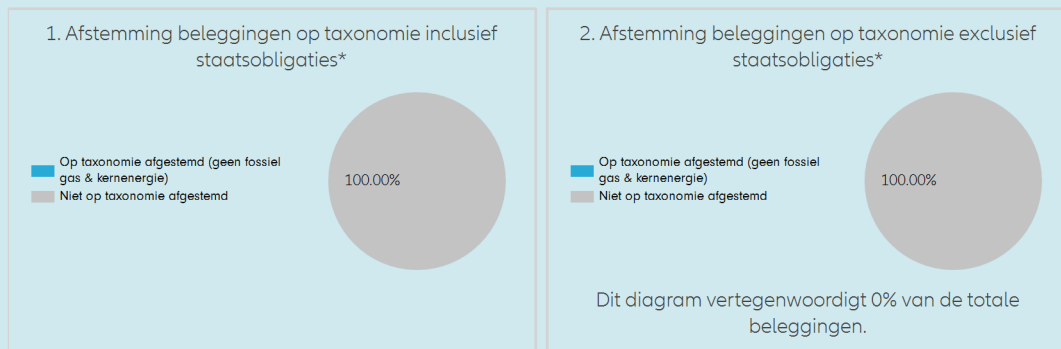
☐ Ja

☐ 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 zegt geen minimumaandeel in transitie-activiteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties toe die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



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?

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in beleggingen met een ecologische doelstelling die niet is afgestemd op de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied.

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?

Het type instrumenten opgenomen onder "#2 Overige" zijn in aanmerking komende activa volgens het prospectus. Ze omvatten kasmiddelen, equivalente middelen alsmede Doelfondsen, in aanmerking komende activaklassen en derivaten die geen specifieke ecologische of sociale kenmerken promoten. Het Subfonds kan gebruik maken van derivaten, die altijd onder categorie "#2 Overige" vallen, voor afdekking van liquiditeitsbeheer en efficiënt portefeuillebeheer en beleggingen. Op die beleggingen worden geen milieugaranties 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?

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

Ja, de Beleggingsbeheerder heeft de index "S&P Europe Large Cap Growth Total Return Net" toegewezen als benchmark voor het Subfonds. Deze benchmark is een marktindex. Het Subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken door de BKG-intensiteit zo te beheren dat deze doorlopend 20% lager is dan de BKG-intensiteit van de benchmark, zoals beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

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

De benchmark is een marktindex en is niet doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot. De benchmark dient ertoe de BKG-intensiteit van het Subfonds te vergelijken met de markt zoals weergegeven door de benchmark.

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

De benchmark is een marktindex die geen milieukeurmerken of maatschappelijke kenmerken bij het samenstellen van de index.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

De benchmark van het Subfonds is een marktindex.

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

Meer informatie over de methode van de Benchmark is te vinden op <https://www.spglobal.com/spdij/en/indices/equity/sp-europe-largemidcap/#overview> of op <https://www.spglobal.com/en>



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 GI Europe Small Cap Equity
ISIN LU0294427389
Versie 13/02/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5299004KPSJLVX3ZMU87

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
☐ 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 20% 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?

Allianz Europe Small Cap Equity (het "Subfonds") promoot een brede waaier aan ecologische en sociale kenmerken. Het Subfonds doet dit door:

- Als eerste stap ecologische en sociale kenmerken promoten door directe beleggingen in bepaalde emittenten die betrokken zijn bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten uit te sluiten van het beleggingsuniversum van het Subfonds door uitsluitingscriteria toe te passen. In het kader van dit proces sluit de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd uit die zijn betrokken bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten of die goede bestuurspraktijken en beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.
- In een tweede stap zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimaal percentage van 20,00% Duurzame Beleggingen. Duurzame beleggingen omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder

gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie. De eigen methodologie om de ecologische en sociale bijdrage te beoordelen, wordt beschreven in het gedeelte "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?" en bevat een evaluatie van de positieve bijdrage aan ecologische en sociale bijdragen, evenals een analyse om ernstige afbreuk aan een ecologische of sociale doelstelling te vermijden.

- Verder verplicht de Beleggingsbeheerder zich ertoe om minimaal 60% van de intrinsieke waarde van het Subfonds te beleggen in emittenten die, zoals beoordeeld door de Beleggingsbeheerder, volgens de methode van Duurzaam Beleggen geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische of sociale doelstelling. De Beleggingsbeheerder zal zich houden aan een minimumpercentage van 0,01% beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

De details en methoden van elke stap worden beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

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 verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt, waarover aan het einde van het boekjaar wordt gerapporteerd:

- Bevestiging dat de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.
- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.
- Percentage van de activa belegd in emittenten die zijn beoordeeld volgens de methode van Duurzame Beleggingen. De berekening van de methode Duurzame Beleggingen wordt hieronder beschreven in de secties "Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financieel product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?" en "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financieel product?".
- Percentage beleggingen dat voldoet aan de beoordeling om ecologische of sociale doelstellingen geen ernstige afbreuk doen.
- Het percentage op de taxonomie afgestemde beleggingen aan het einde van het boekjaar.

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, omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referenties zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's)[1] en de doelstellingen van de EU-taxonomie, zijnde: Het beperken van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en het beschermen van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de

preventie en bestrijding van vervuiling en het beschermen en herstellen van biodiversiteit en ecosystemen.

De Beleggingsbeheerder meet hoe de duurzame beleggingen bijdragen aan de doelstellingen op basis van een eigen methode, en wel als volgt:

- De bedrijfsactiviteiten van een emittent worden uitgesplitst in inkomsten die door de verschillende bedrijfsactiviteiten worden gegenereerd op basis van externe gegevens. In gevallen waarin de uitsplitsing van de ontvangen inkomsten uit bedrijfsactiviteiten niet gedetailleerd genoeg is, wordt deze bepaald door de Beleggingsbeheerder. De bedrijfsactiviteiten worden intern beoordeeld of ze al dan niet positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling. Het inkomstenaandeel van elke bedrijfsactiviteit dat positief bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling wordt toegewezen aan het aandeel duurzame beleggingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beoordeling "Geen ernstige afbreuk doen" (Do No Significant Harm, ofwel "DNSH" evenals aan de beginselen van goed bestuur.
- Voor effecten die specifieke projecten financieren ("Projectobligaties") die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, maar ook hiervoor wordt een controle uitgevoerd op DNSH en goed bestuur van emittenten (of in sommige gevallen op projectniveau).
- Het aandeel Duurzame Beleggingen van elke emittent en elke projectobligatie wordt gewogen op basis van het percentage van de portefeuille dat in een dergelijke emittent of projectobligatie is belegd. De individuele gewogen aandelen in Duurzame Beleggingen van alle emittenten en projectobligaties worden samengevoegd om het aandeel Duurzame Beleggingen van het Subfonds te berekenen.

[1] <https://sdgs.un.org/goals>

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

Om te beoordelen of Duurzame Beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen, gebruikt de Beleggingsbeheerder de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (Principle Adverse Impacts, ofwel "PAI's").

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

Alle verplichte PAI-indicatoren worden als volgt overwogen:

- Beleggingen in emittenten die de uitsluitingscriteria voor controversiële wapens, beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten of overheidsemittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten en slagen niet voor de DNSH-beoordeling. De uitsluitingscriteria worden beschreven in het gedeelte "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?".
- Er zijn drempels bepaald voor alle PAI-indicatoren, behalve voor het "aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie", dat indirect 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.

weerspiegeld in andere PAI-indicatoren.

Meer gedetailleerd heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:

- Belangrijke grenzen gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te identificeren. De belangrijke grenzen van emittenten worden ten minste twee keer per jaar getoetst. Afhankelijk van de betreffende indicator worden de drempels bepaald ten opzichte van de sector, in absolute cijfers of op basis van gebeurtenissen of situaties waarin ondernemingen een vermeend negatief effect hebben op ecologisch, sociaal of governancegebied (controverses). De Beleggingsbeheerder kan in gesprek gaan met emittenten die niet aan de belangrijke grenzen voldoen om de emittent in staat te stellen om het ongunstige effect te verhelpen. De beslissing of de belegging slaagt voor de DNSH-beoordeling, rekening houdend met het feit dat het gesprek wordt aangegaan door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Als de emittent vervolgens tweemaal op rij niet aan de gedefinieerde belangrijke grenzen voldoet of wanneer engagement is mislukt, slaagt deze niet voor de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet halen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.
- Weging van de PAI-indicator naargelang het niveau van vertrouwen in de kwaliteit van de beschikbare gegevens die worden berekend om te komen tot een algemene DNSH-score die relevant is voor de emittent. De algemene DNSH-score wordt bepaald op basis van de drempel voor elke PAI en de vertrouwensweging. Een bedrijf heeft de DNSH-beoordeling niet gehaald als de totale DNSH-score één of hoger is.

Voor PAI-indicatoren is er onvoldoende gegevensdekking. Soortgelijke gegevenspunten worden 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 ondernemingen worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval van projectobligaties kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale 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 uitsluitingen van de Beleggingsbeheerder zoals beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?" sluiten bedrijven uit die een van de volgende kaders ernstig schenden: De beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten.

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 Beleggingsbeheerder houdt rekening met PAI's via maatregelen die een directe impact hebben op de beleggingsstrategie, zoals het toepassen van uitsluitingscriteria en indirecte maatregelen, zoals engagement met bedrijfsemissanten en deelname aan relevante sectorinitiatieven. Rekening houden met PAI's betekent niet het vermijden van PAI's, maar ernaar streven om dergelijke PAI's te beperken. Het algemene doel van de beperking hangt ook samen met het portefeuillebeheer volgens de algemene beleggingsstrategie.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden door middel van de directe maatregelen zoals uiteengezet in onderstaande tabel:

PAI-indicator van toepassing op bedrijfsemissanten:	Directe maatregel (zoals beschreven in het onderdeel: "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?")
– BKG-emissies	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren – Individuele minimale blootstelling aan emittenten die voldoen aan de DNSH-beoordeling
– Koolstofvoetafdruk	
– BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd	
– Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	
– Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale normen zoals het VN Global Compact (UNGC). De volgende beginselen van het VN GC zijn gerelateerd aan de andere ecologische PAI's: • Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen • Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen • Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen
– Emissies in water	
– Verhouding gevaarlijk afval	
– Schending van de beginselen van het VN Global Compact	– Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC) – Individuele minimale blootstelling aan emittenten die voldoen aan de DNSH-beoordeling
– Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact	
– Genderdiversiteit raad van bestuur	– Stemrecht gebruiken om genderdiversiteit in raden van bestuur te bevorderen

	- Individuele minimale blootstelling aan emittenten die voldoen aan de DNSH-beoordeling
- Blootstelling aan controversiële wapens	- Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële wapens
PAI-indicator van toepassing op soevereine en supranationale emittenten	
- Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	- Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot soevereine emittenten die door de Freedom House-index als "niet vrij" zijn aangemerkt

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met gegevensverstrekkers en/of emittenten. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden ook in aanmerking genomen via de volgende indirecte maatregelen:

- De Beleggingsbeheerder moedigt ondernemingen waarin is belegd actief aan en gaat met hen in gesprek over bredere duurzaamheidskwesties, waaronder PAI-indicatoren zoals Genderdiversiteit, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij de beslissing over de uitoefening van stemrechten houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Meer informatie over de aanpak die de Beleggingsbeheerder hanteert ten aanzien van de uitoefening van stemrechten en engagement met ondernemingen is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief[2]. Dit is een internationale groep van vermogensbeheerders die zich samen met institutionele beleggers inzet om BKG- emissies te verminderen.

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

[2] <https://www.netzeroassetmanagers.org/>

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De Beleggingsdoelstelling van het Subfonds is kapitaalgroei op lange termijn genereren door te beleggen in Europese aandelenmarkten met een focus op kleine bedrijven in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot. De algemene beleggingsstrategie van het Subfonds wordt beschreven in het prospectus.

Met betrekking tot ecologische en sociale kenmerken van de beleggingsstrategie, is het volgende van toepassing:

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?

Als eerste stap past de Beleggingsbeheerder de volgende uitsluitingscriteria toe, d.w.z. dat er niet direct wordt belegd in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven:

- beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden,
- die zijn betrokken bij het ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, te koop aanbieden, distribueren, opslaan of vervoeren van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit (i) wapens of (ii) militaire uitrusting en diensten,
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de winning van steenkool,
- die actief zijn in de nutssector en meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- die zijn betrokken bij de productie van tabak of die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

Directe beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door overheidsemissanten die door de Freedom House-index[3] als "niet vrij" worden gekwalificeerd, worden uitgesloten.

De Beleggingsbeheerder past de uitsluitingscriteria toe op een specifieke emittent op basis van informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. De beoordeling van emittenten aan de hand van de uitsluitingscriteria wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Meer informatie over externe gegevensverstrekkers en het proces van terzijde schuiven is beschikbaar op het respectieve productinformatiedocument op de SFDR-website.

Daarnaast beoordeelt de Beleggingsbeheerder beleggingen (exclusief contanten en derivaten) volgens de methode Duurzaam Beleggen voor zover dergelijke gegevens beschikbaar zijn. Duurzame beleggingen omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie. De eigen methodologie om de ecologische en sociale bijdrage te beoordelen, wordt beschreven in het gedeelte "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?" en bevat een evaluatie van de positieve bijdrage aan ecologische en sociale bijdragen, evenals een analyse om ernstige afbreuk aan een ecologische of sociale doelstelling te vermijden. Voor ten minste 70% van de activa in de portefeuille van het Subfonds moet een dergelijke beoordeling worden uitgevoerd. De basis voor de berekening van de drempel van 70% is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten waarvoor geen gegevens over Duurzaam Beleggen beschikbaar zijn, zoals contanten en derivaten.

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 20% van de intrinsieke waarde van het Subfonds.

Tot slot verplicht de Beleggingsbeheerder zich ertoe om minimaal 60% van de intrinsieke waarde van het Subfonds te beleggen in emittenten die, zoals beoordeeld door de Beleggingsbeheerder, volgens de methode van Duurzaam Beleggen geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische of sociale doelstelling. Emittenten worden geacht geen ernstige afbreuk te doen aan een ecologische of sociale doelstelling als ze de beoordeling om geen ernstige afbreuk te doen aan een ecologische of sociale doelstelling doorstaan. Details en methoden voor het bepalen van ernstige afbreuk aan een ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstelling worden beschreven in het onderdeel "Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?".

[3] Het land in kwestie is te vinden in de Freedom House Index (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>) in de kolom "Total Score and Status" van de sectie "Global Freedom Scores".

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 ruimte voor in overweging te nemen beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage vóór de toepassing van de beleggingsstrategie.

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

Ondernemingen worden uitgesloten op basis van geverifieerde niet-naleving van vastgestelde normen die overeenkomen met vier pijlers van goede bestuurspraktijken: goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. De uitgesloten ondernemingen zijn gebaseerd op informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken.

Verder stimuleert de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd actief en gaat met hen in gesprek over governancekwesties, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij beslissingen over het uitoefenen van stemrechten wordt tevens rekening gehouden met bredere duurzaamheidskwesties. Meer details over de benadering die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van het uitoefenen van stemrechten en bedrijfsmatige engagement is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.

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.

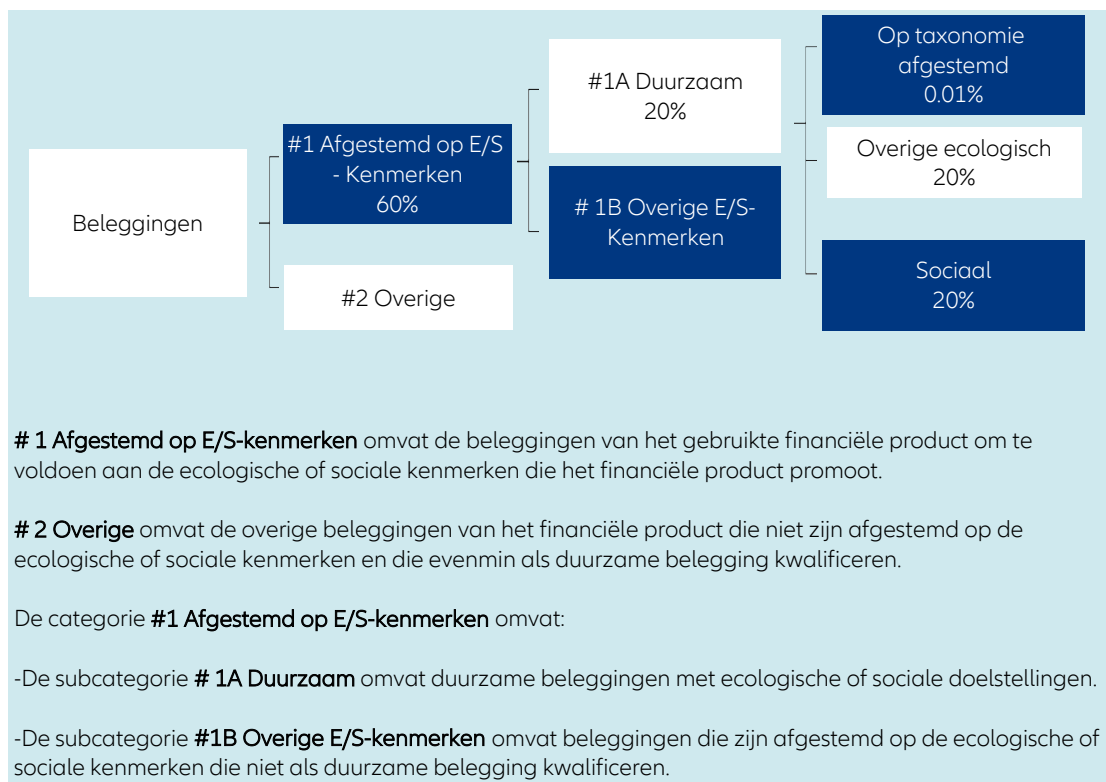
De afdeling activa-allocatie beschrijft welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder zal gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te promoten:

- De Beleggingsbeheerder verbindt zich ertoe ten minste 60% (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) in emittenten te beleggen die naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische of sociale doelstelling aan de hand van de Duurzame beleggingsmethode. Emittenten worden geacht geen ernstige afbreuk te doen aan een ecologische of sociale doelstelling als ze de beoordeling om geen ernstige afbreuk te doen aan een ecologische of sociale doelstelling doorstaan. Details van de beoordeling of emittenten ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen worden beschreven in het onderdeel "Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?".
- Min. 20,00% (# 1A Duurzaam) van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in Duurzame Beleggingen.
- Min. 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame Beleggingen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen dat de Beleggingsbeheerder heeft toegezegd (min. 20,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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 niet gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die het Subfonds promoot.



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

De Beleggingsbeheerder verbindt zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 0,01% die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie omvatten schuldpapier en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De 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 informatieverstrekking zijn gebaseerd op het aandeel van de omzet. Op de taxonomie afgestemde gegevens zijn slechts in sommige gevallen gegevens die door bedrijven, in overeenstemming met de EU-taxonomie worden gerapporteerd. In het geval dat ondernemingen geen gegevens rapporteren, leidt de gegevensleverancier op de taxonomie afgestemde gegevens af 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.

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

☐ Ja

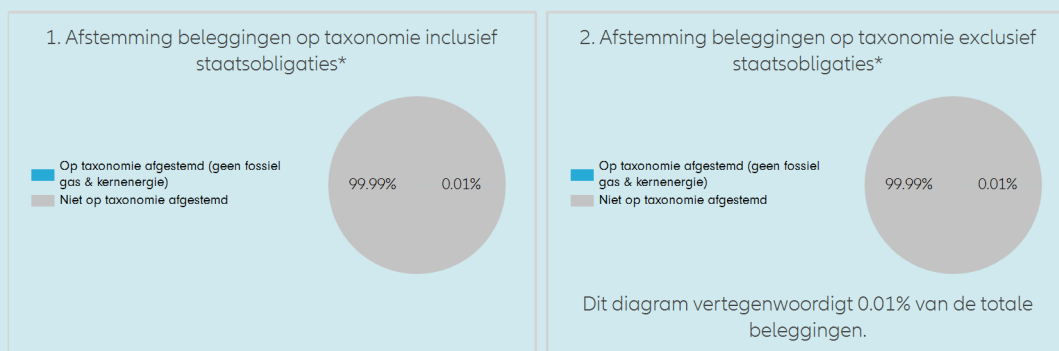
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De Beleggingsbeheerder streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Desondanks kan de Beleggingsbeheerder beleggen in ondernemingen die ook betrokken zijn in deze activiteiten. Nadere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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 zegt geen minimumaandeel in transitie-activiteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties toe die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie.



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?

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. 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. Het totale aandeel duurzame beleggingen (minimaal 20,00%) kan ook beleggingen omvatten 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 verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame beleggingen kunnen ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten. Sociale duurzame beleggingen zullen worden opgenomen in het duurzame beleggingsaandeel dat door de Beleggingsbeheerder is toegezegd (min. 20,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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?

Het type instrumenten opgenomen onder "#2 Overige" zijn in aanmerking komende activa volgens het prospectus. Ze omvatten kasmiddelen, equivalente middelen alsmede Doelfondsen, in aanmerking komende activaklassen en derivaten die geen specifieke ecologische of sociale kenmerken promoten. Het Subfonds kan gebruik maken van derivaten, die altijd onder categorie "#2 Overige" vallen, voor afdekking van liquiditeitsbeheer en efficiënt portefeuillebeheer en beleggingen. Op die beleggingen worden geen milieugaranties 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?

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

Nee, de Beleggingsbeheerder heeft geen specifieke referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of sprake is van afstemming op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Subfonds promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 GI Global Clean Planet

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5299003YJB0A9U4O4D87

ISIN LU2211814848

Versie 13/02/2025

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
☐ 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 50% 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?

Allianz Clean Planet (het "Subfonds") promoot ecologische en sociale kenmerken en een of meer van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties ("SDG's") of andere Duurzame Beleggingsdoelstellingen. Het Subfonds doet dit door:

- Als eerste stap ecologische en sociale kenmerken te bevorderen door directe beleggingen in bepaalde emittenten die betrokken zijn bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten uit te sluiten van het beleggingsuniversum van het Subfonds door uitsluitingscriteria toe te passen. In het kader van dit proces sluit de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd uit die zijn betrokken bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten of die goede bestuurspraktijken en beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.
- In een tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum voornamelijk emittenten die producten of diensten aanbieden die

geschikt zijn om positieve ecologische en sociale bijdragen te leveren. Ecologische of sociale bijdragen omvatten een breed scala aan onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie. De eigen methodologie om de ecologische en sociale bijdrage te beoordelen, wordt beschreven in het gedeelte "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?" en bevat een evaluatie van de positieve bijdrage aan ecologische en sociale bijdragen, evenals een analyse om ernstige afbreuk aan een ecologische of sociale doelstelling te vermijden.

- Verder zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimumpercentage van 50,00% aan duurzame beleggingen.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

De details en methoden van elke stap worden beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

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 verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt, waarover aan het einde van het boekjaar wordt gerapporteerd:

- Bevestiging dat de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.
- Bevestiging dat ten minste 70% van de Intrinsieke waarde van het Subfonds gedurende het boekjaar van het Subfonds is belegd in emittenten die bedrijfsactiviteiten uitvoeren die bijdragen aan een of meer van de volgende SDG's: Geen honger; Goede gezondheid en welzijn; Schoon water en sanitair; Betaalbare en duurzame energie; Industrie, innovatie en infrastructuur; Verantwoorde consumptie en productie; Klimaatactie; Leven in het water; Leven op land.
- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.

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, omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referenties zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's)[1] en de doelstellingen van de EU-taxonomie, zijnde: Het beperken van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en het beschermen van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van vervuiling en het beschermen en herstellen van biodiversiteit en ecosystemen.

De Beleggingsbeheerder meet hoe de duurzame beleggingen bijdragen aan de doelstellingen op basis van een eigen methode, en wel als volgt:

- De bedrijfsactiviteiten van een emittent worden uitgesplitst in inkomsten die door de verschillende bedrijfsactiviteiten worden gegenereerd op basis van externe gegevens. In gevallen waarin de uitsplitsing van de ontvangen inkomsten uit

bedrijfsactiviteiten niet gedetailleerd genoeg is, wordt deze bepaald door de Beleggingsbeheerder. De bedrijfsactiviteiten worden intern beoordeeld of ze al dan niet positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling. Het inkomstenaandeel van elke bedrijfsactiviteit dat positief bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling wordt toegewezen aan het aandeel duurzame beleggingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beoordeling "Geen ernstige afbreuk doen" (Do No Significant Harm, ofwel "DNSH" evenals aan de beginselen van goed bestuur.

- Voor effecten die specifieke projecten financieren ("Projectobligaties") die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, maar ook hiervoor wordt een controle uitgevoerd op DNSH en goed bestuur van emittenten (of in sommige gevallen op projectniveau).
- Het aandeel Duurzame Beleggingen van elke emittent en elke projectobligatie wordt gewogen op basis van het percentage van de portefeuille dat in een dergelijke emittent of projectobligatie is belegd. De individuele gewogen aandelen in Duurzame Beleggingen van alle emittenten en projectobligaties worden samengevoegd om het aandeel Duurzame Beleggingen van het Subfonds te berekenen.

[1] <https://sdgs.un.org/goals>

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

Om te beoordelen of Duurzame Beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen, gebruikt de Beleggingsbeheerder de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (Principle Adverse Impacts, ofwel "PAI's").

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

Alle verplichte PAI-indicatoren worden als volgt overwogen:

- Beleggingen in emittenten die de uitsluitingscriteria voor controversiële wapens, beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten of overheidsemissanten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten en slagen niet voor de DNSH-beoordeling. De uitsluitingscriteria worden beschreven in het gedeelte "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?".
- Er zijn drempels bepaald voor alle PAI-indicatoren, behalve voor het "aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie", dat indirect wordt weerspiegeld in andere PAI-indicatoren.

Meer gedetailleerd heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:

- Belangrijke grenzen gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te identificeren. De belangrijke grenzen van emittenten worden ten minste twee keer per jaar getoetst. Afhankelijk van de betreffende indicator worden de drempels

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.

bepaald ten opzichte van de sector, in absolute cijfers of op basis van gebeurtenissen of situaties waarin ondernemingen een vermeend negatief effect hebben op ecologisch, sociaal of governancegebied (controverses). De Beleggingsbeheerder kan in gesprek gaan met emittenten die niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoen om de emittent in staat te stellen om het ongunstige effect te verhelpen. De beslissing of de belegging slaagt voor de DNSH-beoordeling, rekening houdend met het feit dat het gesprek wordt aangegaan door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Als de emittent vervolgens tweemaal op rij niet aan de gedefinieerde belangrijkheidsgrenzen voldoet of wanneer engagement is mislukt, slaagt deze niet voor de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet halen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

- Weging van de PAI-indicator naargelang het niveau van vertrouwen in de kwaliteit van de beschikbare gegevens die worden berekend om te komen tot een algemene DNSH-score die relevant is voor de emittent. De algemene DNSH-score wordt bepaald op basis van de drempel voor elke PAI en de vertrouwensweging. Een bedrijf heeft de DNSH-beoordeling niet gehaald als de totale DNSH-score één of hoger is.

Voor PAI-indicatoren is er onvoldoende gegevensdekking. Soortgelijke gegevenspunten worden 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 ondernemingen worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval van projectobligaties kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale 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 uitsluitingen van de Beleggingsbeheerder zoals beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?" sluiten bedrijven uit die een van de volgende kaders ernstig schenden: De beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten.

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 Beleggingsbeheerder houdt rekening met PAI's via maatregelen die een directe impact hebben op de beleggingsstrategie, zoals het toepassen van uitsluitingscriteria en indirecte maatregelen, zoals engagement met bedrijfsemissanten en deelname aan relevante sectorinitiatieven. Rekening houden met PAI's betekent niet het vermijden van PAI's, maar ernaar streven om dergelijke PAI's te beperken. Het algemene doel van de beperking hangt ook samen met het portefeuillebeheer volgens de algemene beleggingsstrategie.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden door middel van de directe maatregelen zoals uiteengezet in onderstaande tabel:

PAI-indicator van toepassing op bedrijfsemissanten:	Directe maatregel (zoals beschreven in het onderdeel: "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?")
– BKG-emissies – Koolstofvoetafdruk – BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd – Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen – Aandeel verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie – Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaat effecten	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren – Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden – Emissies in water – Verhouding gevaarlijk afval	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale normen zoals het VN Global Compact (UNGC). De volgende beginselen van het VN GC zijn gerelateerd aan de andere ecologische PAI's: • Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen • Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen • Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen – Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Schending van de beginselen van het VN Global Compact	– Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)
– Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact	– Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	– Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Genderdiversiteit raad van bestuur	– Stemrecht gebruiken om genderdiversiteit in raden van bestuur te bevorderen – Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Blootstelling aan controversiële wapens	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële wapens
PAI-indicator van toepassing op soevereine en supranationale emittenten	
– BKG-intensiteit	– Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot soevereine emittenten die door de Freedom House-index als "niet vrij" zijn aangemerkt

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met gegevensverstrekkers en/of emittenten. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden ook in aanmerking genomen via de volgende indirecte maatregelen:

- De Beleggingsbeheerder moedigt ondernemingen waarin is belegd actief aan en gaat met hen in gesprek over bredere duurzaamheidskwesties, waaronder PAI-indicatoren zoals Genderdiversiteit, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij de beslissing over de uitoefening van stemrechten houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Meer informatie over de aanpak die de Beleggingsbeheerder hanteert ten aanzien van de uitoefening van stemrechten en engagement met ondernemingen is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief[2]. Dit is een internationale groep van vermogensbeheerders die zich samen met institutionele beleggers inzet om BKG- emissies te verminderen.

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

[2] <https://www.netzeroassetmanagers.org/>

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De Beleggingen van het Subfonds zijn gericht op kapitaalgroei op de lange termijn door te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven die zich inzetten voor een beter milieu in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot. De algemene beleggingsstrategie van het Subfonds wordt beschreven in het prospectus.

Met betrekking tot ecologische en sociale kenmerken van de beleggingsstrategie, is het volgende van toepassing:

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?

Als eerste stap past de Beleggingsbeheerder de volgende uitsluitingscriteria toe, d.w.z. dat er niet direct wordt belegd in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven:

- beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden,
- die zijn betrokken bij het ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, te koop aanbieden, distribueren, opslaan of vervoeren van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit (i) wapens of (ii) militaire uitrustingen en diensten,
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de winning van steenkool,
- die actief zijn in de nutssector en meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- die zijn betrokken bij de productie van tabak of die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

Directe beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door overheidsemissanten die door de Freedom House-index[3] als "niet vrij" worden gekwalificeerd, worden uitgesloten.

De Beleggingsbeheerder past de uitsluitingscriteria toe op een specifieke emittent op basis van informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. De beoordeling van emittenten aan de hand van de uitsluitingscriteria wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Meer informatie over externe gegevensverstrekkers en het proces van terzijde schuiven is beschikbaar op het respectieve productinformatiedocument op de SFDR-website.

Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum voornamelijk emittenten die producten of diensten aanbieden die geschikt zijn om een positieve ecologische en sociale bijdrage te leveren. De eigen methodologie om de ecologische en sociale bijdrage te beoordelen, wordt beschreven in het gedeelte "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 Beleggingsbeheerder belegt als volgt:

- Om het minimumaandeel duurzame beleggingen te behalen, moet ten minste 50% van de bedrijfsactiviteiten van de emittenten (op geaggregeerde basis voor alle emittenten) bijdragen aan een of meer SDG's en/of doelstellingen van de taxonomie.

- Ten minste 80% van de portefeuille van het Subfonds is belegd in emittenten die bedrijfsactiviteiten uitvoeren die voor minimaal 20% bijdragen aan een of meer SDG's en/of doelstellingen van de taxonomie. De basis voor de berekening van de drempel van 80% is de intrinsieke waarde van het Subfonds met uitzondering van instrumenten waarvoor redelijkerwijs geen duurzaam beleggingsaandeel kan worden berekend, zoals contanten, derivaten en deposito's. De omvang van het deel van de portefeuille waarvoor redelijkerwijs geen duurzaam beleggingsaandeel kan worden berekend varieert, afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.
- Ten minste 70% van de intrinsieke waarde van het Subfonds zal worden belegd in emittenten die bedrijfsactiviteiten uitvoeren die bijdragen aan een of meer van de volgende SDG's:
 - Geen honger
 - Goede gezondheid en welzijn
 - Schoon water en sanitair
 - Betaalbare en duurzame energie
 - Industrie, innovatie en infrastructuur
 - Verantwoorde consumptie en productie
 - Klimaatactie
 - Leven in het water
 - Leven op land

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 50,00% van de intrinsieke waarde van het Subfonds.

[3] Het land in kwestie is te vinden in de Freedom House Index_ (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>) in de kolom "Total Score and Status" van de sectie "Global Freedom Scores".

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 ruimte voor in overweging te nemen beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage vóór de toepassing van de 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?

Ondernemingen worden uitgesloten op basis van geverifieerde niet-naleving van vastgestelde normen die overeenkomen met vier pijlers van goede bestuurspraktijken: goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. De uitgesloten ondernemingen zijn gebaseerd op informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken.

Verder stimuleert de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd actief en gaat met hen in gesprek over governancekwesties, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij beslissingen over het uitoefenen van stemrechten wordt tevens rekening gehouden met bredere duurzaamheidskwesties. Meer details over de benadering die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van het uitoefenen van stemrechten en bedrijfsmatige engagement 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.

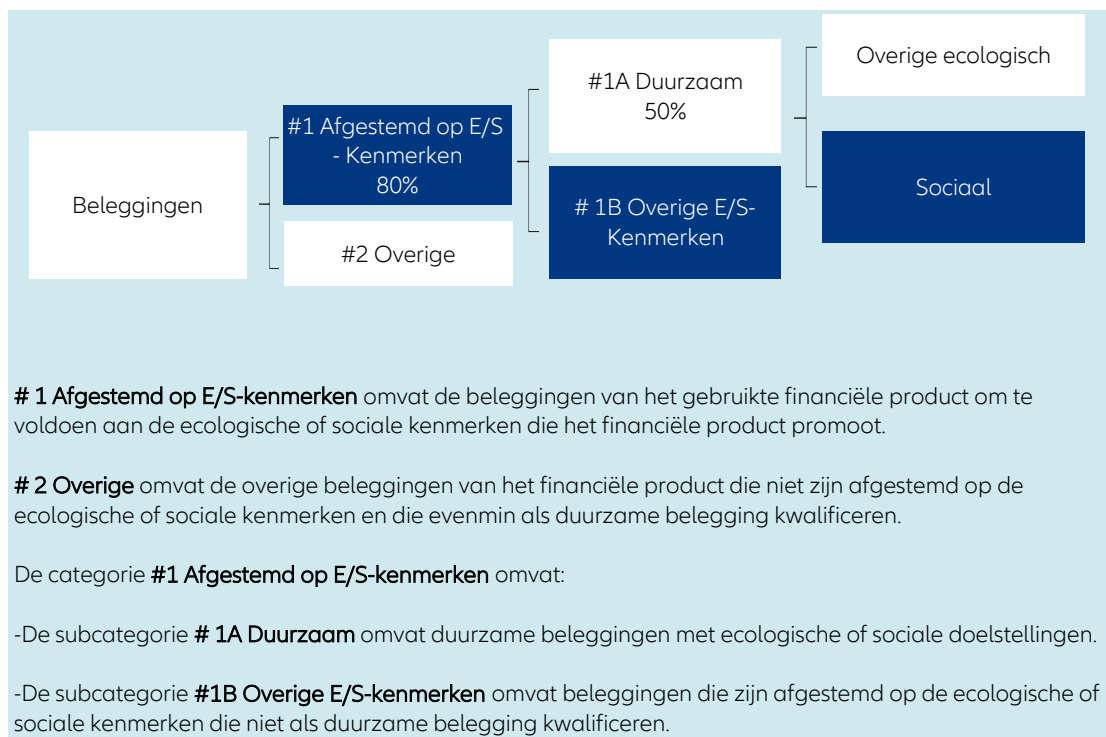
De afdeling activa-allocatie beschrijft welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder zal gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te promoten:

- De Beleggingsbeheerder zegt toe om ten minste 80% (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) van de Intrinsieke waarde van het Subfonds te beleggen in emittenten die bedrijfsactiviteiten nastreven die voor minimaal 20% bijdragen aan een of meer SDG's en/of doelstellingen van de taxonomie. De basis voor de berekening van de drempel van die 80% is de Intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten waarvoor redelijkerwijs geen duurzaam beleggingsaandeel kan worden berekend, zoals beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".
- Min. 50,00% (# 1A Duurzaam) van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in Duurzame Beleggingen.

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in ecologisch duurzame beleggingen die afgestemd zijn op de EU-taxonomie en evenmin een minimumaandeel in ecologisch duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame Beleggingen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen dat de Beleggingsbeheerder heeft toegezegd (min. 50,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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 niet gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die het Subfonds promoot.



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

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 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

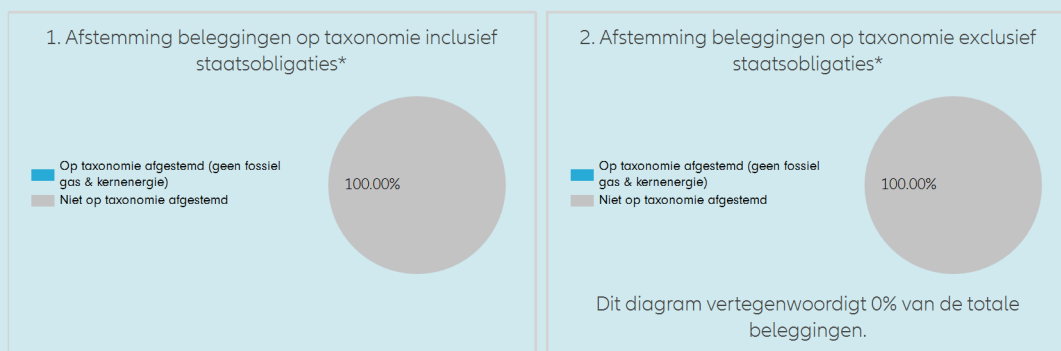
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De Beleggingsbeheerder streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Desondanks kan de Beleggingsbeheerder beleggen in ondernemingen die ook betrokken zijn in deze activiteiten. Nadere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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 zegt geen minimumaandeel in transitie-activiteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties toe die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



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?

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. 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. Het totale aandeel duurzame beleggingen (minimaal 50,00%) kan ook beleggingen omvatten 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 verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame beleggingen kunnen ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten. Sociale duurzame beleggingen zullen worden opgenomen in het duurzame beleggingsaandeel dat door de Beleggingsbeheerder is toegezegd (min. 50,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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 type instrumenten opgenomen onder "#2 Overige" zijn in aanmerking komende activa volgens het prospectus. Ze omvatten kasmiddelen, equivalente middelen alsmede Doelfondsen, in aanmerking komende activaklassen en derivaten die geen specifieke ecologische of sociale kenmerken promoten. Het Subfonds kan gebruik maken van derivaten, die altijd onder categorie "#2 Overige" vallen, voor afdekking van liquiditeitsbeheer en efficiënt portefeuillebeheer en beleggingen. Op die beleggingen worden geen milieugaranties 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?

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

Nee, de Beleggingsbeheerder heeft geen specifieke referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of sprake is van afstemming op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Subfonds promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 GI Global Health Evolution
ISIN LU2243672016
Versie 13/02/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900QNFA91WJ6M3Q96

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
☐ 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 50% 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?

Allianz Sustainable Health Evolution (het "Subfonds") promoot ecologische en sociale kenmerken en een of meer van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties ("SDG's") of andere Duurzame Beleggingsdoelstellingen. Het Subfonds doet dit door:

- Als eerste stap ecologische en sociale kenmerken te bevorderen door directe beleggingen in bepaalde emittenten die betrokken zijn bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten uit te sluiten van het beleggingsuniversum van het Subfonds door uitsluitingscriteria toe te passen. In het kader van dit proces sluit de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd uit die zijn betrokken bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten of die goede bestuurspraktijken en beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.
- In een tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum voornamelijk emittenten die producten of diensten aanbieden die geschikt zijn om positieve ecologische en sociale bijdragen te leveren. Ecologische of sociale bijdragen omvatten een breed scala aan onderwerpen, waarvoor de

Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie. De eigen methodologie om de ecologische en sociale bijdrage te beoordelen, wordt beschreven in het gedeelte "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?" en bevat een evaluatie van de positieve bijdrage aan ecologische en sociale bijdragen, evenals een analyse om ernstige afbreuk aan een ecologische of sociale doelstelling te vermijden.

- Verder zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimumpercentage van 50,00% aan duurzame beleggingen.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

De details en methoden van elke stap worden beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

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 verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt, waarover aan het einde van het boekjaar wordt gerapporteerd:

- Bevestiging dat de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.
- Bevestiging dat ten minste 70% van de Intrinsieke waarde van het Subfonds gedurende het boekjaar van het Subfonds is belegd in emittenten die bedrijfsactiviteiten uitvoeren die bijdragen aan een of meer van de volgende SDG's: Geen honger; Goede gezondheid en welzijn; Schoon water en sanitair; Duurzame steden en gemeenschappen; Verantwoorde consumptie en productie.
- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.

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, omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referenties zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's)[1] en de doelstellingen van de EU-taxonomie, zijnde: Het beperken van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en het beschermen van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van vervuiling en het beschermen en herstellen van biodiversiteit en ecosystemen.

De Beleggingsbeheerder meet hoe de duurzame beleggingen bijdragen aan de doelstellingen op basis van een eigen methode, en wel als volgt:

- De bedrijfsactiviteiten van een emittent worden uitgesplitst in inkomsten die door de verschillende bedrijfsactiviteiten worden gegenereerd op basis van externe gegevens. In gevallen waarin de uitsplitsing van de ontvangen inkomsten uit bedrijfsactiviteiten niet gedetailleerd genoeg is, wordt deze bepaald door de Beleggingsbeheerder. De bedrijfsactiviteiten worden intern beoordeeld of ze al dan niet positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling. Het inkomstenaandeel van elke bedrijfsactiviteit dat positief bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling wordt toegewezen aan het aandeel duurzame beleggingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beoordeling "Geen ernstige afbreuk doen" (Do No Significant Harm, ofwel "DNSH" evenals aan de beginselen van goed bestuur.
- Voor effecten die specifieke projecten financieren ("Projectobligaties") die bijdragen

aan ecologische of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, maar ook hiervoor wordt een controle uitgevoerd op DNSH en goed bestuur van emittenten (of in sommige gevallen op projectniveau).

- Het aandeel Duurzame Beleggingen van elke emittent en elke projectobligatie wordt gewogen op basis van het percentage van de portefeuille dat in een dergelijke emittent of projectobligatie is belegd. De individuele gewogen aandelen in Duurzame Beleggingen van alle emittenten en projectobligaties worden samengevoegd om het aandeel Duurzame Beleggingen van het Subfonds.

[1] <https://sdgs.un.org/goals>

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

Om te beoordelen of Duurzame Beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen, gebruikt de Beleggingsbeheerder de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (Principle Adverse Impacts, ofwel "PAI's").

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?

Alle verplichte PAI-indicatoren worden als volgt overwogen:

- Beleggingen in emittenten die de uitsluitingscriteria voor controversiële wapens, beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten of overheids-emittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten en slagen niet voor de DNSH-beoordeling. De uitsluitingscriteria worden beschreven in het gedeelte "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?".
- Er zijn drempels bepaald voor alle PAI-indicatoren, behalve voor het "aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie", dat indirect wordt weerspiegeld in andere PAI-indicatoren.

Meer gedetailleerd heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:

- Belangrijke grenzen gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te identificeren. De belangrijke grenzen van emittenten worden ten minste twee keer per jaar getoetst. Afhankelijk van de betreffende indicator worden de drempels bepaald ten opzichte van de sector, in absolute cijfers of op basis van gebeurtenissen of situaties waarin ondernemingen een vermeend negatief effect hebben op ecologisch, sociaal of governancegebied (controverses). De Beleggingsbeheerder kan in gesprek gaan met emittenten die niet aan de belangrijke grenzen voldoen om de emittent in staat te stellen om het ongunstige effect te verhelpen. De beslissing of de belegging slaagt voor de DNSH-beoordeling, rekening houdend met het feit dat het gesprek wordt aangegaan door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Als de emittent vervolgens tweemaal op rij niet aan de gedefinieerde belangrijke grenzen voldoet of wanneer engagement is mislukt, slaagt deze niet voor de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de SNSH-beoordeling niet halen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.
- Weging van de PAI-indicator naargelang het niveau van vertrouwen in de kwaliteit van de beschikbare gegevens die worden berekend om te komen tot een algemene DNSH-score die relevant is voor de emittent. De algemene DNSH-score wordt

bepaald op basis van de drempel voor elke PAI en de vertrouwensweging. Een bedrijf heeft de DNSH-beoordeling niet gehaald als de totale DNSH-score één of hoger is.

Voor PAI-indicatoren is er onvoldoende gegevensdekking. Soortgelijke gegevenspunten worden 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 ondernemingen worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval van projectobligaties kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale 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 uitsluitingen van de Beleggingsbeheerder zoals beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?" sluiten bedrijven uit die een van de volgende kaders ernstig schenden: De beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten.

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 Beleggingsbeheerder houdt rekening met PAI's via maatregelen die een directe impact hebben op de beleggingsstrategie, zoals het toepassen van uitsluitingscriteria en indirecte maatregelen, zoals engagement met bedrijfsemissanten en deelname aan relevante sectorinitiatieven. Rekening houden met PAI's betekent niet het vermijden van PAI's, maar ernaar streven om dergelijke PAI's te beperken. Het algemene doel van de beperking hangt ook samen met het portefeuillebeheer volgens de algemene beleggingsstrategie.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden door middel van de directe maatregelen zoals uiteengezet in onderstaande tabel:

PAI-indicator van toepassing op bedrijfsemissanten:	Directe maatregel (zoals beschreven in het onderdeel: "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?")
– BKG-emissies	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren – Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Koolstofvoetafdruk	
– BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd	
– Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	
– Aandeel verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie	
– Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten	
– Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale normen zoals het VN Global Compact (UNGC). De volgende beginselen van het VN GC zijn gerelateerd aan de andere ecologische PAI's: • Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen • Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen • Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen – Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Emissies in water	
– Verhouding gevaarlijk afval	
– Schending van de beginselen van het VN Global Compact	– Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)
– Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact	– Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	– Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Genderdiversiteit raad van bestuur	– Stemrecht gebruiken om genderdiversiteit in raden van bestuur te bevorderen – Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Blootstelling aan controversiële wapens	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële wapens
PAI-indicator van toepassing op soevereine en supranationale emittenten	
– BKG-intensiteit	– Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot soevereine emittenten die door de Freedom House-index als "niet vrij" zijn aangemerkt

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met gegevensverstrekkers en/of emittenten. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden ook in aanmerking genomen via de volgende indirecte maatregelen:

- De Beleggingsbeheerder moedigt ondernemingen waarin is belegd actief aan en gaat met hen in gesprek over bredere duurzaamheidskwesties, waaronder PAI-indicatoren zoals Genderdiversiteit, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij de beslissing over de uitoefening van stemrechten houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Meer informatie over de aanpak die de Beleggingsbeheerder hanteert ten aanzien van de uitoefening van stemrechten en engagement met ondernemingen is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief[2]. Dit is een internationale groep van vermogensbeheerders die zich samen met institutionele beleggers inzet om BKG- emissies te verminderen.

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

[2] <https://www.netzeroassetmanagers.org/>

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De Beleggingsdoelstelling van het Subfonds is kapitaalgroei op lange termijn genereren door te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven die actief zijn op het gebied van gezondheidsinnovatie en -promotie in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot. De algemene beleggingsstrategie van het Subfonds wordt beschreven in het prospectus.

Met betrekking tot ecologische en sociale kenmerken van de beleggingsstrategie, is het volgende van toepassing:

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?

Als eerste stap past de Beleggingsbeheerder de volgende uitsluitingscriteria toe, d.w.z. dat er niet direct wordt belegd in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven:

- beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden,
- die zijn betrokken bij het ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, te koop aanbieden, distribueren, opslaan of vervoeren van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit (i) wapens of (ii) militaire uitrusting en diensten,
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de winning van steenkool,
- die actief zijn in de nutssector en meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- die zijn betrokken bij de productie van tabak of die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

Directe beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door overheidsemissanten die door de Freedom House-index[3] als "niet vrij" worden gekwalificeerd, worden uitgesloten.

De Beleggingsbeheerder past de uitsluitingscriteria toe op een specifieke emittent op basis van informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. De beoordeling van emittenten aan de hand van de uitsluitingscriteria wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de

ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Meer informatie over externe gegevensverstrekkers en het proces van terzijde schuiven is beschikbaar op het respectieve productinformatiedocument op de SFDR-website.

Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum voornamelijk emittenten die producten of diensten aanbieden die geschikt zijn om een positieve ecologische en sociale bijdrage te leveren. De eigen methodologie om de ecologische en sociale bijdrage te beoordelen, wordt beschreven in het gedeelte "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 Beleggingsbeheerder belegt als volgt:

- Om het minimumaandeel duurzame beleggingen te behalen, moet ten minste 50% van de bedrijfsactiviteiten van de emittenten (op geaggregeerde basis voor alle emittenten) bijdragen aan een of meer SDG's en/of doelstellingen van de taxonomie.
- Ten minste 80% van de portefeuille van het Subfonds is belegd in emittenten die bedrijfsactiviteiten uitvoeren die voor minimaal 20% bijdragen aan een of meer SDG's en/of doelstellingen van de taxonomie. De basis voor de berekening van de drempel van 80% is de intrinsieke waarde van het Subfonds met uitzondering van instrumenten waarvoor redelijkerwijs geen duurzaam beleggingsaandeel kan worden berekend, zoals contanten, derivaten en deposito's. De omvang van het deel van de portefeuille waarvoor redelijkerwijs geen duurzaam beleggingsaandeel kan worden berekend varieert, afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.
- Ten minste 70% van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in emittenten die bedrijfsactiviteiten nastreven die bijdragen aan een of meer van de volgende SDG's:
 - Geen honger
 - Goede gezondheid en welzijn
 - Schoon water en sanitair
 - Duurzame steden en gemeenschappen
 - Verantwoorde consumptie en productie

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 50,00% van de intrinsieke waarde van het Subfonds.

[3] Het land in kwestie is te vinden in de Freedom House Index (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>) in de kolom "Total Score and Status" van de sectie "Global Freedom Scores".

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 ruimte voor in overweging te nemen beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage vóór de toepassing van de 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?

Ondernemingen worden uitgesloten op basis van geverifieerde niet-naleving van vastgestelde normen die overeenkomen met vier pijlers van goede bestuurspraktijken: goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. De uitgesloten ondernemingen zijn gebaseerd op informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken.

Verder stimuleert de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd actief en gaat met hen in gesprek over governancekwesties, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij beslissingen over het uitoefenen van stemrechten wordt tevens rekening gehouden met bredere duurzaamheidskwesties. Meer details over de benadering die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van het uitoefenen van stemrechten en bedrijfsmatige engagement 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.

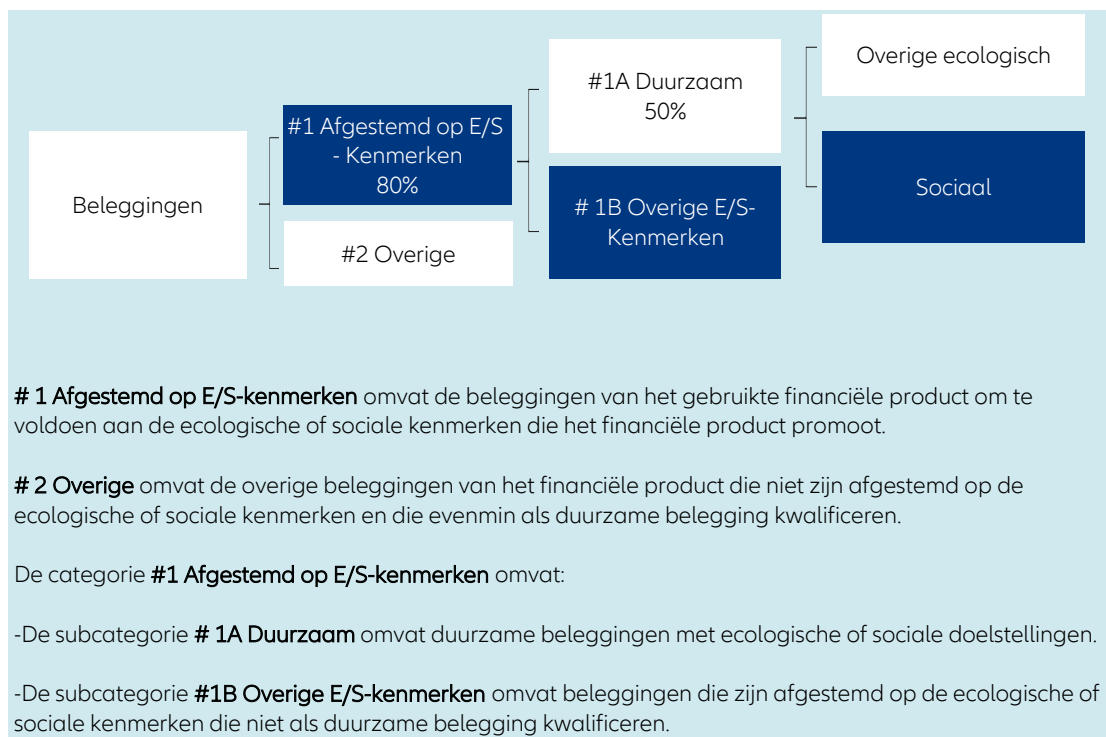
De afdeling activa-allocatie beschrijft welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder zal gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te promoten:

- De Beleggingsbeheerder zegt toe om ten minste 80% (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) van de Intrinsieke waarde van het Subfonds te beleggen in emittenten die bedrijfsactiviteiten nastreven die voor minimaal 20% bijdragen aan een of meer SDG's en/of doelstellingen van de taxonomie. De basis voor de berekening van de drempel van die 80% is de Intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten waarvoor redelijkerwijs geen duurzaam beleggingsaandeel kan worden berekend, zoals beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".
- Min. 50,00% (# 1A Duurzaam) van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in Duurzame Beleggingen.

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in ecologisch duurzame beleggingen die afgestemd zijn op de EU-taxonomie en evenmin een minimumaandeel in ecologisch duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame Beleggingen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen dat de Beleggingsbeheerder heeft toegezegd (min. 50,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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 niet gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die het Subfonds promoot.



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

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 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

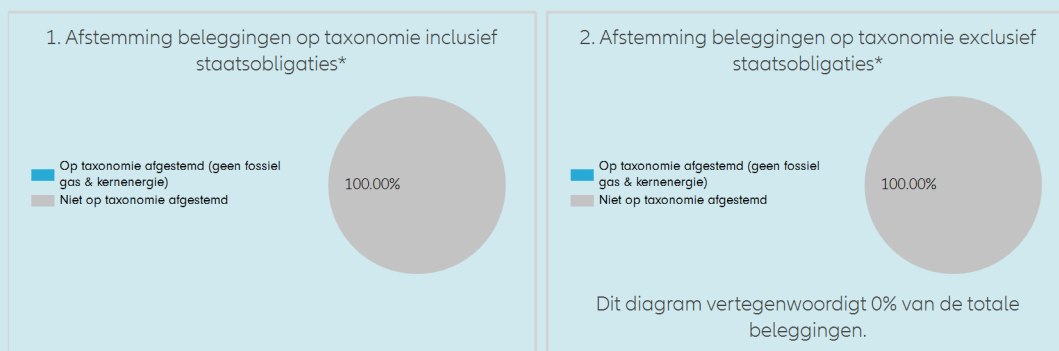
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De Beleggingsbeheerder streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Desondanks kan de Beleggingsbeheerder beleggen in ondernemingen die ook betrokken zijn in deze activiteiten. Nadere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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 zegt geen minimumaandeel in transitie-activiteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties toe die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



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?

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. 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. Het totale aandeel duurzame beleggingen (minimaal 50,00%) kan ook beleggingen omvatten 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 verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame beleggingen kunnen ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten. Sociale duurzame beleggingen zullen worden opgenomen in het duurzame beleggingsaandeel dat door de Beleggingsbeheerder is toegezegd (min. 50,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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?

Het type instrumenten opgenomen onder "#2 Overige" zijn in aanmerking komende activa volgens het prospectus. Ze omvatten kasmiddelen, equivalente middelen alsmede Doelfondsen, in aanmerking komende activaklassen en derivaten die geen specifieke ecologische of sociale kenmerken promoten. Het Subfonds kan gebruik maken van derivaten, die altijd onder categorie "#2 Overige" vallen, voor afdekking van liquiditeitsbeheer en efficiënt portefeuillebeheer en beleggingen. Op die beleggingen worden geen milieugaranties 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?

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

Nee, de Beleggingsbeheerder heeft geen specifieke referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of sprake is van afstemming op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Subfonds promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzqi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 GI Global Multi Asset Balanced

ISIN LU2462157400

Versie 13/02/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900NLULWWNUAUMG29

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
☐ 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 15% 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?

AXP Allianz GI Multi Asset Balanced (het "Subfonds") promoot een brede waaier aan kenmerken op het gebied van milieu, mensenrechten, goed bestuur en/of zakelijk gedrag (het laatste kenmerk is niet van toepassing op financiële instrumenten die worden uitgegeven door een soevereine entiteit). Het Subfonds doet dit door:

- Als eerste stap ecologische en sociale kenmerken te bevorderen door directe beleggingen in bepaalde emittenten die betrokken zijn bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten uit te sluiten van het beleggingsuniversum van het Subfonds door uitsluitingscriteria toe te passen. In het kader van dit proces sluit de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd uit die zijn betrokken bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten of die goede bestuurspraktijken en beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.
- Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het overblijvende

beleggingsuniversum die bedrijfsemittenten die binnen hun sector beter presteren op het gebied van duurzaamheidsaspecten. Met betrekking tot overheidsemittenten zijn dit emittenten die over het algemeen beter presteren wat betreft duurzaamheidsaspecten. De score begint bij 0 (laagste) en eindigt bij 4 (hoogste). De score is gebaseerd op factoren op het gebied van milieu, maatschappij, governance en zakelijk gedrag (zakelijk gedrag is niet van toepassing op soevereine emittenten) en vertegenwoordigt een interne beoordeling die door de Beleggingsbeheerder wordt toegekend aan een bedrijfs- of soevereine emittent.

- Verder zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimumpercentage van 15,00% duurzame beleggingen en een minimumpercentage van 0,01% beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

De details en methoden van elke stap worden beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

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 verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt, waarover aan het einde van het boekjaar wordt gerapporteerd:

- Bevestiging dat het beleggingsuniversum is verkleind door ten minste 20% van het totale aantal potentiële emittenten uit te sluiten in vergelijking met de emittenten die volgens de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds, zoals beschreven in het prospectus, voor belegging in aanmerking komen.
- Bevestiging dat de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.
- Percentage van de portefeuille met een eigen duurzaamheidsscore van 1 of meer. Het scoringsproces wordt beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?". De basis voor de berekening is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die vanwege hun aard geen score hebben zoals contanten en deposito's. Derivaten krijgen over het algemeen geen score. Derivaten (met uitzondering van kredietverzuimswaps) waaraan onderliggend één enkele rating is toegekend aan een bedrijfsemittent, krijgen over het algemeen wel een score. De omvang van het deel van de portefeuille waaraan geen score is gegeven, is afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.
- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.
- Het percentage op de taxonomie afgestemde beleggingen aan het einde van het boekjaar.

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, omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referenties zoals, onder meer, de duurzame

ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's)[1] en de doelstellingen van de EU-taxonomie, zijnde: Het beperken van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en het beschermen van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van vervuiling en het beschermen en herstellen van biodiversiteit en ecosystemen.

De Beleggingsbeheerder meet hoe de duurzame beleggingen bijdragen aan de doelstellingen op basis van een eigen methode, en wel als volgt:

- De bedrijfsactiviteiten van een emittent worden uitgesplitst in inkomsten die door de verschillende bedrijfsactiviteiten worden gegenereerd op basis van externe gegevens. In gevallen waarin de uitsplitsing van de ontvangen inkomsten uit bedrijfsactiviteiten niet gedetailleerd genoeg is, wordt deze bepaald door de Beleggingsbeheerder. De bedrijfsactiviteiten worden intern beoordeeld of ze al dan niet positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling. Het inkomstenaandeel van elke bedrijfsactiviteit dat positief bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling wordt toegewezen aan het aandeel duurzame beleggingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beoordeling "Geen ernstige afbreuk doen" (Do No Significant Harm, ofwel "DNSH" evenals aan de beginselen van goed bestuur.
- Voor effecten die specifieke projecten financieren ("Projectobligaties") die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, maar ook hiervoor wordt een controle uitgevoerd op DNSH en goed bestuur van emittenten (of in sommige gevallen op projectniveau).
- Het aandeel Duurzame Beleggingen van elke emittent en elke projectobligatie wordt gewogen op basis van het percentage van de portefeuille dat in een dergelijke emittent of projectobligatie is belegd. De individuele gewogen aandelen in Duurzame Beleggingen van alle emittenten en projectobligaties worden samengevoegd om het aandeel Duurzame Beleggingen van het Subfonds te berekenen.

[1] <https://sdgs.un.org/goals>

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

Om te beoordelen of Duurzame Beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen, gebruikt de Beleggingsbeheerder de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (Principle Adverse Impacts, ofwel "PAI's").

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

Alle verplichte PAI-indicatoren worden als volgt overwogen:

- Beleggingen in emittenten die de uitsluitingscriteria voor controversiële wapens, beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten of overheids-emittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten en slagen niet voor de DNSH-beoordeling. De uitsluitingscriteria worden beschreven in het gedeelte "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?".

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.

- Er zijn drempels bepaald voor alle PAI-indicatoren, behalve voor het "aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie", dat indirect wordt weerspiegeld in andere PAI-indicatoren.

Meer gedetailleerd heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:

- Belangrijke grenzen gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te identificeren. De belangrijke grenzen van emittenten worden ten minste twee keer per jaar getoetst. Afhankelijk van de betreffende indicator worden de drempels bepaald ten opzichte van de sector, in absolute cijfers of op basis van gebeurtenissen of situaties waarin ondernemingen een vermeend negatief effect hebben op ecologisch, sociaal of governancegebied (controverses). De Beleggingsbeheerder kan in gesprek gaan met emittenten die niet aan de belangrijke grenzen voldoen om de emittent in staat te stellen om het ongunstige effect te verhelpen. De beslissing of de belegging slaagt voor de DNSH-beoordeling, rekening houdend met het feit dat het gesprek wordt aangegaan door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Als de emittent vervolgens tweemaal op rij niet aan de gedefinieerde belangrijke grenzen voldoet of wanneer engagement is mislukt, slaagt deze niet voor de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet halen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.
- Weging van de PAI-indicator naargelang het niveau van vertrouwen in de kwaliteit van de beschikbare gegevens die worden berekend om te komen tot een algemene DNSH-score die relevant is voor de emittent. De algemene DNSH-score wordt bepaald op basis van de drempel voor elke PAI en de vertrouwensweging. Een bedrijf heeft de DNSH-beoordeling niet gehaald als de totale DNSH-score één of hoger is.

Voor PAI-indicatoren is er onvoldoende gegevensdekking. Soortgelijke gegevenspunten worden 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 ondernemingen worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval van projectobligaties kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale 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 uitsluitingen van de Beleggingsbeheerder zoals beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?" sluiten bedrijven uit die een van de volgende kaders ernstig schenden: De beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten.

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 Beleggingsbeheerder houdt rekening met PAI's via maatregelen die een directe impact hebben op de beleggingsstrategie, zoals het toepassen van uitsluitingscriteria en indirecte maatregelen, zoals engagement met bedrijfsemissanten en deelname aan relevante sectorinitiatieven. Rekening houden met PAI's betekent niet het vermijden van PAI's, maar ernaar streven om dergelijke PAI's te beperken. Het algemene doel van de beperking hangt ook samen met het portefeuillebeheer volgens de algemene beleggingsstrategie.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden door middel van de directe maatregelen zoals uiteengezet in onderstaande tabel:

PAI-indicator van toepassing op bedrijfsemissanten:	Directe maatregel (zoals beschreven in het onderdeel: "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?")
– BKG-emissies	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Koolstofvoetdruk	
– BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd	
– Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	
– Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale normen zoals het VN Global Compact (UNGC). De volgende beginselen van het VN GC zijn gerelateerd aan de andere ecologische PAI's: • Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen • Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen • Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Emissies in water	
– Verhouding gevaarlijk afval	
– Schending van de beginselen van het VN Global Compact	
– Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact	– Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)
– Genderdiversiteit raad van bestuur	
	– Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Blootstelling aan controversiële wapens	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële wapens
PAI-indicator van toepassing op soevereine en supranationale emittenten	
– Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot soevereine emittenten die door de Freedom House-index als "niet vrij" zijn aangemerkt

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met gegevensverstrekkers en/of emittenten. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden ook in aanmerking genomen via de volgende indirecte maatregelen:

- De Beleggingsbeheerder moedigt ondernemingen waarin is belegd actief aan en gaat met hen in gesprek over bredere duurzaamheidskwesties, waaronder PAI-indicatoren zoals Genderdiversiteit, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij de beslissing over de uitoefening van stemrechten houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Meer informatie over de aanpak die de Beleggingsbeheerder hanteert ten aanzien van de uitoefening van stemrechten en engagement met ondernemingen is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief[2]. Dit is een internationale groep van vermogensbeheerders die zich samen met institutionele beleggers inzet om BKG- emissies te verminderen.

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

[2] <https://www.netzeroassetmanagers.org/>

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van het Subfonds is kapitaalgroei op de lange termijn te genereren door te beleggen in een brede waaier van activaklassen, met een focus op wereldwijde aandelen, obligaties en geldmarkten, om op de middellange termijn een rendement te verwezenlijken dat vergelijkbaar is met dat van een gebalanceerde portefeuille binnen met een volatiliteit binnen een vork van 6% tot 12% in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot. De algemene beleggingsstrategie van het Subfonds wordt beschreven in het prospectus.

Met betrekking tot ecologische en sociale kenmerken van de beleggingsstrategie, is het volgende van toepassing:

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?

Als eerste stap past de Beleggingsbeheerder de volgende uitsluitingscriteria toe, d.w.z. dat er niet direct wordt belegd in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven:

- beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden,
- die zijn betrokken bij het ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, te koop aanbieden, distribueren, opslaan of vervoeren van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit (i) wapens of (ii) militaire uitrusting en diensten,
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de winning van steenkool,
- die actief zijn in de nutssector en meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- die zijn betrokken bij de productie van tabak of die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

Directe beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door overheidsemissanten die door de Freedom House-index[3] als "niet vrij" worden gekwalificeerd, worden uitgesloten.

De Beleggingsbeheerder past de uitsluitingscriteria toe op een specifieke emittent op basis van informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. De beoordeling van emittenten aan de hand van de uitsluitingscriteria wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Meer informatie over externe gegevensverstrekkers en het proces van terzijde schuiven is beschikbaar op het respectieve productinformatiedocument op de SFDR-website.

Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het overblijvende beleggingsuniversum die bedrijfsemissanten die binnen hun sector beter presteren op basis van hun score voor factoren op het gebied van milieu, maatschappij, governance en zakelijk gedrag ("Duurzaamheidsfactoren"). Met betrekking tot overheidsemissanten zijn dit emittenten die over het algemeen beter presteren wat betreft duurzaamheidsaspecten. De score begint bij 0 (laagste) en eindigt bij 4 (hoogste). De score is een interne beoordeling die de Beleggingsbeheerder toekent aan een bedrijfs- of overheidsemissant. De scores worden maandelijks herzien.

Ten minste 70% van de portefeuille van het Subfonds krijgt een interne score op een schaal van 0-4. De basis voor het berekenen van de drempel van 70% is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die vanwege hun aard geen score hebben, zoals contanten en deposito's. Derivaten krijgen over het algemeen geen score. Derivaten (met uitzondering van kredietverzuimswaps) waaraan onderliggend één enkele rating is toegekend aan een bedrijfsemissant, krijgen over het algemeen wel een score. De omvang van het niet gescoorde deel van de portefeuille varieert afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.

Het scoringsproces omvat het volgende:

- De Beleggingsbeheerder ontvangt voor specifieke emittenten regelmatig kwantitatieve en kwalitatieve informatie van externe gegevensverstrekkers over indicatoren van duurzaamheidsfactoren.
- De Beleggingsbeheerder vult de informatie over duurzaamheidsfactoren aan met interne kwantitatieve en kwalitatieve analyses, bijvoorbeeld wanneer informatie van externe gegevensverstrekkers niet beschikbaar, onvolledig of verouderd is of niet overeenstemt met de beoordeling van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder berekent een score voor elk van de duurzaamheidsfactoren voor elke emittent op basis van een reeks indicatoren. Binnen dit proces legt de Beleggingsbeheerder een specifiek gewicht vast voor Duurzaamheidsfactoren op basis van de materialiteit van de sector. Op basis van deze duurzaamheidsfactoren bepaalt de Beleggingsbeheerder voor elke emittent een totaalscore die zijn duurzaamheidsprofiel weerspiegelt.
- Daarnaast wordt de score op nul gezet als de Beleggingsbeheerder een aanmerking aangaande mensenrechten vaststelt op basis van een methodologie die gebruik maakt van externe gegevensverstrekkers en intern onderzoek. Voor bedrijfsemissanten gebeurt dit als de emittent in zijn bedrijfsvoering de mensenrechten niet respecteert, met inbegrip van (i) het niet integreren van de beginselen van de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, (ii) het niet respecteren van belangrijke verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en/of (iii) het niet ondertekenen van het Global Compact van de Verenigde Naties. Deze toekomstige tool controleert zowel controverses op het gebied van

mensenrechten (schendingen van mensenrechten) als het beheer van controverses op het gebied van mensenrechten (de geschiktheid van preventiemechanismen zoals beleidslijnen, toezeggingen, systemen of klachtenprocedures en risicoblootstelling). Voor soevereine staten beoordeelt de Beleggingsbeheerder de politieke rechten die burgers hebben (verkiezingsproces, politiek pluralisme en participatie, het functioneren van de overheid), burgerlijke vrijheden (vrijheid van meningsuiting en geloof, verenigings- en organisatie-rechten, de rechtsstaat, persoonlijke autonomie en individuele rechten) en persvrijheid. Hiervoor maakt de Beleggingsbeheerder ook gebruik van het werk van de Freedom House organisatie, dat de beginselen van de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens uit 1948 weerspiegelt.

- Voor bepaalde emittenten voert de Beleggingsbeheerder aanvullend kwalitatief onderzoek uit. Op basis van dergelijk onderzoek kan de Beleggingsbeheerder de interne score en de aanmerking aangaande mensenrechten naar boven of beneden bijstellen.

Wat betreft emittenten met een score zal de Beleggingsbeheerder alleen beleggen in schuldemittenten met een interne score van 1 of hoger en beleggen in min. 80% van de aandelenemittenten met een interne score van 1 of hoger.

De Beleggingsbeheerder moet de eerste en tweede stap zodanig toepassen dat het beleggingsuniversum van het Subfonds wordt verkleind door ten minste 20% van het totale aantal potentiële emittenten uit te sluiten in vergelijking met de emittenten die volgens de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds, zoals beschreven in het prospectus, voor belegging in aanmerking komen.

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 15,00% van de intrinsieke waarde van het Subfonds. De Beleggingsbeheerder verbindt zich tevens toe dat een minimumaandeel van 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds is afgestemd op de EU-taxonomie.

[3] Het land in kwestie is te vinden in de Freedom House Index (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>) in de kolom "Total Score and Status" van de sectie "Global Freedom Scores".

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

De Beleggingsbeheerder heeft toegezegd het beleggingsuniversum van het Subfonds te verkleinen door ten minste 20% van het totale aantal potentiële emittenten uit te sluiten in vergelijking met de emittenten die volgens de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds, zoals beschreven in het prospectus, voor belegging in aanmerking komen.

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?

Ondernemingen worden uitgesloten op basis van geverifieerde niet-naleving van vastgestelde normen die overeenkomen met vier pijlers van goede bestuurspraktijken: goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. De uitgesloten ondernemingen zijn gebaseerd op informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken.

Verder stimuleert de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd actief en gaat met hen in gesprek over governancekwesties, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij beslissingen over het uitoefenen van stemrechten wordt tevens rekening gehouden met bredere duurzaamheidskwesties. Meer details over de benadering die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van het uitoefenen van stemrechten en bedrijfsmatige engagement 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.

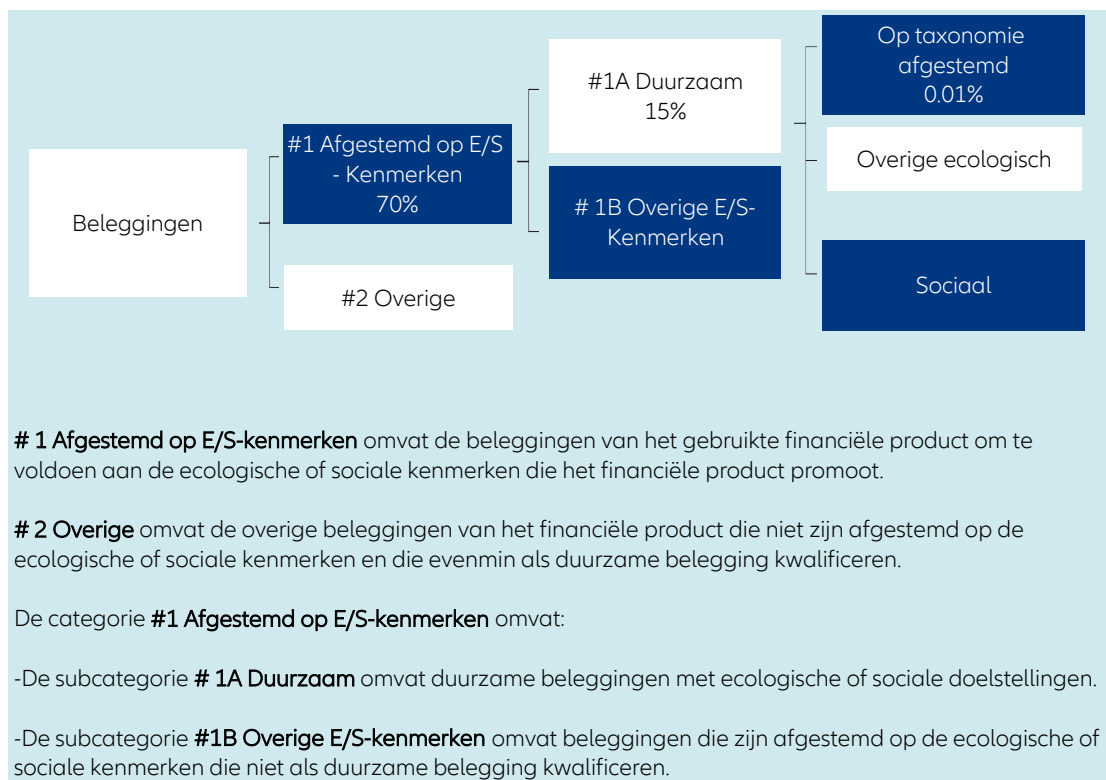
De afdeling activa-allocatie beschrijft welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder zal gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te promoten:

- De Beleggingsbeheerder zegt toe om de interne score, zoals beschreven in het gedeelte "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?", voor ten minste 70% (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) van de portefeuille van het Subfonds toe te passen. De basis voor de berekening van de drempel van 70% is de Intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die van nature geen rating hebben, zoals beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".
- Min. 15,00% (# 1A Duurzaam) van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in Duurzame Beleggingen.
- Min. 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame Beleggingen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen dat de Beleggingsbeheerder heeft toegezegd (min. 15,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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 niet gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die het Subfonds promoot.



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

De Beleggingsbeheerder verbindt zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 0,01% die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie omvatten schuldpapier en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De 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 informatieverstrekking zijn gebaseerd op het aandeel van de omzet. Op de taxonomie afgestemde gegevens zijn slechts in sommige gevallen gegevens die door bedrijven, in overeenstemming met de EU-taxonomie worden gerapporteerd. In het geval dat ondernemingen geen gegevens rapporteren, leidt de gegevensleverancier op de taxonomie afgestemde gegevens af 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.

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

☐ Ja

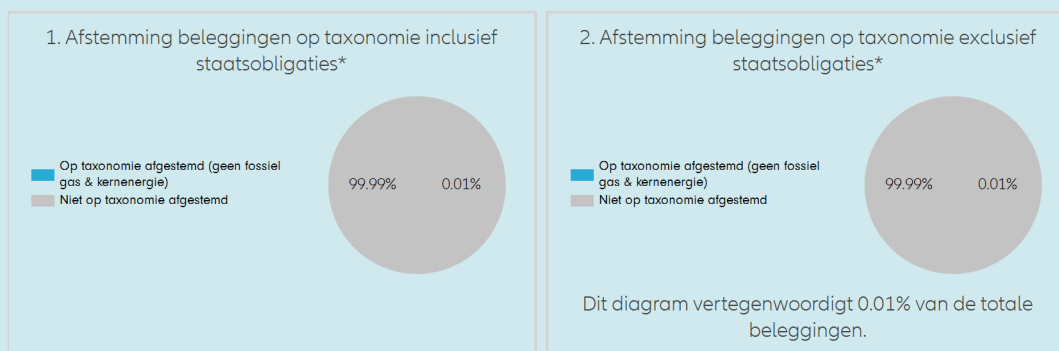
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De Beleggingsbeheerder streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Desondanks kan de Beleggingsbeheerder beleggen in ondernemingen die ook betrokken zijn in deze activiteiten. Nadere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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 zegt geen minimumaandeel in transitie-activiteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties toe die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



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?

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. 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. Het totale aandeel duurzame beleggingen (minimaal 15,00%) kan ook beleggingen omvatten 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 verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame beleggingen kunnen ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten. Sociale duurzame beleggingen zullen worden opgenomen in het duurzame beleggingsaandeel dat door de Beleggingsbeheerder is toegezegd (min. 15,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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?

Het type instrumenten opgenomen onder "#2 Overige" zijn in aanmerking komende activa volgens het prospectus. Ze omvatten kasmiddelen, equivalente middelen alsmede Doelfondsen, in aanmerking komende activaklassen en derivaten die geen specifieke ecologische of sociale kenmerken promoten. Het Subfonds kan gebruik maken van derivaten, die altijd onder categorie "#2 Overige" vallen, voor afdekking van liquiditeitsbeheer en efficiënt portefeuillebeheer en beleggingen. Op die beleggingen worden geen milieugaranties 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?

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

Nee, de Beleggingsbeheerder heeft geen specifieke referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of sprake is van afstemming op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Subfonds promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 GI Global Multi Asset Defensive

ISIN LU1327551674

Versie 13/02/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300PQDMLKLFQGT068

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
☐ 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?

AXP Allianz GI Multi Asset Defensive (het "Subfonds") promoot een brede waaier aan kenmerken op het gebied van milieu, mensenrechten, goed bestuur en/of zakelijk gedrag (het laatste kenmerk is niet van toepassing op financiële instrumenten die worden uitgegeven door een soevereine entiteit). Het Subfonds doet dit door:

- Als eerste stap ecologische en sociale kenmerken te bevorderen door directe beleggingen in bepaalde emittenten die betrokken zijn bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten uit te sluiten van het beleggingsuniversum van het Subfonds door uitsluitingscriteria toe te passen. In het kader van dit proces sluit de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd uit die zijn betrokken bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten of die goede bestuurspraktijken en beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.
- Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het overblijvende beleggingsuniversum die bedrijfsemissanten die binnen hun sector beter presteren op het gebied van duurzaamheidsaspecten. Met betrekking tot overheidsemissanten zijn dit

emittenten die over het algemeen beter presteren wat betreft duurzaamheidsaspecten. De score begint bij 0 (laagste) en eindigt bij 4 (hoogste). De score is gebaseerd op factoren op het gebied van milieu, maatschappij, governance en zakelijk gedrag (zakelijk gedrag is niet van toepassing op soevereine emittenten) en vertegenwoordigt een interne beoordeling die door de Beleggingsbeheerder wordt toegekend aan een bedrijfs- of soevereine emittent.

- Verder zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimumpercentage van 10,00% duurzame beleggingen en een minimumpercentage van 0,01% beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

De details en methoden van elke stap worden beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

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

Om het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt, waarover aan het einde van het boekjaar wordt gerapporteerd:

- Bevestiging dat het beleggingsuniversum is verkleind door ten minste 20% van het totale aantal potentiële emittenten uit te sluiten in vergelijking met de emittenten die volgens de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds, zoals beschreven in het prospectus, voor belegging in aanmerking komen.
- Bevestiging dat de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.
- Percentage van de portefeuille met een eigen duurzaamheidsscore van 1 of meer. Het scoringsproces wordt beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?". De basis voor de berekening is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die vanwege hun aard geen score hebben zoals contanten en deposito's. Derivaten krijgen over het algemeen geen score. Derivaten (met uitzondering van kredietverzuimswaps) waaraan onderliggend één enkele rating is toegekend aan een bedrijfsemitter, krijgen over het algemeen wel een score. De omvang van het deel van de portefeuille waaraan geen score is gegeven, is afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.
- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.
- Het percentage op de taxonomie afgestemde beleggingen aan het einde van het boekjaar.

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, omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referenties zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's)[1] en de doelstellingen van de EU-taxonomie, zijnde: Het beperken van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en het beschermen van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van vervuiling en het beschermen en herstellen van biodiversiteit en ecosystemen.

De Beleggingsbeheerder meet hoe de duurzame beleggingen bijdragen aan de doelstellingen op basis van een eigen methode, en wel als volgt:

- De bedrijfsactiviteiten van een emittent worden uitgesplitst in inkomsten die door de verschillende bedrijfsactiviteiten worden gegenereerd op basis van externe

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

gegevens. In gevallen waarin de uitsplitsing van de ontvangen inkomsten uit bedrijfsactiviteiten niet gedetailleerd genoeg is, wordt deze bepaald door de Beleggingsbeheerder. De bedrijfsactiviteiten worden intern beoordeeld of ze al dan niet positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling. Het inkomstaandeel van elke bedrijfsactiviteit dat positief bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling wordt toegewezen aan het aandeel duurzame beleggingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beoordeling "Geen ernstige afbreuk doen" (Do No Significant Harm, ofwel "DNSH" evenals aan de beginselen van goed bestuur.

- Voor effecten die specifieke projecten financieren ("Projectobligaties") die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, maar ook hiervoor wordt een controle uitgevoerd op DNSH en goed bestuur van emittenten (of in sommige gevallen op projectniveau).
- Het aandeel Duurzame Beleggingen van elke emittent en elke projectobligatie wordt gewogen op basis van het percentage van de portefeuille dat in een dergelijke emittent of projectobligatie is belegd. De individuele gewogen aandelen in Duurzame Beleggingen van alle emittenten en projectobligaties worden samengevoegd om het aandeel Duurzame Beleggingen van het Subfonds te berekenen.

[1] <https://sdgs.un.org/goals>

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

Om te beoordelen of Duurzame Beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen, gebruikt de Beleggingsbeheerder de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (Principle Adverse Impacts, ofwel "PAI's").

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?

Alle verplichte PAI-indicatoren worden als volgt overwogen:

- Beleggingen in emittenten die de uitsluitingscriteria voor controversiële wapens, beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten of overheids-emittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten en slagen niet voor de DNSH-beoordeling. De uitsluitingscriteria worden beschreven in het gedeelte "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?".
- Er zijn drempels bepaald voor alle PAI-indicatoren, behalve voor het "aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie", dat indirect wordt weerspiegeld in andere PAI-indicatoren.

Meer gedetailleerd heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:

- Belangrijkheidsgrenzen gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te identificeren. De belangrijkheidsgrenzen van emittenten worden ten minste twee keer per jaar getoetst. Afhankelijk van de betreffende indicator worden de drempels bepaald ten opzichte van de sector, in absolute cijfers of op basis van gebeurtenissen of situaties waarin ondernemingen een vermeend negatief effect hebben op ecologisch, sociaal of governancegebied (controverses). De Beleggingsbeheerder kan in gesprek gaan met emittenten die niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoen om de emittent in staat te stellen om het ongunstige effect te verhelpen. De beslissing of de belegging slaagt voor de

DNSH-beoordeling, rekening houdend met het feit dat het gesprek wordt aangegaan door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Als de emittent vervolgens tweemaal op rij niet aan de gedefinieerde belangrijkheidsgrenzen voldoet of wanneer engagement is mislukt, slaagt deze niet voor de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet halen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

- Weging van de PAI-indicator naargelang het niveau van vertrouwen in de kwaliteit van de beschikbare gegevens die worden berekend om te komen tot een algemene DNSH-score die relevant is voor de emittent. De algemene DNSH-score wordt bepaald op basis van de drempel voor elke PAI en de vertrouwensweging. Een bedrijf heeft de DNSH-beoordeling niet gehaald als de totale DNSH-score één of hoger is.

Voor PAI-indicatoren is er onvoldoende gegevensdekking. Soortgelijke gegevenspunten worden 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 ondernemingen worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval van projectobligaties kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale 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 uitsluitingen van de Beleggingsbeheerder zoals beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?" sluiten bedrijven uit die een van de volgende kaders ernstig schenden: De beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten.

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 Beleggingsbeheerder houdt rekening met PAI's via maatregelen die een directe impact hebben op de beleggingsstrategie, zoals het toepassen van uitsluitingscriteria en indirecte maatregelen, zoals engagement met bedrijfsemissanten en deelname aan relevante sectorinitiatieven. Rekening houden met PAI's betekent niet het vermijden van PAI's, maar ernaar streven om dergelijke PAI's te beperken. Het algemene doel van de beperking hangt ook samen met het portefeuillebeheer volgens de algemene beleggingsstrategie.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden door middel van de directe maatregelen zoals uiteengezet in onderstaande tabel:

PAI-indicator van toepassing op bedrijfsemissanten:	Directe maatregel (zoals beschreven in het onderdeel: "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?")
– BKG-emissies	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Koolstofvoetafdruk	
– BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd	
– Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	
– Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale normen zoals het VN Global Compact (UNGC). De volgende beginselen van het VN GC zijn gerelateerd aan de andere ecologische PAI's: • Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen • Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen • Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Emissies in water	
– Verhouding gevaarlijk afval	
– Schending van de beginselen van het VN Global Compact	– Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC) – Stemrecht gebruiken om genderdiversiteit in raden van bestuur te bevorderen
– Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact	
– Genderdiversiteit raad van bestuur	
	– Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Blootstelling aan controversiële wapens	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële wapens
PAI-indicator van toepassing op soevereine en supranationale emittenten	
– Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot soevereine emittenten die door de Freedom House-index als "niet vrij" zijn aangemerkt

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met gegevensverstrekkers en/of emittenten. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden ook in aanmerking genomen via de volgende indirecte maatregelen:

- De Beleggingsbeheerder moedigt ondernemingen waarin is belegd actief aan en gaat met hen in gesprek over bredere duurzaamheidskwesties, waaronder PAI-indicatoren

zoals Genderdiversiteit, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij de beslissing over de uitoefening van stemrechten houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Meer informatie over de aanpak die de Beleggingsbeheerder hanteert ten aanzien van de uitoefening van stemrechten en engagement met ondernemingen is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beleggingsbeheerder.

- De Beleggingsbeheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief[2]. Dit is een internationale groep van vermogensbeheerders die zich samen met institutionele beleggers inzet om BKG- emissies te verminderen.

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

[2] <https://www.netzeroassetmanagers.org/>

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van het Subfonds is kapitaalgroei op de lange termijn te genereren door te beleggen in een brede waaier van activaklassen, met een focus op wereldwijde aandelen, obligaties en geldmarkten, om op de middellange termijn een rendement te verwezenlijken dat vergelijkbaar is met dat van een gebalanceerde portefeuille binnen met een volatiliteit binnen een vork van 3% tot 7% in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot. De algemene beleggingsstrategie van het Subfonds wordt beschreven in het prospectus.

Met betrekking tot ecologische en sociale kenmerken van de beleggingsstrategie, is het volgende van toepassing:

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?

Als eerste stap past de Beleggingsbeheerder de volgende uitsluitingscriteria toe, d.w.z. dat er niet direct wordt belegd in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven:

- beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden,
- die zijn betrokken bij het ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, te koop aanbieden, distribueren, opslaan of vervoeren van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit (i) wapens of (ii) militaire uitrusting en diensten,
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de winning van steenkool,
- die actief zijn in de nutssector en meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- die zijn betrokken bij de productie van tabak of die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

Directe beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door overheidsemissanten die door de Freedom House-index[3] als "niet vrij" worden gekwalificeerd, worden uitgesloten.

De Beleggingsbeheerder past de uitsluitingscriteria toe op een specifieke emittent op basis van informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. De beoordeling van emittenten aan de hand van de uitsluitingscriteria wordt ten minste één keer per half

jaar uitgevoerd. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Meer informatie over externe gegevensverstrekkers en het proces van terzijde schuiven is beschikbaar op het respectieve productinformatiedocument op de SFDR-website.

Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het overblijvende beleggingsuniversum die bedrijfsemissanten die binnen hun sector beter presteren op basis van hun score voor factoren op het gebied van milieu, maatschappij, governance en zakelijk gedrag ("Duurzaamheidsfactoren"). Met betrekking tot overheidsemissanten zijn dit emittenten die over het algemeen beter presteren wat betreft duurzaamheidsaspecten. De score begint bij 0 (laagste) en eindigt bij 4 (hoogste). De score is een interne beoordeling die de Beleggingsbeheerder toekent aan een bedrijfs- of overheidsemittent. De scores worden maandelijks herzien.

Ten minste 70% van de portefeuille van het Subfonds krijgt een interne score op een schaal van 0-4. De basis voor het berekenen van de drempel van 70% is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die vanwege hun aard geen score hebben, zoals contanten en deposito's. Derivaten krijgen over het algemeen geen score. Derivaten (met uitzondering van kredietverzuimswaps) waaraan onderliggend één enkele rating is toegekend aan een bedrijfsemittent, krijgen over het algemeen wel een score. De omvang van het niet gescoorde deel van de portefeuille varieert afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.

Het scoringsproces omvat het volgende:

- De Beleggingsbeheerder ontvangt voor specifieke emittenten regelmatig kwantitatieve en kwalitatieve informatie van externe gegevensverstrekkers over indicatoren van duurzaamheidsfactoren.
- De Beleggingsbeheerder vult de informatie over duurzaamheidsfactoren aan met interne kwantitatieve en kwalitatieve analyses, bijvoorbeeld wanneer informatie van externe gegevensverstrekkers niet beschikbaar, onvolledig of verouderd is of niet overeenstemt met de beoordeling van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder berekent een score voor elk van de duurzaamheidsfactoren voor elke emittent op basis van een reeks indicatoren. Binnen dit proces legt de Beleggingsbeheerder een specifiek gewicht vast voor Duurzaamheidsfactoren op basis van de materialiteit van de sector. Op basis van deze duurzaamheidsfactoren bepaalt de Beleggingsbeheerder voor elke emittent een totaalscore die zijn duurzaamheidsprofiel weerspiegelt.
- Daarnaast wordt de score op nul gezet als de Beleggingsbeheerder een aanmerking aangaande mensenrechten vaststelt op basis van een methodologie die gebruik maakt van externe gegevensverstrekkers en intern onderzoek. Voor bedrijfsemissanten gebeurt dit als de emittent in zijn bedrijfsvoering de mensenrechten niet respecteert, met inbegrip van (i) het niet integreren van de beginselen van de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, (ii) het niet respecteren van belangrijke verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en/of (iii) het niet ondertekenen van het Global Compact van de Verenigde Naties. Deze toekomstige tool controleert zowel controverses op het gebied van mensenrechten (schendingen van mensenrechten) als het beheer van controverses op het gebied van mensenrechten (de geschiktheid van preventiemechanismen zoals beleidslijnen, toezeggingen, systemen of klachtenprocedures en risicoblootstelling). Voor soevereine staten beoordeelt de Beleggingsbeheerder de politieke rechten die burgers hebben (verkiezingsproces, politiek pluralisme en participatie, het functioneren van de overheid), burgerlijke vrijheden (vrijheid van meningsuiting en geloof, verenigings- en organisatie-rechten, de rechtsstaat, persoonlijke autonomie en individuele rechten) en persvrijheid. Hiervoor maakt de Beleggingsbeheerder ook gebruik van het werk van de Freedom House organisatie, dat de beginselen van de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens uit 1948 weerspiegelt.
- Voor bepaalde emittenten voert de Beleggingsbeheerder aanvullend kwalitatief onderzoek uit. Op basis van dergelijk onderzoek kan de Beleggingsbeheerder de interne score en de aanmerking aangaande mensenrechten naar boven of beneden bijstellen.

Wat betreft emittenten met een score zal de Beleggingsbeheerder alleen beleggen in schuldemittenten met een interne score van 1 of hoger en beleggen in min. 80% van de aandelenemittenten met een interne score van 1 of hoger.

De Beleggingsbeheerder moet de eerste en tweede stap zodanig toepassen dat het beleggingsuniversum van het Subfonds wordt verkleind door ten minste 20% van het totale aantal potentiële emittenten uit te sluiten in vergelijking met de emittenten die volgens de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds, zoals beschreven in het prospectus, voor belegging in aanmerking komen.

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10,00% van de intrinsieke waarde van het Subfonds. De Beleggingsbeheerder verbindt zich tevens toe dat een minimumaandeel van 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds is afgestemd op de EU-taxonomie.

[3] Het land in kwestie is te vinden in de Freedom House Index

(<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>) in de kolom "Total Score and Status" van de sectie "Global Freedom Scores".

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

De Beleggingsbeheerder heeft toegezegd het beleggingsuniversum van het Subfonds te verkleinen door ten minste 20% van het totale aantal potentiële emittenten uit te sluiten in vergelijking met de emittenten die volgens de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds, zoals beschreven in het prospectus, voor belegging in aanmerking komen.

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

Ondernemingen worden uitgesloten op basis van geverifieerde niet-naleving van vastgestelde normen die overeenkomen met vier pijlers van goede bestuurspraktijken: goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. De uitgesloten ondernemingen zijn gebaseerd op informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken.

Verder stimuleert de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd actief en gaat met hen in gesprek over governancekwesties, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij beslissingen over het uitoefenen van stemrechten wordt tevens rekening gehouden met bredere duurzaamheidskwesties. Meer details over de benadering die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van het uitoefenen van stemrechten en bedrijfsmatige engagement is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.

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.

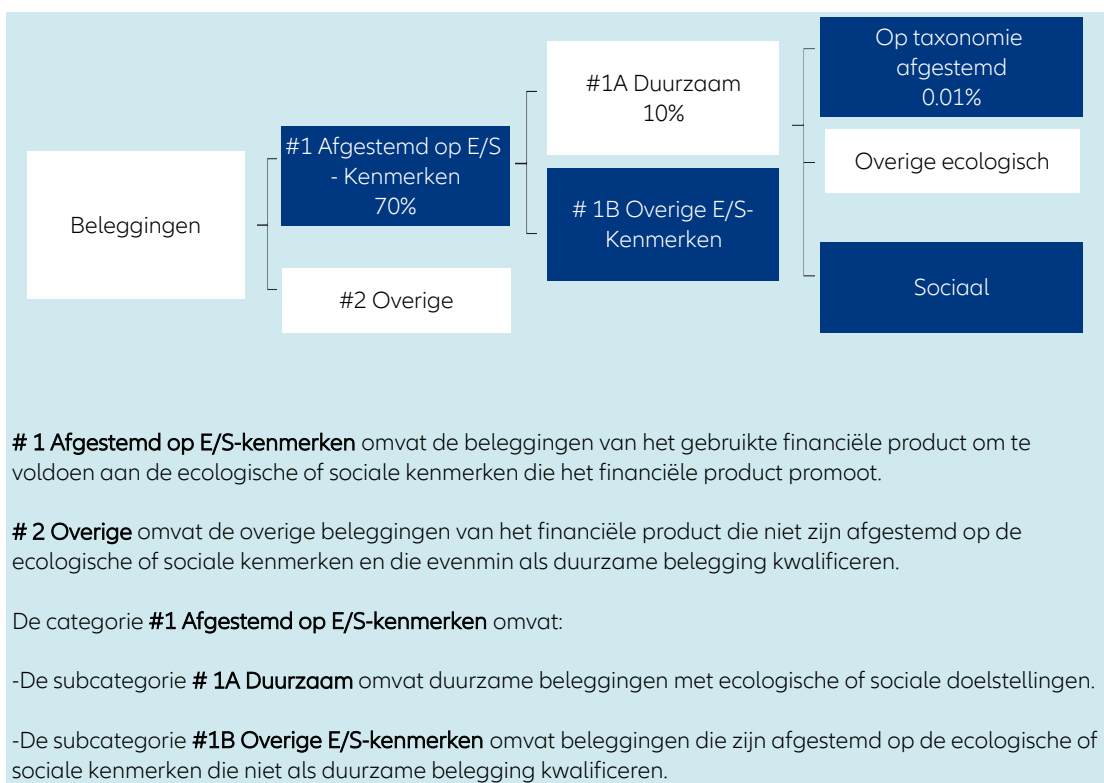
De afdeling activa-allocatie beschrijft welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder zal gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te promoten:

- De Beleggingsbeheerder zegt toe om de interne score, zoals beschreven in het gedeelte "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?", voor ten minste 70% (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) van de portefeuille van het Subfonds toe te passen. De basis voor de berekening van de drempel van 70% is de Intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die van nature geen rating hebben, zoals beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".
- Min. 10,00% (# 1A Duurzaam) van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in Duurzame Beleggingen.
- Min. 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame Beleggingen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen dat de Beleggingsbeheerder heeft toegezegd (min. 10,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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 niet gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die het Subfonds promoot.



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

De Beleggingsbeheerder verbindt zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 0,01% die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie omvatten schuldpapier en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De 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 informatieverstrekking zijn gebaseerd op het aandeel van de omzet. Op de taxonomie afgestemde gegevens zijn slechts in sommige gevallen gegevens die door bedrijven, in overeenstemming met de EU-taxonomie worden gerapporteerd. In het geval dat ondernemingen geen gegevens rapporteren, leidt de gegevensleverancier op de taxonomie afgestemde gegevens af uit andere beschikbare gelijkwaardige openbare gegevens.

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

☐ Ja

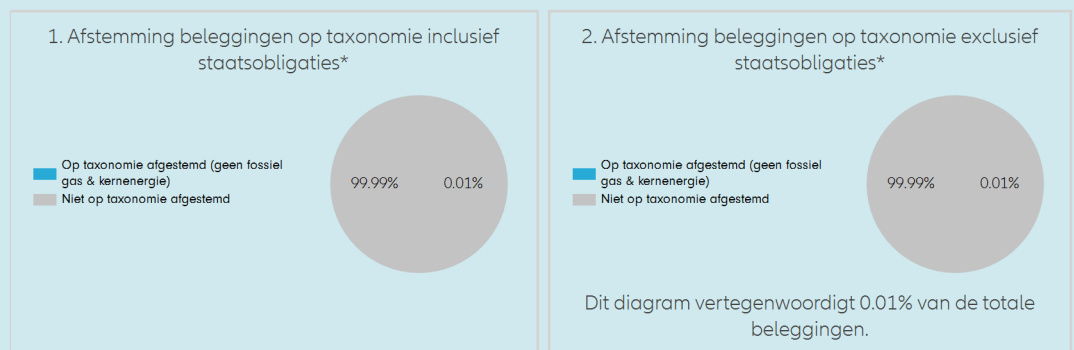
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De Beleggingsbeheerder streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Desondanks kan de Beleggingsbeheerder beleggen in ondernemingen die ook betrokken zijn in deze activiteiten. Nadere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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 zegt geen minimumaandeel in transitie-activiteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties toe die zijn 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.

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.



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?

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. 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. Het totale aandeel duurzame beleggingen (minimaal 10,00%) kan ook beleggingen omvatten 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 verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame beleggingen kunnen ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten. Sociale duurzame beleggingen zullen worden opgenomen in het duurzame beleggingsaandeel dat door de Beleggingsbeheerder is toegezegd (min. 10,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.



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

Het type instrumenten opgenomen onder "#2 Overige" zijn in aanmerking komende activa volgens het prospectus. Ze omvatten kasmiddelen, equivalente middelen alsmede Doelfondsen, in aanmerking komende activaklassen en derivaten die geen specifieke ecologische of sociale kenmerken promoten. Het Subfonds kan gebruik maken van derivaten, die altijd onder categorie "#2 Overige" vallen, voor afdekking van liquiditeitsbeheer en efficiënt portefeuillebeheer en beleggingen. 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?

Nee, de Beleggingsbeheerder heeft geen specifieke referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of sprake is van afstemming op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Subfonds promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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?

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 GI Global Multi Asset Dynamic

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300MVGM26JNLKWO33

ISIN LU2093606593
Versie 13/02/2025

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
☐ 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 20% 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?

AXP Allianz GI Multi Asset Dynamic(het "Subfonds") promoot een brede waaier aan kenmerken op het gebied van milieu, mensenrechten, goed bestuur en/of zakelijk gedrag (het laatste kenmerk is niet van toepassing op financiële instrumenten die worden uitgegeven door een soevereine entiteit). Het Subfonds doet dit door:

- Als eerste stap ecologische en sociale kenmerken te bevorderen door directe beleggingen in bepaalde emittenten die betrokken zijn bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten uit te sluiten van het beleggingsuniversum van het Subfonds door uitsluitingscriteria toe te passen. In het kader van dit proces sluit de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd uit die zijn betrokken bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten of die goede bestuurspraktijken en beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.
- Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het overblijvende beleggingsuniversum die bedrijfsemittenten die binnen hun sector beter presteren op het gebied van duurzaamheidsaspecten. Met betrekking tot overheidsemittenten zijn dit

emittenten die over het algemeen beter presteren wat betreft duurzaamheidsaspecten. De score begint bij 0 (laagste) en eindigt bij 4 (hoogste). De score is gebaseerd op factoren op het gebied van milieu, maatschappij, governance en zakelijk gedrag (zakelijk gedrag is niet van toepassing op soevereine emittenten) en vertegenwoordigt een interne beoordeling die door de Beleggingsbeheerder wordt toegekend aan een bedrijfs- of soevereine emittent.

- Verder zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimumpercentage van 20,00% duurzame beleggingen en een minimumpercentage van 0,01% beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

De details en methoden van elke stap worden beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

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

Om het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt, waarover aan het einde van het boekjaar wordt gerapporteerd:

- Bevestiging dat het beleggingsuniversum is verkleind door ten minste 20% van het totale aantal potentiële emittenten uit te sluiten in vergelijking met de emittenten die volgens de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds, zoals beschreven in het prospectus, voor belegging in aanmerking komen.
- Bevestiging dat de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.
- Percentage van de portefeuille met een eigen duurzaamheidsscore van 1 of meer. Het scoringsproces wordt beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?". De basis voor de berekening is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die vanwege hun aard geen score hebben zoals contanten en deposito's. Derivaten krijgen over het algemeen geen score. Derivaten (met uitzondering van kredietverzuimswaps) waaraan onderliggend één enkele rating is toegekend aan een bedrijfsemissant, krijgen over het algemeen wel een score. De omvang van het deel van de portefeuille waaraan geen score is gegeven, is afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.
- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.
- Het percentage op de taxonomie afgestemde beleggingen aan het einde van het boekjaar.

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, omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referenties zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's)[1] en de doelstellingen van de EU-taxonomie, zijnde: Het beperken van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en het beschermen van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van vervuiling en het beschermen en herstellen van biodiversiteit en ecosystemen.

De Beleggingsbeheerder meet hoe de duurzame beleggingen bijdragen aan de doelstellingen op basis van een eigen methode, en wel als volgt:

- De bedrijfsactiviteiten van een emittent worden uitgesplitst in inkomsten die door de verschillende bedrijfsactiviteiten worden gegenereerd op basis van externe gegevens. In gevallen waarin de uitsplitsing van de ontvangen inkomsten uit

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

bedrijfsactiviteiten niet gedetailleerd genoeg is, wordt deze bepaald door de Beleggingsbeheerder. De bedrijfsactiviteiten worden intern beoordeeld of ze al dan niet positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling. Het inkomstenaandeel van elke bedrijfsactiviteit dat positief bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling wordt toegewezen aan het aandeel duurzame beleggingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beoordeling "Geen ernstige afbreuk doen" (Do No Significant Harm, ofwel "DNSH" evenals aan de beginselen van goed bestuur.

- Voor effecten die specifieke projecten financieren ("Projectobligaties") die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, maar ook hiervoor wordt een controle uitgevoerd op DNSH en goed bestuur van emittenten (of in sommige gevallen op projectniveau).
- Het aandeel Duurzame Beleggingen van elke emittent en elke projectobligatie wordt gewogen op basis van het percentage van de portefeuille dat in een dergelijke emittent of projectobligatie is belegd. De individuele gewogen aandelen in Duurzame Beleggingen van alle emittenten en projectobligaties worden samengevoegd om het aandeel Duurzame Beleggingen van het Subfonds te berekenen.

[1] <https://sdgs.un.org/goals>

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

Om te beoordelen of Duurzame Beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen, gebruikt de Beleggingsbeheerder de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (Principle Adverse Impacts, ofwel "PAI's").

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

Alle verplichte PAI-indicatoren worden als volgt overwogen:

- Beleggingen in emittenten die de uitsluitingscriteria voor controversiële wapens, beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten of overheidsemissanten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten en slagen niet voor de DNSH-beoordeling. De uitsluitingscriteria worden beschreven in het gedeelte "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?".
- Er zijn drempels bepaald voor alle PAI-indicatoren, behalve voor het "aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie", dat indirect wordt weerspiegeld in andere PAI-indicatoren.

Meer gedetailleerd heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:

- Belangrijkheidsgrenzen gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te identificeren. De belangrijkheidsgrenzen van emittenten worden ten minste twee keer per jaar getoetst. Afhankelijk van de betreffende indicator worden de drempels bepaald ten opzichte van de sector, in absolute cijfers of op basis van gebeurtenissen of situaties waarin ondernemingen een vermeend negatief effect hebben op ecologisch, sociaal of governancegebied (controverses). De Beleggingsbeheerder kan in gesprek gaan met emittenten die niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoen om de emittent in staat te stellen om het ongunstige effect te verhelpen. De beslissing of de belegging slaagt voor de DNSH-beoordeling, rekening houdend met het feit dat het gesprek 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.

aangegaan door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Als de emittent vervolgens tweemaal op rij niet aan de gedefinieerde belangrijkheidsgrenzen voldoet of wanneer engagement is mislukt, slaagt deze niet voor de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet halen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

- Weging van de PAI-indicator naargelang het niveau van vertrouwen in de kwaliteit van de beschikbare gegevens die worden berekend om te komen tot een algemene DNSH-score die relevant is voor de emittent. De algemene DNSH-score wordt bepaald op basis van de drempel voor elke PAI en de vertrouwensweging. Een bedrijf heeft de DNSH-beoordeling niet gehaald als de totale DNSH-score één of hoger is.

Voor PAI-indicatoren is er onvoldoende gegevensdekking. Soortgelijke gegevenspunten worden 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 ondernemingen worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval van projectobligaties kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale 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 uitsluitingen van de Beleggingsbeheerder zoals beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?" sluiten bedrijven uit die een van de volgende kaders ernstig schenden: De beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten.

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 Beleggingsbeheerder houdt rekening met PAI's via maatregelen die een directe impact hebben op de beleggingsstrategie, zoals het toepassen van uitsluitingscriteria en indirecte maatregelen, zoals engagement met bedrijfsemittenten en deelname aan relevante sectorinitiatieven. Rekening houden met PAI's betekent niet het vermijden van PAI's, maar ernaar streven om dergelijke PAI's te beperken. Het algemene doel van de beperking hangt ook samen met het portefeuillebeheer volgens de algemene beleggingsstrategie.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden door middel van de directe maatregelen zoals uiteengezet in onderstaande tabel:

PAI-indicator van toepassing op bedrijfsemissanten:	Directe maatregel (zoals beschreven in het onderdeel: "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?")
– BKG-emissies	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Koolstofvoetafdruk	
– BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd	
– Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	
– Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale normen zoals het VN Global Compact (UNGC). De volgende beginselen van het VN GC zijn gerelateerd aan de andere ecologische PAI's: • Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen • Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen • Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Emissies in water	
– Verhouding gevaarlijk afval	
– Schending van de beginselen van het VN Global Compact	
– Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact	– Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)
– Genderdiversiteit raad van bestuur	
	– Stemrecht gebruiken om genderdiversiteit in raden van bestuur te bevorderen
	– Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Blootstelling aan controversiële wapens	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële wapens
PAI-indicator van toepassing op soevereine en supranationale emittenten	
– Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot soevereine emittenten die door de Freedom House-index als "niet vrij" zijn aangemerkt

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met gegevensverstrekkers en/of emittenten. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden ook in aanmerking genomen via de volgende indirecte maatregelen:

- De Beleggingsbeheerder moedigt ondernemingen waarin is belegd actief aan en gaat met hen in gesprek over bredere duurzaamheidskwesties, waaronder PAI-indicatoren zoals Genderdiversiteit, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij de beslissing over de uitoefening van stemrechten houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Meer informatie over de aanpak die de

Beleggingsbeheerder hanteert ten aanzien van de uitoefening van stemrechten en engagement met ondernemingen is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beleggingsbeheerder.

- De Beleggingsbeheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief[2]. Dit is een internationale groep van vermogensbeheerders die zich samen met institutionele beleggers inzet om BKG- emissies te verminderen.

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

[2] <https://www.netzeroassetmanagers.org/suivantes>

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van het Subfonds is kapitaalgroei op de lange termijn te genereren door te beleggen in een brede waaier van activaklassen, met een focus op wereldwijde aandelen, obligaties en geldmarkten, om op de middellange termijn een rendement te verwezenlijken dat vergelijkbaar is met dat van een gebalanceerde portefeuille binnen met een volatiliteit binnen een vork van 10% tot 16% in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot. De algemene beleggingsstrategie van het Subfonds wordt beschreven in het prospectus.

Met betrekking tot ecologische en sociale kenmerken van de beleggingsstrategie, is het volgende van toepassing:

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?

Als eerste stap past de Beleggingsbeheerder de volgende uitsluitingscriteria toe, d.w.z. dat er niet direct wordt belegd in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven:

- beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden,
- die zijn betrokken bij het ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, te koop aanbieden, distribueren, opslaan of vervoeren van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit (i) wapens of (ii) militaire uitrusting en diensten,
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de winning van steenkool,
- die actief zijn in de nutssector en meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- die zijn betrokken bij de productie van tabak of die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

Directe beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door overheidsemissanten die door de Freedom House-index[3] als "niet vrij" worden gekwalificeerd, worden uitgesloten.

De Beleggingsbeheerder past de uitsluitingscriteria toe op een specifieke emittent op basis van informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. De beoordeling van emittenten aan de hand van de uitsluitingscriteria wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Meer informatie over externe gegevensverstrekkers en het proces van

terzijde schuiven is beschikbaar op het respectieve productinformatiedocument op de SFDR-website.

Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het overblijvende beleggingsuniversum die bedrijfsemittenten die binnen hun sector beter presteren op basis van hun score voor factoren op het gebied van milieu, maatschappij, governance en zakelijk gedrag ("Duurzaamheidsfactoren"). Met betrekking tot overheidsemittenten zijn dit emittenten die over het algemeen beter presteren wat betreft duurzaamheidsaspecten. De score begint bij 0 (laagste) en eindigt bij 4 (hoogste). De score is een interne beoordeling die de Beleggingsbeheerder toekent aan een bedrijfs- of overheidsemittent. De scores worden maandelijks herzien.

Ten minste 70% van de portefeuille van het Subfonds krijgt een interne score op een schaal van 0-4. De basis voor het berekenen van de drempel van 70% is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die vanwege hun aard geen score hebben, zoals contanten en deposito's. Derivaten krijgen over het algemeen geen score. Derivaten (met uitzondering van kredietverzuimswaps) waaraan onderliggend één enkele rating is toegekend aan een bedrijfsemittent, krijgen over het algemeen wel een score. De omvang van het niet gescoorde deel van de portefeuille varieert afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.

Het scoringsproces omvat het volgende:

- De Beleggingsbeheerder ontvangt voor specifieke emittenten regelmatig kwantitatieve en kwalitatieve informatie van externe gegevensverstrekkers over indicatoren van duurzaamheidsfactoren.
- De Beleggingsbeheerder vult de informatie over duurzaamheidsfactoren aan met interne kwantitatieve en kwalitatieve analyses, bijvoorbeeld wanneer informatie van externe gegevensverstrekkers niet beschikbaar, onvolledig of verouderd is of niet overeenstemt met de beoordeling van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder berekent een score voor elk van de duurzaamheidsfactoren voor elke emittent op basis van een reeks indicatoren. Binnen dit proces legt de Beleggingsbeheerder een specifiek gewicht vast voor Duurzaamheidsfactoren op basis van de materialiteit van de sector. Op basis van deze duurzaamheidsfactoren bepaalt de Beleggingsbeheerder voor elke emittent een totaalscore die zijn duurzaamheidsprofiel weerspiegelt.

Daarnaast wordt de score op nul gezet als de Beleggingsbeheerder een aanmerking aangaande mensenrechten vaststelt op basis van een methodologie die gebruik maakt van externe gegevensverstrekkers en intern onderzoek. Voor bedrijfsemittenten gebeurt dit als de emittent in zijn bedrijfsvoering de mensenrechten niet respecteert, met inbegrip van (i) het niet integreren van de beginselen van de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, (ii) het niet respecteren van belangrijke verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en/of (iii) het niet ondertekenen van het Global Compact van de Verenigde Naties. Deze toekomstige tool controleert zowel controverses op het gebied van mensenrechten (schendingen van mensenrechten) als het beheer van controverses op het gebied van mensenrechten (de geschiktheid van preventiemechanismen zoals beleidslijnen, toezeggingen, systemen of klachtenprocedures en risicoblootstelling). Voor soevereine staten beoordeelt de Beleggingsbeheerder de politieke rechten die burgers hebben (verkiezingsproces, politiek pluralisme en participatie, het functioneren van de overheid), burgerlijke vrijheden (vrijheid van meningsuiting en geloof, verenigings- en organisatie-rechten, de rechtsstaat, persoonlijke autonomie en individuele rechten) en persvrijheid. Hiervoor maakt de Beleggingsbeheerder ook gebruik van het werk van de Freedom House organisatie, dat de beginselen van de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens uit 1948 weerspiegelt.

- Voor bepaalde emittenten voert de Beleggingsbeheerder aanvullend kwalitatief onderzoek uit. Op basis van dergelijk onderzoek kan de Beleggingsbeheerder de interne score en de aanmerking aangaande mensenrechten naar boven of beneden bijstellen.

Wat betreft emittenten met een score zal de Beleggingsbeheerder alleen beleggen in

schuldemittenten met een interne score van 1 of hoger en beleggen in min. 80% van de aandelenemittenten met een interne score van 1 of hoger.

De Beleggingsbeheerder moet de eerste en tweede stap zodanig toepassen dat het beleggingsuniversum van het Subfonds wordt verkleind door ten minste 20% van het totale aantal potentiële emittenten uit te sluiten in vergelijking met de emittenten die volgens de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds, zoals beschreven in het prospectus, voor belegging in aanmerking komen.

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 20,00% van de intrinsieke waarde van het Subfonds. De Beleggingsbeheerder verbindt zich tevens toe dat een minimumaandeel van 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds is afgestemd op de EU- taxonomie.

[3] Het land in kwestie is te vinden in de Freedom House Index

(<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>) in de kolom "Total Score and Status" van de sectie "Global Freedom Scores".

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

De Beleggingsbeheerder heeft toegezegd het beleggingsuniversum van het Subfonds te verkleinen door ten minste 20% van het totale aantal potentiële emittenten uit te sluiten in vergelijking met de emittenten die volgens de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds, zoals beschreven in het prospectus, voor belegging in aanmerking komen.

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

Ondernemingen worden uitgesloten op basis van geverifieerde niet-naleving van vastgestelde normen die overeenkomen met vier pijlers van goede bestuurspraktijken: goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. De uitgesloten ondernemingen zijn gebaseerd op informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken.

Verder stimuleert de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd actief en gaat met hen in gesprek over governancekwesties, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij beslissingen over het uitoefenen van stemrechten wordt tevens rekening gehouden met bredere duurzaamheidskwesties. Meer details over de benadering die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van het uitoefenen van stemrechten en bedrijfsmatige engagement is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.

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.

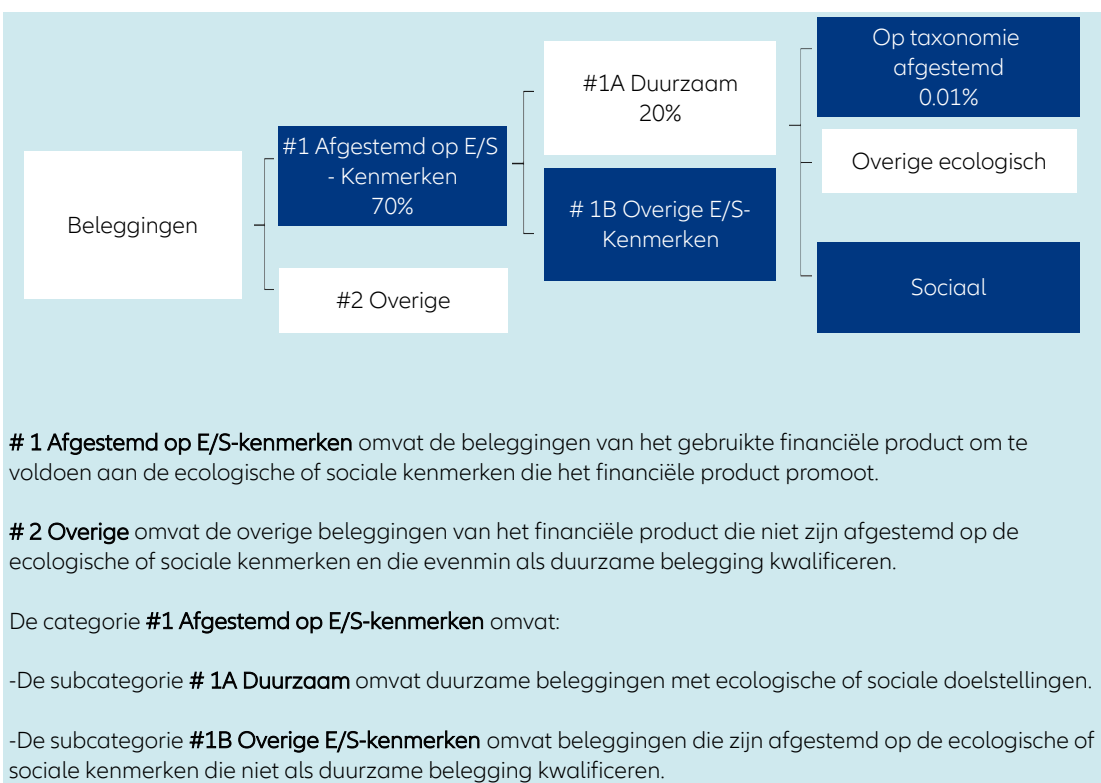
De afdeling activa-allocatie beschrijft welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder zal gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te promoten:

- De Beleggingsbeheerder zegt toe om de interne score, zoals beschreven in het gedeelte "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?", voor ten minste 70% (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) van de portefeuille van het Subfonds toe te passen. De basis voor de berekening van de drempel van 70% is de Intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die van nature geen rating hebben, zoals beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".
- Min. 20,00% (# 1A Duurzaam) van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in Duurzame Beleggingen.
- Min. 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame Beleggingen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen dat de Beleggingsbeheerder heeft toegezegd (min. 20,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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 niet gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die het Subfonds promoot.



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

De Beleggingsbeheerder verbindt zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 0,01% die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie omvatten schuldpapier en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De 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 informatieverstrekking zijn gebaseerd op het aandeel van de omzet. Op de taxonomie afgestemde gegevens zijn slechts in sommige gevallen gegevens die door bedrijven, in overeenstemming met de EU-taxonomie worden gerapporteerd. In het geval dat ondernemingen geen gegevens rapporteren, leidt de gegevensleverancier op de taxonomie afgestemde gegevens af 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.

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

☐ Ja

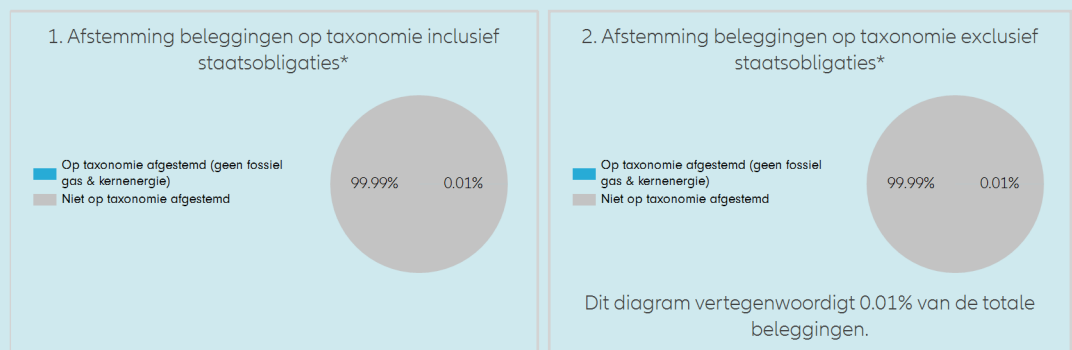
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De Beleggingsbeheerder streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Desondanks kan de Beleggingsbeheerder beleggen in ondernemingen die ook betrokken zijn in deze activiteiten. Nadere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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 zegt geen minimumaandeel in transitie-activiteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties toe die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

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.



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?

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. 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. Het totale aandeel duurzame beleggingen (minimaal 20,00%) kan ook beleggingen omvatten 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 verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame beleggingen kunnen ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten. Sociale duurzame beleggingen zullen worden opgenomen in het duurzame beleggingsaandeel dat door de Beleggingsbeheerder is toegezegd (min. 20,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.



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

Het type instrumenten opgenomen onder "#2 Overige" zijn in aanmerking komende activa volgens het prospectus. Ze omvatten kasmiddelen, equivalente middelen alsmede Doelfondsen, in aanmerking komende activaklassen en derivaten die geen specifieke ecologische of sociale kenmerken promoten. Het Subfonds kan gebruik maken van derivaten, die altijd onder categorie "#2 Overige" vallen, voor afdekking van liquiditeitsbeheer en efficiënt portefeuillebeheer en beleggingen. 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?

Nee, de Beleggingsbeheerder heeft geen specifieke referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of sprake is van afstemming op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Subfonds promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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?

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 GI Global Securicash
ISIN FR0010017731
Versie 13/02/2025

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?	
● ● □ 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 promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 3% 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 zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __% ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als sociaal duurzaam gelden ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als sociaal duurzaam gelden	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen . ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een sociale doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als sociaal duurzaam gelden



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

AE Securicash (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 boekjaar gepresenteerd:

- 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.

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?

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 decarbonisatiedoelstellingen, 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 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 wege 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.

Daarnaast gelden de specifieke uitsluitingscriteria van het Fonds voor directe beleggingen:

- bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de productie van energie of ander gebruik van fossiele brandstoffen (exclusief aardgas),
- bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten uit oliewinning halen,
- bedrijven die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit de exploitatie, exploratie en dienstverlening van oliezanden en olieschalie.

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.

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.



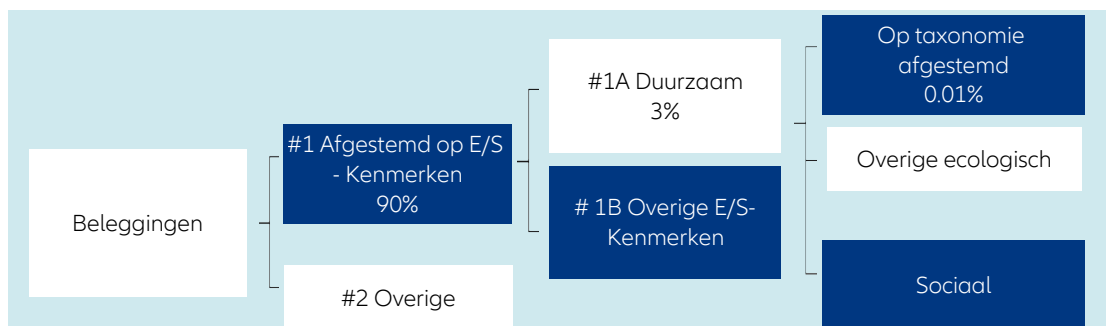
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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 minimumaandeel ecologisch duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De Beheerder verplicht zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen. Hoewel de icb geen minimumaandeel duurzame beleggingen met een specifieke ecologische of sociale doelstelling kan definiëren, kunnen deze duurzame beleggingen vrij worden toegewezen aan deze twee doelstellingen binnen het minimumaandeel 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.



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:

-De subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

-De 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?

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 dataoverstrekker. 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 dataoverstrekker 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

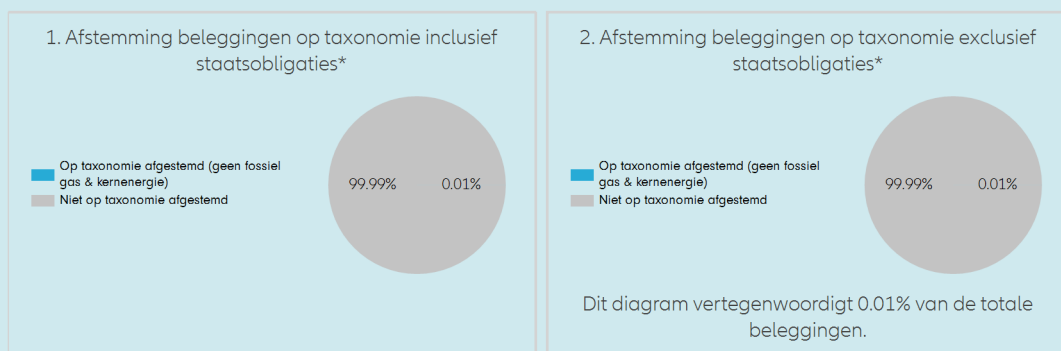
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De icb streeft er niet naar te beleggen in activiteiten op het gebied van fossiele gassen en/of kernenergie die in lijn zijn met de EU-taxonomie. Vanwege de beleggingsstrategie kan er echter worden belegd in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Waar nodig wordt meer informatie gegeven in het jaarverslag.

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).

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 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 minimaandeel 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 minimaandeel 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?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 GI Global Smart Energy
ISIN LU2406543186
Versie 13/02/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5299001HEJY28N2P7I26

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
☐ 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 50% 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?

Allianz Smart Energy (het "Subfonds") promoot ecologische en sociale kenmerken en een of meer van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties ("SDG's") of andere Duurzame Beleggingsdoelstellingen. Het Subfonds doet dit door:

- Als eerste stap ecologische en sociale kenmerken te bevorderen door directe beleggingen in bepaalde emittenten die betrokken zijn bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten uit te sluiten van het beleggingsuniversum van het Subfonds door uitsluitingscriteria toe te passen. In het kader van dit proces sluit de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd uit die zijn betrokken bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten of die goede bestuurspraktijken en beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.
- In een tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum voornamelijk emittenten die producten of diensten aanbieden die geschikt zijn om positieve ecologische en sociale bijdragen te leveren. Ecologische of sociale bijdragen omvatten een breed scala aan onderwerpen, waarvoor de

Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie. De eigen methodologie om de ecologische en sociale bijdrage te beoordelen, wordt beschreven in het gedeelte "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?" en bevat een evaluatie van de positieve bijdrage aan ecologische en sociale bijdragen, evenals een analyse om ernstige afbreuk aan een ecologische of sociale doelstelling te vermijden.

- Verder zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimumpercentage van 50,00% aan duurzame beleggingen.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

De details en methoden van elke stap worden beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

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 verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt, waarover aan het einde van het boekjaar wordt gerapporteerd:

- Bevestiging dat de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.
- Bevestiging dat ten minste 70% van de Intrinsieke waarde van het Subfonds gedurende het boekjaar van het Subfonds is belegd in emittenten die bedrijfsactiviteiten uitvoeren die bijdragen aan een of meer van de volgende SDG's: Betaalbare en duurzame energie; Industrie, innovatie en infrastructuur; Duurzame steden en gemeenschappen; Verantwoorde consumptie en productie; Klimaatactie.
- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.

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, omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referenties zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's)[1] en de doelstellingen van de EU-taxonomie, zijnde: Het beperken van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en het beschermen van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van vervuiling en het beschermen en herstellen van biodiversiteit en ecosystemen.

De Beleggingsbeheerder meet hoe de duurzame beleggingen bijdragen aan de doelstellingen op basis van een eigen methode, en wel als volgt:

- De bedrijfsactiviteiten van een emittent worden uitgesplitst in inkomsten die door de verschillende bedrijfsactiviteiten worden gegenereerd op basis van externe gegevens. In gevallen waarin de uitsplitsing van de ontvangen inkomsten uit bedrijfsactiviteiten niet gedetailleerd genoeg is, wordt deze bepaald door de Beleggingsbeheerder. De bedrijfsactiviteiten worden intern beoordeeld of ze al dan niet positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling. Het inkomstenaandeel van elke bedrijfsactiviteit dat positief bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling wordt toegewezen aan het aandeel duurzame beleggingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beoordeling "Geen ernstige afbreuk doen" (Do No Significant Harm, ofwel "DNSH" evenals aan de beginselen van goed bestuur.
- Voor effecten die specifieke projecten financieren ("Projectobligaties") die bijdragen

aan ecologische of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, maar ook hiervoor wordt een controle uitgevoerd op DNSH en goed bestuur van emittenten (of in sommige gevallen op projectniveau).

- Het aandeel Duurzame Beleggingen van elke emittent en elke projectobligatie wordt gewogen op basis van het percentage van de portefeuille dat in een dergelijke emittent of projectobligatie is belegd. De individuele gewogen aandelen in Duurzame Beleggingen van alle emittenten en projectobligaties worden samengevoegd om het aandeel Duurzame Beleggingen van het Subfonds te berekenen.

[1] <https://sdgs.un.org/goals>

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

Om te beoordelen of Duurzame Beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen, gebruikt de Beleggingsbeheerder de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (Principle Adverse Impacts, ofwel "PAI's").

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

Alle verplichte PAI-indicatoren worden als volgt overwogen:

- Beleggingen in emittenten die de uitsluitingscriteria voor controversiële wapens, beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten of overheidsemittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten en slagen niet voor de DNSH-beoordeling. De uitsluitingscriteria worden beschreven in het gedeelte "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?".
- Er zijn drempels bepaald voor alle PAI-indicatoren, behalve voor het "aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie", dat indirect wordt weerspiegeld in andere PAI-indicatoren.

Meer gedetailleerd heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:

- Belangrijke grenzen gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te identificeren. De belangrijke grenzen van emittenten worden ten minste twee keer per jaar getoetst. Afhankelijk van de betreffende indicator worden de drempels bepaald ten opzichte van de sector, in absolute cijfers of op basis van gebeurtenissen of situaties waarin ondernemingen een vermeend negatief effect hebben op ecologisch, sociaal of governancegebied (controverses). De Beleggingsbeheerder kan in gesprek gaan met emittenten die niet aan de belangrijke grenzen voldoen om de emittent in staat te stellen om het ongunstige effect te verhelpen. De beslissing of de belegging slaagt voor de DNSH-beoordeling, rekening houdend met het feit dat het gesprek wordt aangegaan door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Als de emittent vervolgens tweemaal op rij niet aan de gedefinieerde belangrijke grenzen voldoet of wanneer engagement is mislukt, slaagt deze niet voor de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet halen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.
- Weging van de PAI-indicator naargelang het niveau van vertrouwen in de kwaliteit van de beschikbare gegevens die worden berekend om te komen tot een algemene

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.

DNSH-score die relevant is voor de emittent. De algemene DNSH-score wordt bepaald op basis van de drempel voor elke PAI en de vertrouwensweging. Een bedrijf heeft de DNSH-beoordeling niet gehaald als de totale DNSH-score één of hoger is.

Voor PAI-indicatoren is er onvoldoende gegevensdekking. Soortgelijke gegevenspunten worden 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 ondernemingen worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval van projectobligaties kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale 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 uitsluitingen van de Beleggingsbeheerder zoals beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?" sluiten bedrijven uit die een van de volgende kaders ernstig schenden: De beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten.

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 Beleggingsbeheerder houdt rekening met PAI's via maatregelen die een directe impact hebben op de beleggingsstrategie, zoals het toepassen van uitsluitingscriteria en indirecte maatregelen, zoals engagement met bedrijfsemissanten en deelname aan relevante sectorinitiatieven. Rekening houden met PAI's betekent niet het vermijden van PAI's, maar ernaar streven om dergelijke PAI's te beperken. Het algemene doel van de beperking hangt ook samen met het portefeuillebeheer volgens de algemene beleggingsstrategie.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden door middel van de directe maatregelen zoals uiteengezet in onderstaande tabel:

PAI-indicator van toepassing op bedrijfsemissanten:	Directe maatregel (zoals beschreven in het onderdeel: "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?")
– BKG-emissies – Koolstofvoetafdruk – BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd – Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen – Aandeel verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie – Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren – Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale normen zoals het VN Global Compact (UNGC). De volgende beginselen van het VN GC zijn gerelateerd aan de andere ecologische PAI's: • Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen • Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen • Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen
– Emissies in water	– Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Verhouding gevaarlijk afval	
– Schending van de beginselen van het VN Global Compact	– Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)
– Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact	– Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	– Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Genderdiversiteit raad van bestuur	– Stemrecht gebruiken om genderdiversiteit in raden van bestuur te bevorderen – Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Blootstelling aan controversiële wapens	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële wapens
PAI-indicator van toepassing op soevereine en supranationale emittenten	
– BKG-intensiteit	– Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot soevereine emittenten die door de Freedom House-index als "niet vrij" zijn aangemerkt

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met gegevensverstrekkers en/of emittenten. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden ook in aanmerking genomen via de volgende indirecte maatregelen:

- De Beleggingsbeheerder moedigt ondernemingen waarin is belegd actief aan en gaat met hen in gesprek over bredere duurzaamheidskwesties, waaronder PAI-indicatoren zoals Genderdiversiteit, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij de beslissing over de uitoefening van stemrechten houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Meer informatie over de aanpak die de Beleggingsbeheerder hanteert ten aanzien van de uitoefening van stemrechten en engagement met ondernemingen is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beleggingsbeheerder.

- De Beleggingsbeheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief[2]. Dit is een internationale groep van vermogensbeheerders die zich samen met institutionele beleggers inzet om BKG- emissies te verminderen.

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

[2] <https://www.netzeroassetmanagers.org/>

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De Beleggingsdoelstelling van het Subfonds is kapitaalgroei op lange termijn genereren door te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven die actief zijn op het gebied van transitie van energiegebruik in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot. De algemene beleggingsstrategie van het Subfonds wordt beschreven in het prospectus.

Met betrekking tot ecologische en sociale kenmerken van de beleggingsstrategie, is het volgende van toepassing:

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?

Als eerste stap past de Beleggingsbeheerder de volgende uitsluitingscriteria toe, d.w.z. dat er niet direct wordt belegd in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven:

- beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden,
- die zijn betrokken bij het ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, te koop aanbieden, distribueren, opslaan of vervoeren van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit (i) wapens of (ii) militaire uitrusting en diensten,
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de winning van steenkool,
- die actief zijn in de nutssector en meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- die betrokken zijn bij de productie van tabak of meer dan 5% van hun inkomsten halen uit de distributie van tabak,
- meer dan 30% van hun inkomsten uit upstream olie of energieopwekking uit deze brandstof halen.

Directe beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door overheidsemissanten die door de Freedom House-index[3] als "niet vrij" worden gekwalificeerd, worden uitgesloten.

De Beleggingsbeheerder past de uitsluitingscriteria toe op een specifieke emittent op basis van informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. De beoordeling van emittenten aan de hand van de uitsluitingscriteria wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Meer informatie over externe gegevensverstrekkers en het proces van terzijde schuiven is beschikbaar op het respectieve productinformatiedocument op de SFDR-website.

Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum voornamelijk emittenten die producten of diensten aanbieden die geschikt zijn om een positieve ecologische en sociale bijdrage te leveren. De eigen methodologie om de ecologische en sociale bijdrage te beoordelen, wordt beschreven in het gedeelte "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 Beleggingsbeheerder belegt als volgt:

- Om het minimumaandeel duurzame beleggingen te behalen, moet ten minste 50% van de bedrijfsactiviteiten van de emittenten (op geaggregeerde basis voor alle emittenten) bijdragen aan een of meer SDG's en/of doelstellingen van de taxonomie.
- Ten minste 80% van de portefeuille van het Subfonds is belegd in emittenten die bedrijfsactiviteiten uitvoeren die voor minimaal 20% bijdragen aan een of meer SDG's en/of doelstellingen van de taxonomie. De basis voor de berekening van de drempel van 80% is de intrinsieke waarde van het Subfonds met uitzondering van instrumenten waarvoor redelijkerwijs geen duurzaam beleggingsaandeel kan worden berekend, zoals contanten, derivaten en deposito's. De omvang van het deel van de portefeuille waarvoor redelijkerwijs geen duurzaam beleggingsaandeel kan worden berekend varieert, afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.
- Ten minste 70% van de intrinsieke waarde van het Subfonds zal worden belegd in emittenten die bedrijfsactiviteiten uitvoeren die bijdragen aan een of meer van de volgende SDG's:
 - Betaalbare en duurzame energie
 - Industrie, innovatie en infrastructuur
 - Duurzame steden en gemeenschappen
 - Verantwoorde consumptie en productie
 - Klimaatactie

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 50,00% van de intrinsieke waarde van het Subfonds.

[3] Het land in kwestie is te vinden in de Freedom House Index

(<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>) in de kolom "Total Score and Status" van de sectie "Global Freedom Scores".

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 ruimte voor in overweging te nemen beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage vóór de toepassing van de beleggingsstrategie.

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

Ondernemingen worden uitgesloten op basis van geverifieerde niet-naleving van vastgestelde normen die overeenkomen met vier pijlers van goede bestuurspraktijken: goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. De uitgesloten ondernemingen zijn gebaseerd op informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken.

Verder stimuleert de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd actief en gaat met hen in gesprek over governancekwesties, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij beslissingen over het uitoefenen van stemrechten wordt tevens rekening gehouden met bredere duurzaamheidskwesties. Meer details over de benadering die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van het uitoefenen van stemrechten en bedrijfsmatige engagement is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.

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.

De afdeling activa-allocatie beschrijft welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder zal gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te promoten:

- De Beleggingsbeheerder zegt toe om ten minste 80% (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) van de Intrinsieke waarde van het Subfonds te beleggen in emittenten die bedrijfsactiviteiten nastreven die voor minimaal 20% bijdragen aan een of meer SDG's en/of doelstellingen van de taxonomie. De basis voor de berekening van de drempel van die 80% is de Intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten waarvoor redelijkerwijs geen duurzaam beleggingsaandeel kan worden berekend, zoals beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".
- Min. 50,00% (# 1A Duurzaam) van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in Duurzame Beleggingen.

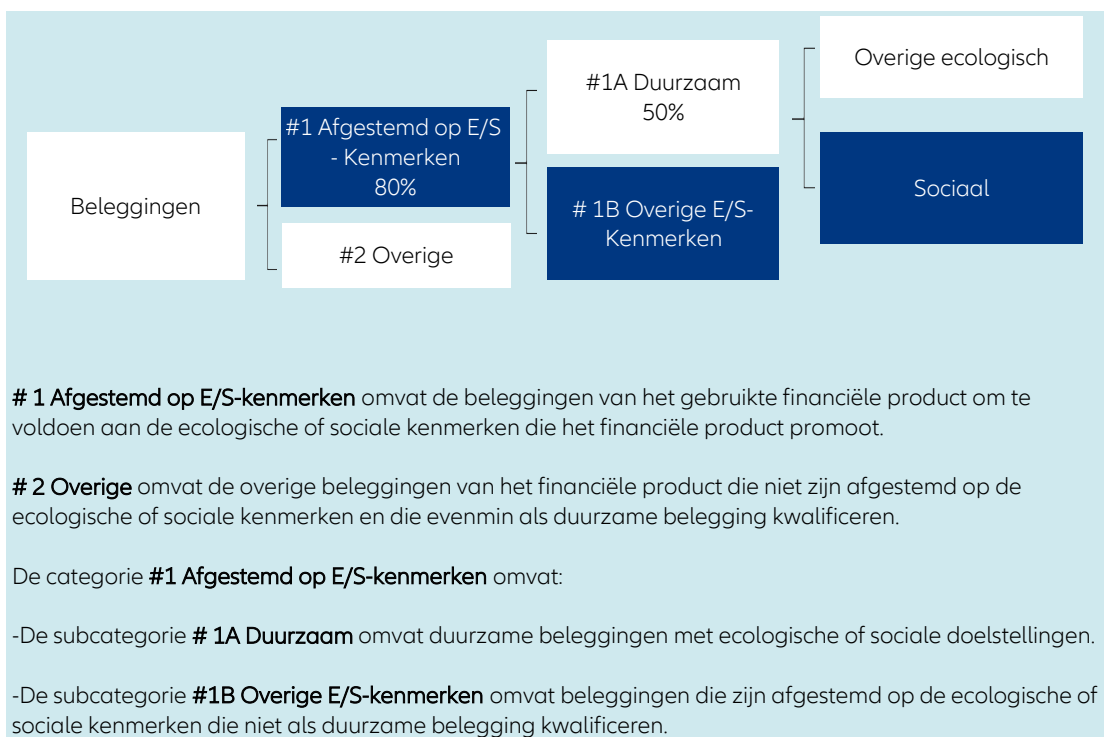
De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in ecologisch duurzame beleggingen die afgestemd zijn op de EU-taxonomie en evenmin een minimumaandeel in ecologisch duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame Beleggingen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen dat de Beleggingsbeheerder heeft toegezegd (min. 50,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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 niet gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die het Subfonds promoot.



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

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen met een

ecologische doelstelling 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

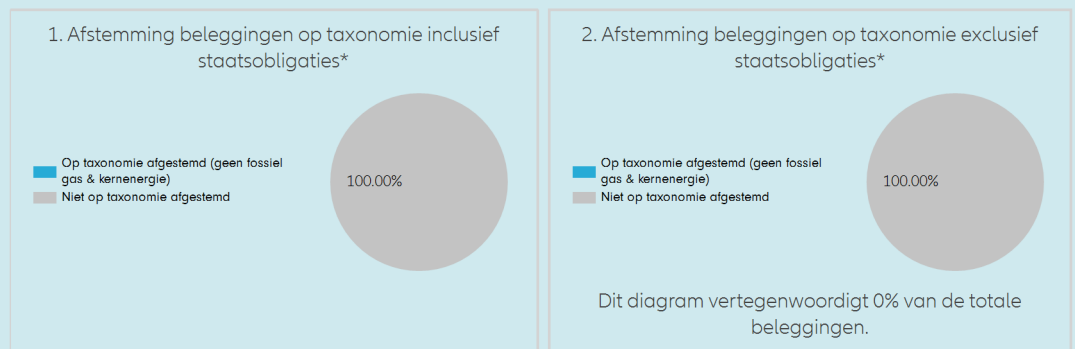
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De Beleggingsbeheerder streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Desondanks kan de Beleggingsbeheerder beleggen in ondernemingen die ook betrokken zijn in deze activiteiten. Nadere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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 zegt geen minimaal aandeel in transitie-activiteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties toe die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

 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 zegt geen minimaal aandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. 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. Het totale aandeel duurzame beleggingen (minimaal 50,00%) kan ook beleggingen omvatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-taxonomie.

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 van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame beleggingen kunnen ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten. Sociale duurzame beleggingen zullen worden opgenomen in het duurzame beleggingsaandeel dat door de Beleggingsbeheerder is toegezegd (min. 50,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.



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

Het type instrumenten opgenomen onder "#2 Overige" zijn in aanmerking komende activa volgens het prospectus. Ze omvatten kasmiddelen, equivalente middelen alsmede Doelfondsen, in aanmerking komende activaklassen en derivaten die geen specifieke ecologische of sociale kenmerken promoten. Het Subfonds kan gebruik maken van derivaten, die altijd onder categorie "#2 Overige" vallen, voor afdekking van liquiditeitsbeheer en efficiënt portefeuillebeheer en beleggingen. 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?

Nee, de Beleggingsbeheerder heeft geen specifieke referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of sprake is van afstemming op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Subfonds promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 GI Global Sustainability
ISIN LU1766616152
Versie 13/02/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900W68IN4IJ546R85

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
☐ 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 20% 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?

Allianz Global Sustainability (het "Subfonds") promoot een brede waaier aan kenmerken op het gebied van milieu, mensenrechten, goed bestuur en/of zakelijk gedrag (het laatste kenmerk geldt niet voor financiële instrumenten uitgegeven door een soevereine entiteit). Het Subfonds doet dit door:

- Als eerste stap ecologische en sociale kenmerken te bevorderen door directe beleggingen in bepaalde emittenten die betrokken zijn bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten uit te sluiten van het beleggingsuniversum van het Subfonds door uitsluitingscriteria toe te passen. In het kader van dit proces sluit de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd uit die zijn betrokken bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten of die goede bestuurspraktijken en beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.
- Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het overblijvende beleggingsuniversum die bedrijfsemissanten die binnen hun sector beter presteren op het

gebied van duurzaamheidsaspecten. Met betrekking tot overheidsemissanten zijn dit emittenten die over het algemeen beter presteren wat betreft duurzaamheidsaspecten. De score begint bij 0 (laagste) en eindigt bij 4 (hoogste). De score is gebaseerd op factoren op het gebied van milieu, maatschappij, governance en zakelijk gedrag (zakelijk gedrag is niet van toepassing op soevereine emittenten) en vertegenwoordigt een interne beoordeling die door de Beleggingsbeheerder wordt toegekend aan een bedrijfs- of soevereine emittent.

- Verder zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimumpercentage van 20,00% duurzame beleggingen en een minimumpercentage van 0,01% beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Er is een referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

De details en methoden van elke stap worden beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

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 verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt, waarover aan het einde van het boekjaar wordt gerapporteerd:

- Bevestiging dat het beleggingsuniversum is verkleind door ten minste 20% van het totale aantal potentiële emittenten uit te sluiten in vergelijking met de emittenten die volgens de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds, zoals beschreven in het prospectus, voor belegging in aanmerking komen.
- Bevestiging dat de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.
- Het percentage van de portefeuille met een eigen duurzaamheidsscore van 2 of hoger wordt vergeleken met het percentage van de benchmark. Het scoringsproces wordt beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?". De basis voor de berekening is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die vanwege hun aard geen score hebben zoals contanten en deposito's. Derivaten krijgen over het algemeen geen score. Derivaten (met uitzondering van kredietverzuimswaps) waaraan onderliggend één enkele rating is toegekend aan een bedrijfsemissant, krijgen over het algemeen wel een score. De omvang van het deel van de portefeuille waaraan geen score is gegeven, is afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.
- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.
- Het percentage op de taxonomie afgestemde beleggingen aan het einde van het boekjaar.

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, omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referenties zoals, onder meer, de duurzame

ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's)[1] en de doelstellingen van de EU-taxonomie, zijnde: Het beperken van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en het beschermen van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van vervuiling en het beschermen en herstellen van biodiversiteit en ecosystemen.

De Beleggingsbeheerder meet hoe de duurzame beleggingen bijdragen aan de doelstellingen op basis van een eigen methode, en wel als volgt:

- De bedrijfsactiviteiten van een emittent worden uitgesplitst in inkomsten die door de verschillende bedrijfsactiviteiten worden gegenereerd op basis van externe gegevens. In gevallen waarin de uitsplitsing van de ontvangen inkomsten uit bedrijfsactiviteiten niet gedetailleerd genoeg is, wordt deze bepaald door de Beleggingsbeheerder. De bedrijfsactiviteiten worden intern beoordeeld of ze al dan niet positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling. Het inkomstenaandeel van elke bedrijfsactiviteit dat positief bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling wordt toegewezen aan het aandeel duurzame beleggingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beoordeling "Geen ernstige afbreuk doen" (Do No Significant Harm, ofwel "DNSH" evenals aan de beginselen van goed bestuur.
- Voor effecten die specifieke projecten financieren ("Projectobligaties") die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, maar ook hiervoor wordt een controle uitgevoerd op DNSH en goed bestuur van emittenten (of in sommige gevallen op projectniveau).
- Het aandeel Duurzame Beleggingen van elke emittent en elke projectobligatie wordt gewogen op basis van het percentage van de portefeuille dat in een dergelijke emittent of projectobligatie is belegd. De individuele gewogen aandelen in Duurzame Beleggingen van alle emittenten en projectobligaties worden samengevoegd om het aandeel Duurzame Beleggingen van het Subfonds te berekenen.

[1] <https://sdgs.un.org/goals>

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

Om te beoordelen of Duurzame Beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen, gebruikt de Beleggingsbeheerder de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (Principle Adverse Impacts, ofwel "PAI's").

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

Alle verplichte PAI-indicatoren worden als volgt overwogen:

- Beleggingen in emittenten die de uitsluitingscriteria voor controversiële wapens, beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten of overheids-emittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten en slagen niet voor de DNSH-beoordeling. De uitsluitingscriteria worden beschreven in het gedeelte "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?".

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.

- Er zijn drempels bepaald voor alle PAI-indicatoren, behalve voor het "aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie", dat indirect wordt weerspiegeld in andere PAI-indicatoren.

Meer gedetailleerd heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:

- Belangrijke grenzen gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te identificeren. De belangrijke grenzen van emittenten worden ten minste twee keer per jaar getoetst. Afhankelijk van de betreffende indicator worden de drempels bepaald ten opzichte van de sector, in absolute cijfers of op basis van gebeurtenissen of situaties waarin ondernemingen een vermeend negatief effect hebben op ecologisch, sociaal of governancegebied (controverses). De Beleggingsbeheerder kan in gesprek gaan met emittenten die niet aan de belangrijke grenzen voldoen om de emittent in staat te stellen om het ongunstige effect te verhelpen. De beslissing of de belegging slaagt voor de DNSH-beoordeling, rekening houdend met het feit dat het gesprek wordt aangegaan door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Als de emittent vervolgens tweemaal op rij niet aan de gedefinieerde belangrijke grenzen voldoet of wanneer engagement is mislukt, slaagt deze niet voor de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet halen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.
- Weging van de PAI-indicator naargelang het niveau van vertrouwen in de kwaliteit van de beschikbare gegevens die worden berekend om te komen tot een algemene DNSH-score die relevant is voor de emittent. De algemene DNSH-score wordt bepaald op basis van de drempel voor elke PAI en de vertrouwensweging. Een bedrijf heeft de DNSH-beoordeling niet gehaald als de totale DNSH-score één of hoger is.

Voor PAI-indicatoren is er onvoldoende gegevensdekking. Soortgelijke gegevenspunten worden 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 ondernemingen worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval van projectobligaties kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale 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 uitsluitingen van de Beleggingsbeheerder zoals beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?" sluiten bedrijven uit die een van de volgende kaders ernstig schenden: De beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten.

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 Beleggingsbeheerder houdt rekening met PAI's via maatregelen die een directe impact hebben op de beleggingsstrategie, zoals het toepassen van uitsluitingscriteria en indirecte maatregelen, zoals engagement met bedrijfsemissanten en deelname aan relevante sectorinitiatieven. Rekening houden met PAI's betekent niet het vermijden van PAI's, maar ernaar streven om dergelijke PAI's te beperken. Het algemene doel van de beperking hangt ook samen met het portefeuillebeheer volgens de algemene beleggingsstrategie.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden door middel van de directe maatregelen zoals uiteengezet in onderstaande tabel:

PAI-indicator van toepassing op bedrijfsemissanten:	Directe maatregel (zoals beschreven in het onderdeel: "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?")
– BKG-emissies	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Koolstofvoetafdruk	
– BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd	
– Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale normen zoals het VN Global Compact (UNGC). De volgende beginselen van het VN GC zijn gerelateerd aan de andere ecologische PAI's: • Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen • Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen • Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	
– Emissies in water	
– Verhouding gevaarlijk afval	– Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)
– Schending van de beginselen van het VN Global Compact	
– Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact	
– Genderdiversiteit raad van bestuur	– Stemrecht gebruiken om genderdiversiteit in raden van bestuur te bevorderen – Informatie over PAI-indicator gebruiken in interne score
– Blootstelling aan controversiële wapens	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële wapens
PAI-indicator van toepassing op soevereine en supranationale emittenten	
– Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot soevereine emittenten die door de Freedom House-index als "niet vrij" zijn aangemerkt

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met gegevensverstrekkers en/of emittenten. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden ook in aanmerking genomen via de volgende indirecte maatregelen:

- De Beleggingsbeheerder moedigt ondernemingen waarin is belegd actief aan en gaat met hen in gesprek over bredere duurzaamheidskwesties, waaronder PAI-indicatoren zoals Genderdiversiteit, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij de beslissing over de uitoefening van stemrechten houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Meer informatie over de aanpak die de Beleggingsbeheerder hanteert ten aanzien van de uitoefening van stemrechten en engagement met ondernemingen is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief[2]. Dit is een internationale groep van vermogensbeheerders die zich samen met institutionele beleggers inzet om BKG- emissies te verminderen.

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

[2] <https://www.netzeroassetmanagers.org/>

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De Beleggingsdoelstelling van het Subfonds is kapitaalgroei op lange termijn genereren door te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten van ontwikkelde landen in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot. De algemene beleggingsstrategie van het Subfonds wordt beschreven in het prospectus.

Met betrekking tot ecologische en sociale kenmerken van de beleggingsstrategie, is het volgende van toepassing:

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?

Als eerste stap past de Beleggingsbeheerder de volgende uitsluitingscriteria toe, d.w.z. dat er niet direct wordt belegd in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven:

- beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden,
- die zijn betrokken bij het ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, te koop aanbieden, distribueren, opslaan of vervoeren van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit (i) wapens of (ii) militaire uitrustingen en diensten,
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de winning van steenkool,
- die actief zijn in de nutssector en meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- die betrokken zijn bij de productie van tabak of meer dan 5% van hun inkomsten halen uit de distributie van tabak,
- die meer dan 5% van hun inkomsten halen uit de sectoren (i) alcohol, (ii) bewapening, (iii) gokken of (iv) pornografie.

Directe beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door overheidsemissanten die door de Freedom House-index[3] als "niet vrij" worden gekwalificeerd, worden uitgesloten.

De Beleggingsbeheerder past de uitsluitingscriteria toe op een specifieke emittent op basis van informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. De beoordeling van emittenten aan de hand van de uitsluitingscriteria wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Meer informatie over externe gegevensverstrekkers en het proces van terzijde schuiven is beschikbaar op het respectieve productinformatiedocument op de SFDR-website.

Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het overblijvende beleggingsuniversum die bedrijfsemissanten die binnen hun sector beter presteren op basis van hun score voor factoren op het gebied van milieu, maatschappij, governance en zakelijk gedrag ("Duurzaamheidsfactoren"). Met betrekking tot overheidsemissanten zijn dit emittenten die over het algemeen beter presteren wat betreft duurzaamheidsaspecten. De score begint bij 0 (laagste) en eindigt bij 4 (hoogste). De score is een interne beoordeling die de Beleggingsbeheerder toekent aan een bedrijfs- of overheidsemissant. De scores worden maandelijks herzien.

Ten minste 90% van de portefeuille van het Subfonds krijgt een interne score op een schaal van 0-4. De basis voor het berekenen van de drempel van 90% is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die vanwege hun aard geen score hebben, zoals contanten en

deposito's. Derivaten krijgen over het algemeen geen score. Derivaten (met uitzondering van kredietverzuimswaps) waaraan onderliggend één enkele rating is toegekend aan een bedrijfsemissant, krijgen over het algemeen wel een score. De omvang van het niet gescoorde deel van de portefeuille varieert afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.

Het scoringsproces omvat het volgende:

- De Beleggingsbeheerder ontvangt voor specifieke emittenten regelmatig kwantitatieve en kwalitatieve informatie van externe gegevensverstrekkers over indicatoren van duurzaamheidsfactoren.
- De Beleggingsbeheerder vult de informatie over duurzaamheidsfactoren aan met interne kwantitatieve en kwalitatieve analyses, bijvoorbeeld wanneer informatie van externe gegevensverstrekkers niet beschikbaar, onvolledig of verouderd is of niet overeenstemt met de beoordeling van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder berekent een score voor elk van de duurzaamheidsfactoren voor elke emittent op basis van een reeks indicatoren. Binnen dit proces legt de Beleggingsbeheerder een specifiek gewicht vast voor Duurzaamheidsfactoren op basis van de materialiteit van de sector. Op basis van deze duurzaamheidsfactoren bepaalt de Beleggingsbeheerder voor elke emittent een totaalscore die zijn duurzaamheidsprofiel weerspiegelt.
- Daarnaast wordt de score op nul gezet als de Beleggingsbeheerder een aanmerking aangaande mensenrechten vaststelt op basis van een methodologie die gebruik maakt van externe gegevensverstrekkers en intern onderzoek. Voor bedrijfsemissanten gebeurt dit als de emittent in zijn bedrijfsvoering de mensenrechten niet respecteert, met inbegrip van (i) het niet integreren van de beginselen van de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, (ii) het niet respecteren van belangrijke verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en/of (iii) het niet ondertekenen van het Global Compact van de Verenigde Naties. Deze toekomstige tool controleert zowel controverses op het gebied van mensenrechten (schendingen van mensenrechten) als het beheer van controverses op het gebied van mensenrechten (de geschiktheid van preventiemechanismen zoals beleidslijnen, toezeggingen, systemen of klachtenprocedures en risicoblootstelling). Voor soevereine staten beoordeelt de Beleggingsbeheerder de politieke rechten die burgers hebben (verkiezingsproces, politiek pluralisme en participatie, het functioneren van de overheid), burgerlijke vrijheden (vrijheid van meningsuiting en geloof, verenigings- en organisatie-rechten, de rechtsstaat, persoonlijke autonomie en individuele rechten) en persvrijheid. Hiervoor maakt de Beleggingsbeheerder ook gebruik van het werk van de Freedom House organisatie, dat de beginselen van de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens uit 1948 weerspiegelt.
- Voor bepaalde emittenten voert de Beleggingsbeheerder aanvullend kwalitatief onderzoek uit. Op basis van dergelijk onderzoek kan de Beleggingsbeheerder de interne score en de aanmerking aangaande mensenrechten naar boven of beneden bijstellen.

Wat betreft emittenten met een score zal de Beleggingsbeheerder beleggen in min. 75% van de emittenten met een interne score van 2 of hoger en max. 25% van de emittenten met een interne score tussen 1,25 en 2.

De Beleggingsbeheerder moet de eerste en tweede stap zodanig toepassen dat het beleggingsuniversum van het Subfonds wordt verkleind door ten minste 20% van het totale aantal

potentiële emittenten uit te sluiten in vergelijking met de emittenten die volgens de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds, zoals beschreven in het prospectus, voor belegging in aanmerking komen.

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 20,00% van de intrinsieke waarde van het Subfonds. De Beleggingsbeheerder verbindt zich tevens toe dat een minimumaandeel van 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds is afgestemd op de EU- taxonomie.

[3]Het land in kwestie is te vinden in de Freedom House Index, (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>) in de kolom "Total Score and Status" van de sectie "Global Freedom Scores".

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

De Beleggingsbeheerder heeft toegezegd het beleggingsuniversum van het Subfonds te verkleinen door ten minste 20% van het totale aantal potentiële emittenten uit te sluiten in vergelijking met de emittenten die volgens de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds, zoals beschreven in het prospectus, voor belegging in aanmerking komen.

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

Ondernemingen worden uitgesloten op basis van geverifieerde niet-naleving van vastgestelde normen die overeenkomen met vier pijlers van goede bestuurspraktijken: goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. De uitgesloten ondernemingen zijn gebaseerd op informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken.

Verder stimuleert de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd actief en gaat met hen in gesprek over governancekwesties, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij beslissingen over het uitoefenen van stemrechten wordt tevens rekening gehouden met bredere duurzaamheidskwesties. Meer details over de benadering die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van het uitoefenen van stemrechten en bedrijfsmatige engagement is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.

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.

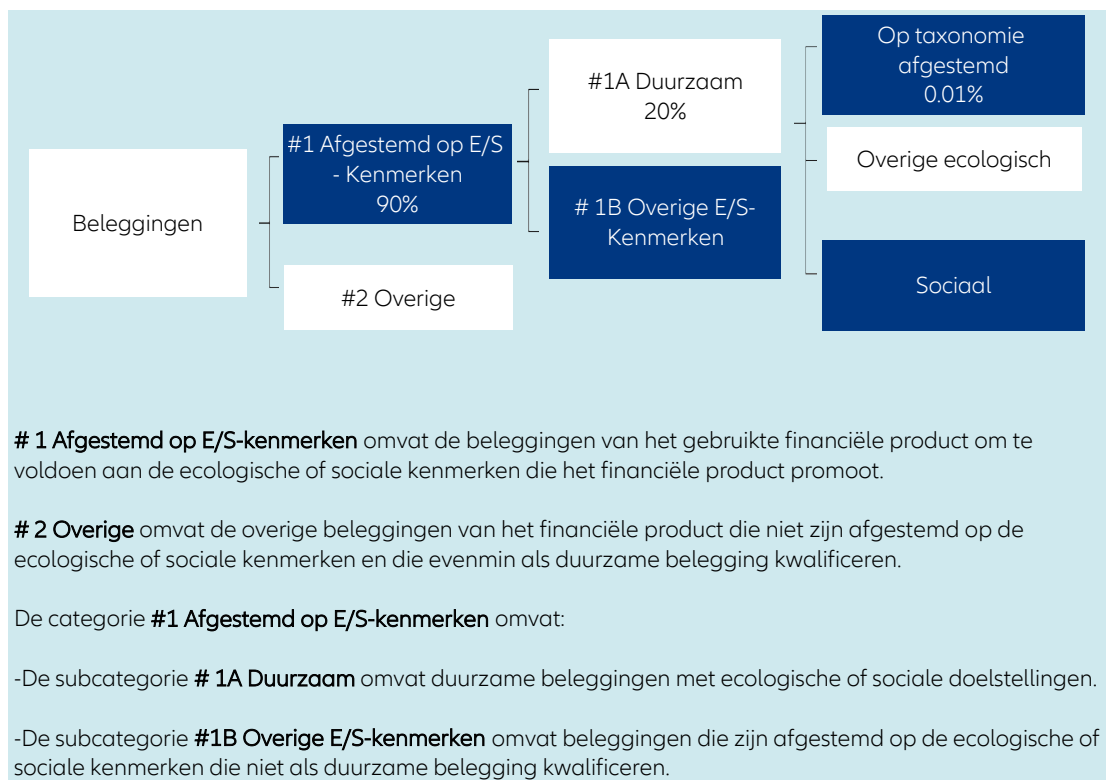
De afdeling activa-allocatie beschrijft welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder zal gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te promoten:

- De Beleggingsbeheerder zegt toe om de interne score, zoals beschreven in het gedeelte "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?", voor ten minste 90% (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) van de portefeuille van het Subfonds toe te passen. De basis voor de berekening van de drempel van 90% is de Intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten die van nature geen rating hebben, zoals beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".
- Min. 20,00% (# 1A Duurzaam) van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in Duurzame Beleggingen.
- Min. 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame Beleggingen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen dat de Beleggingsbeheerder heeft toegezegd (min. 20,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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 niet gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die het Subfonds promoot.



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

De Beleggingsbeheerder verbindt zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 0,01% die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie omvatten schuldpapier en/of aandelen in ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De 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 informatieverstrekking zijn gebaseerd op het aandeel van de omzet. Op de taxonomie afgestemde gegevens zijn slechts in sommige gevallen gegevens die door bedrijven, in overeenstemming met de EU-taxonomie worden gerapporteerd. In het geval dat ondernemingen geen gegevens rapporteren, leidt de gegevensleverancier op de taxonomie afgestemde gegevens af 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.

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

☐ Ja

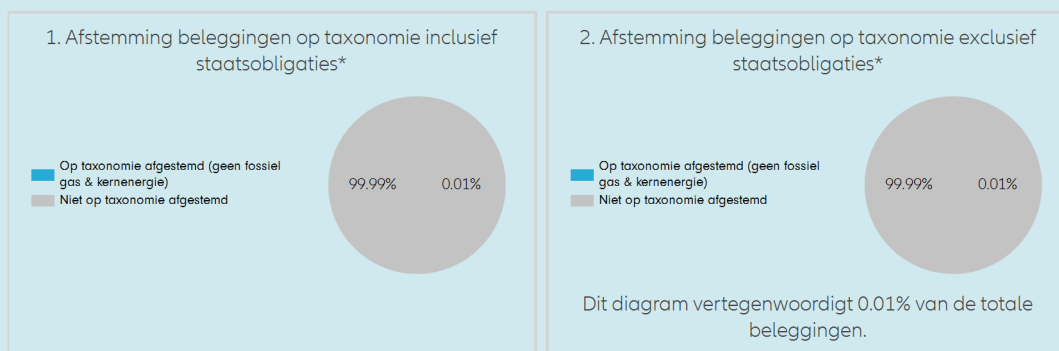
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De Beleggingsbeheerder streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Desondanks kan de Beleggingsbeheerder beleggen in ondernemingen die ook betrokken zijn in deze activiteiten. Nadere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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 zegt geen minimumaandeel in transitie-activiteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties toe die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

 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?

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. 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. Het totale aandeel duurzame beleggingen (minimaal 20,00%) kan ook beleggingen omvatten 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 verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame beleggingen kunnen ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten. Sociale duurzame beleggingen zullen worden opgenomen in het duurzame beleggingsaandeel dat door de Beleggingsbeheerder is toegezegd (min. 20,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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 type instrumenten opgenomen onder "#2 Overige" zijn in aanmerking komende activa volgens het prospectus. Ze omvatten kasmiddelen, equivalente middelen alsmede Doelfondsen, in aanmerking komende activaklassen en derivaten die geen specifieke ecologische of sociale kenmerken promoten. Het Subfonds kan gebruik maken van derivaten, die altijd onder categorie "#2 Overige" vallen, voor afdekking van liquiditeitsbeheer en efficiënt portefeuillebeheer en beleggingen. Op die beleggingen worden geen milieugaranties 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?

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

Ja, de Beleggingsbeheerder heeft de index "DOW JONES Sustainability World Index (Total Return)" toegewezen als benchmark voor het Subfonds.

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

Het Subfonds maakt gebruik van een duurzame benchmark die echter niet volledig is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het subfonds promoot. De benchmark hanteert een best-in-classbenadering gebaseerd op ESG-criteria. De specifieke screenings- en uitsluitingscriteria wijken af van de beleggingsstrategie van het Subfonds.

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

De benchmark wordt niet voortdurend afgestemd, aangezien de screenings- en uitsluitingscriteria van de benchmark afwijken van de beleggingsstrategie van het Subfonds.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

De benchmark hanteert een best-in-classbenadering gebaseerd op ESG-criteria om de index op te bouwen.

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

Meer informatie over de methode van de Benchmark is te vinden op <https://www.spglobal.com/spdij/en/documents/methodologies/methodology-dj-sustainability-indices.pdf> of op <https://www.spglobal.com/en>



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 GI Global Thematica
ISIN LU2106854214
Versie 13/02/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5493004ZRV2CSS15YF05

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
☐ 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 30% 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?

Allianz Thematica (het "Subfonds") promoot een brede waaier aan ecologische en sociale kenmerken. Het Subfonds doet dit door:

- Als eerste stap ecologische en sociale kenmerken promoten door directe beleggingen in bepaalde emittenten die betrokken zijn bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten uit te sluiten van het beleggingsuniversum van het Subfonds door uitsluitingscriteria toe te passen. In het kader van dit proces sluit de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd uit die zijn betrokken bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten of die goede bestuurspraktijken en beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.
- In een tweede stap zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimaal percentage van 30,00% Duurzame Beleggingen. Duurzame beleggingen omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie. De eigen methodologie om de ecologische en sociale bijdrage te

beoordelen, wordt beschreven in het gedeelte "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?" en bevat een evaluatie van de positieve bijdrage aan ecologische en sociale bijdragen, evenals een analyse om ernstige afbreuk aan een ecologische of sociale doelstelling te vermijden.

- Verder verplicht de Beleggingsbeheerder zich ertoe om minimaal 65% van de intrinsieke waarde van het Subfonds te beleggen in emittenten die, zoals beoordeeld door de Beleggingsbeheerder, volgens de methode van Duurzaam Beleggen geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische of sociale doelstelling.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

De details en methoden van elke stap worden beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

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

Om het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt, waarover aan het einde van het boekjaar wordt gerapporteerd:

- Bevestiging dat de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.
- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.
- Percentage van de activa belegd in emittenten die zijn beoordeeld volgens de methode van Duurzame Beleggingen. De berekening van de methode Duurzame Beleggingen wordt hieronder beschreven in de secties "Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financieel product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?" en "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financieel product?".
- Percentage beleggingen dat voldoet aan de beoordeling om ecologische of sociale doelstellingen geen ernstige afbreuk doen.

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, omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referenties zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's)[1] en de doelstellingen van de EU-taxonomie, zijnde: Het beperken van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en het beschermen van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van vervuiling en het beschermen en herstellen van biodiversiteit en ecosystemen.

De Beleggingsbeheerder meet hoe de duurzame beleggingen bijdragen aan de doelstellingen op basis van een eigen methode, en wel als volgt:

- De bedrijfsactiviteiten van een emittent worden uitgesplitst in inkomsten die door de verschillende bedrijfsactiviteiten worden gegenereerd op basis van externe gegevens. In gevallen waarin de uitsplitsing van de ontvangen inkomsten uit bedrijfsactiviteiten niet gedetailleerd genoeg is, wordt deze bepaald door de Beleggingsbeheerder. De bedrijfsactiviteiten worden intern beoordeeld of ze al dan niet positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling. Het inkomstenaandeel van elke bedrijfsactiviteit dat positief bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling wordt toegewezen aan het aandeel duurzame beleggingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beoordeling "Geen ernstige afbreuk doen" (Do No Significant Harm, ofwel "DNSH" evenals aan de beginselen van goed bestuur.
- Voor effecten die specifieke projecten financieren ("Projectobligaties") die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te

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

dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, maar ook hiervoor wordt een controle uitgevoerd op DNSH en goed bestuur van emittenten (of in sommige gevallen op projectniveau).

- Het aandeel Duurzame Beleggingen van elke emittent en elke projectobligatie wordt gewogen op basis van het percentage van de portefeuille dat in een dergelijke emittent of projectobligatie is belegd. De individuele gewogen aandelen in Duurzame Beleggingen van alle emittenten en projectobligaties worden samengevoegd om het aandeel Duurzame Beleggingen van het Subfonds te berekenen.

[1] <https://sdgs.un.org/goal>

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

Om te beoordelen of Duurzame Beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen, gebruikt de Beleggingsbeheerder de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (Principle Adverse Impacts, ofwel "PAI's").

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?

Alle verplichte PAI-indicatoren worden als volgt overwogen:

- Beleggingen in emittenten die de uitsluitingscriteria voor controversiële wapens, beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten of overheids-emittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten en slagen niet voor de DNSH-beoordeling. De uitsluitingscriteria worden beschreven in het gedeelte "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?".
- Er zijn drempels bepaald voor alle PAI-indicatoren, behalve voor het "aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie", dat indirect wordt weerspiegeld in andere PAI-indicatoren.

Meer gedetailleerd heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:

- Belangrijkheidsgrenzen gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te identificeren. De belangrijkheidsgrenzen van emittenten worden ten minste twee keer per jaar getoetst. Afhankelijk van de betreffende indicator worden de drempels bepaald ten opzichte van de sector, in absolute cijfers of op basis van gebeurtenissen of situaties waarin ondernemingen een vermeend negatief effect hebben op ecologisch, sociaal of governancegebied (controverses). De Beleggingsbeheerder kan in gesprek gaan met emittenten die niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoen om de emittent in staat te stellen om het ongunstige effect te verhelpen. De beslissing of de belegging slaagt voor de DNSH-beoordeling, rekening houdend met het feit dat het gesprek wordt aangegaan door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Als de emittent vervolgens tweemaal op rij niet aan de gedefinieerde belangrijkheidsgrenzen voldoet of wanneer engagement is mislukt, slaagt deze niet voor de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet halen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.
- Weging van de PAI-indicator naargelang het niveau van vertrouwen in de kwaliteit van de beschikbare gegevens die worden berekend om te komen tot een algemene DNSH-score die relevant is voor de emittent. De algemene DNSH-score wordt bepaald op basis van de drempel voor elke PAI en de vertrouwensweging. Een bedrijf heeft de DNSH-beoordeling niet gehaald als de totale DNSH-score één of hoger is.

Voor PAI-indicatoren is er onvoldoende gegevensdekking. Soortgelijke gegevenspunten worden

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 ondernemingen worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval van projectobligaties kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale 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 uitsluitingen van de Beleggingsbeheerder zoals beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?" sluiten bedrijven uit die een van de volgende kaders ernstig schenden: De beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten.

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 Beleggingsbeheerder houdt rekening met PAI's via maatregelen die een directe impact hebben op de beleggingsstrategie, zoals het toepassen van uitsluitingscriteria en indirecte maatregelen, zoals engagement met bedrijfsemissanten en deelname aan relevante sectorinitiatieven. Rekening houden met PAI's betekent niet het vermijden van PAI's, maar ernaar streven om dergelijke PAI's te beperken. Het algemene doel van de beperking hangt ook samen met het portefeuillebeheer volgens de algemene beleggingsstrategie.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden door middel van de directe maatregelen zoals uiteengezet in onderstaande tabel:

PAI-indicator van toepassing op bedrijfsemissanten:	Directe maatregel (zoals beschreven in het onderdeel: "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?")
– BKG-emissies	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren – Individuele minimale blootstelling aan emittenten die voldoen aan de DNSH-beoordeling
– Koolstofvoetafdruk	
– BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd	
– Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	
– Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale normen zoals het VN Global Compact (UNGC). De volgende beginselen van het VN GC zijn gerelateerd aan de andere ecologische PAI's: • Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen • Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen • Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen – Individuele minimale blootstelling aan emittenten die voldoen aan de DNSH-beoordeling
– Emissies in water	
– Verhouding gevaarlijk afval	
– Schending van de beginselen van het VN Global Compact	– Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC) – Individuele minimale blootstelling aan emittenten die voldoen aan de DNSH-beoordeling
– Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact	
– Genderdiversiteit raad van bestuur	– Stemrecht gebruiken om genderdiversiteit in raden van bestuur te bevorderen
	– Individuele minimale blootstelling aan emittenten die voldoen aan de DNSH-beoordeling
– Blootstelling aan controversiële wapens	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële wapens
PAI-indicator van toepassing op soevereine en supranationale emittenten	
– Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot soevereine emittenten die door de Freedom House-index als "niet vrij" zijn aangemerkt

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met gegevensverstrekkers en/of emittenten. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden ook in aanmerking genomen via de volgende indirecte maatregelen:

- De Beleggingsbeheerder moedigt ondernemingen waarin is belegd actief aan en gaat met hen in gesprek over bredere duurzaamheidskwesties, waaronder PAI-indicatoren zoals Genderdiversiteit, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij de beslissing over de uitoefening van stemrechten houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Meer informatie over de aanpak die de Beleggingsbeheerder hanteert ten aanzien van de uitoefening van stemrechten en engagement met ondernemingen is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief[2]. Dit is een internationale groep van vermogensbeheerders die zich samen met institutionele beleggers inzet om BKG-emissies te verminderen.

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

[2] <https://www.netzeroassetmanagers.org/>

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De Beleggingsdoelstelling van het Subfonds is kapitaalgroei op lange termijn genereren door te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op thema's en de aandelenselectie in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot. De algemene beleggingsstrategie van het Subfonds wordt beschreven in het prospectus.

Met betrekking tot ecologische en sociale kenmerken van de beleggingsstrategie, is het volgende van toepassing:

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?

Als eerste stap past de Beleggingsbeheerder de volgende uitsluitingscriteria toe, d.w.z. dat er niet direct wordt belegd in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven:

- beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden,
- die zijn betrokken bij het ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, te koop aanbieden, distribueren, opslaan of vervoeren van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit (i) wapens of (ii) militaire uitrusting en diensten,
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de winning van steenkool,
- die actief zijn in de nutssector en meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- die zijn betrokken bij de productie van tabak of die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

Directe beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door overheidsemissanten die door de Freedom House-index[3] als "niet vrij" worden gekwalificeerd, worden uitgesloten.

De Beleggingsbeheerder past de uitsluitingscriteria toe op een specifieke emittent op basis van informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. De beoordeling van emittenten aan de hand van de uitsluitingscriteria wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Meer informatie over externe gegevensverstrekkers en het proces van terzijde schuiven is beschikbaar op het respectieve productinformatiedocument op de SFDR-website.

Daarnaast beoordeelt de Beleggingsbeheerder beleggingen (exclusief contanten en derivaten) volgens de methode Duurzaam Beleggen voor zover dergelijke gegevens beschikbaar zijn. Duurzame beleggingen omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie. De eigen methodologie om de ecologische en sociale bijdrage te beoordelen, wordt beschreven in het gedeelte "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?" en bevat een evaluatie van de positieve bijdrage aan ecologische en sociale bijdragen, evenals een analyse om ernstige afbreuk aan een ecologische of sociale doelstelling te vermijden. Voor ten minste 80% van de activa in de portefeuille van het Subfonds moet een dergelijke beoordeling worden uitgevoerd. De basis voor de berekening van de drempel van 80% is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten waarvoor geen gegevens over Duurzaam Beleggen beschikbaar zijn, zoals contanten en derivaten.

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 30% van de intrinsieke waarde van het Subfonds.

Tot slot verplicht de Beleggingsbeheerder zich ertoe om minimaal 65% van de intrinsieke waarde van het Subfonds te beleggen in emittenten die, zoals beoordeeld door de Beleggingsbeheerder, volgens de methode van Duurzaam Beleggen geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische of sociale doelstelling. Emittenten worden geacht geen ernstige afbreuk te doen aan een ecologische of sociale doelstelling als ze de beoordeling om geen ernstige afbreuk te doen aan een ecologische of sociale doelstelling doorstaan. Details en methoden voor het bepalen van ernstige afbreuk aan een ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstelling worden beschreven in het onderdeel "Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?".

[3] Het land in kwestie is te vinden in de Freedom House Index (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>) in de kolom "Total Score and Status" van de sectie "Global Freedom Scores".

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 ruimte voor in overweging te nemen beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage vóór de toepassing van de beleggingsstrategie.

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

Ondernemingen worden uitgesloten op basis van geverifieerde niet-naleving van vastgestelde normen die overeenkomen met vier pijlers van goede bestuurspraktijken: goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. De uitgesloten ondernemingen zijn gebaseerd op informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken.

Verder stimuleert de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd actief en gaat met hen in gesprek over governancekwesties, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij beslissingen over het uitoefenen van stemrechten wordt tevens rekening gehouden met bredere duurzaamheidskwesties. Meer details over de benadering die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van het uitoefenen van stemrechten en bedrijfsmatige engagement is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beheermaatschappij.

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?

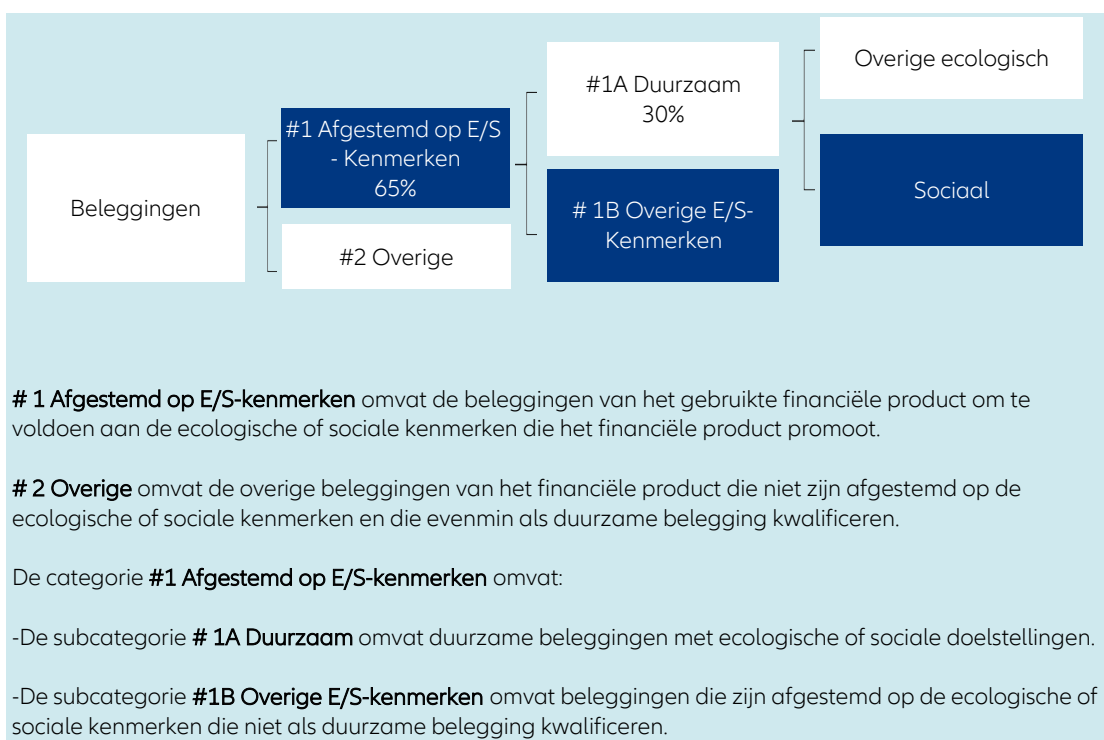
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

De afdeling activa-allocatie beschrijft welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder zal gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te promoten:

- De Beleggingsbeheerder verbindt zich ertoe ten minste 65% (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) in emittenten te beleggen die naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische of sociale doelstelling aan de hand van de Duurzame beleggingsmethode. Emittenten worden geacht geen ernstige afbreuk te doen aan een ecologische of sociale doelstelling als ze de beoordeling om geen ernstige afbreuk te doen aan een ecologische of sociale doelstelling doorstaan. Details van de beoordeling of emittenten ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen worden beschreven in het onderdeel "Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?".
- Min. 30,00% (# 1A Duurzaam) van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in Duurzame Beleggingen.

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in ecologisch duurzame beleggingen die afgestemd zijn op de EU-taxonomie en evenmin een minimumaandeel in ecologisch duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame Beleggingen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen dat de Beleggingsbeheerder heeft toegezegd (min. 30,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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 niet gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die het Subfonds promoot.



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

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 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.

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

☐ Ja

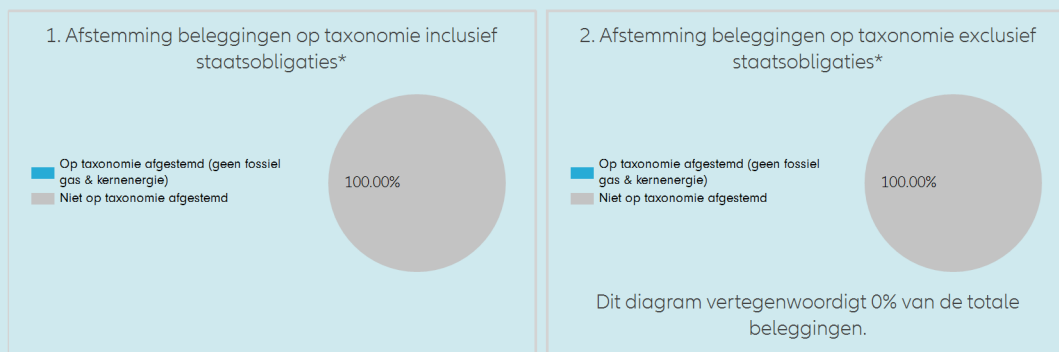
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De Beleggingsbeheerder streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Desondanks kan de Beleggingsbeheerder beleggen in ondernemingen die ook betrokken zijn in deze activiteiten. Nadere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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 zegt geen minimumaandeel in transitie-activiteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties toe die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

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?

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. 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. Het totale aandeel duurzame beleggingen (minimaal 30,00%) kan ook beleggingen omvatten met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch verantwoord worden gekwalificeerd in de EU-taxonomie.

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 van sociaal duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame beleggingen kunnen ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten. Sociale duurzame beleggingen zullen worden opgenomen in het duurzame beleggingsaandeel dat door de Beleggingsbeheerder is toegezegd (min. 30,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.



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

Het type instrumenten opgenomen onder "#2 Overige" zijn in aanmerking komende activa volgens het prospectus. Ze omvatten kasmiddelen, equivalente middelen alsmede Doelfondsen, in aanmerking komende activaklassen en derivaten die geen specifieke ecologische of sociale kenmerken promoten. Het Subfonds kan gebruik maken van derivaten, die altijd onder categorie "#2 Overige" vallen, voor afdekking van liquiditeitsbeheer en efficiënt portefeuillebeheer en beleggingen. 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?

Nee, de Beleggingsbeheerder heeft geen specifieke referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of sprake is van afstemming op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Subfonds promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 GI Global Water

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900NQRL4PJUZL0R84

ISIN LU1942584456

Versie 13/02/2025

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
☐ 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 50% 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?

Allianz Global Water (het "Subfonds") promoot ecologische en sociale kenmerken en een of meer van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties ("SDG's") of andere Duurzame Beleggingsdoelstellingen. Het Subfonds doet dit door:

- Als eerste stap ecologische en sociale kenmerken te bevorderen door directe beleggingen in bepaalde emittenten die betrokken zijn bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten uit te sluiten van het beleggingsuniversum van het Subfonds door uitsluitingscriteria toe te passen. In het kader van dit proces sluit de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd uit die zijn betrokken bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten of die goede bestuurspraktijken en beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.
- In een tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum voornamelijk emittenten die producten of diensten aanbieden die

geschikt zijn om positieve ecologische en sociale bijdragen te leveren. Ecologische of sociale bijdragen omvatten een breed scala aan onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie. De eigen methodologie om de ecologische en sociale bijdrage te beoordelen, wordt beschreven in het gedeelte "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?" en bevat een evaluatie van de positieve bijdrage aan ecologische en sociale bijdragen, evenals een analyse om ernstige afbreuk aan een ecologische of sociale doelstelling te vermijden.

- Verder zal de Beleggingsbeheerder zich houden aan een minimumpercentage van 50,00% aan duurzame beleggingen.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te behalen die het Subfonds promoot.

De details en methoden van elke stap worden beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

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 verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te meten, worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt, waarover aan het einde van het boekjaar wordt gerapporteerd:

- Bevestiging dat de uitsluitingscriteria gedurende het hele boekjaar van het Subfonds zijn nageleefd.
- Bevestiging dat ten minste 70% van de Intrinsieke waarde van het Subfonds gedurende het boekjaar van het Subfonds is belegd in emittenten die bedrijfsactiviteiten uitvoeren die bijdragen aan een of meer van de volgende SDG's: Geen honger; Goede gezondheid en welzijn; Schoon water en sanitair; Duurzame steden en gemeenschappen; Klimaatactie.
- Percentage duurzame beleggingen aan het einde van het boekjaar.

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, omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruikmaakt van referenties zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's)[1] en de doelstellingen van de EU-taxonomie, zijnde: Het beperken van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en het beschermen van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van vervuiling en het beschermen en herstellen van biodiversiteit en ecosystemen.

De Beleggingsbeheerder meet hoe de duurzame beleggingen bijdragen aan de doelstellingen op basis van een eigen methode, en wel als volgt:

- De bedrijfsactiviteiten van een emittent worden uitgesplitst in inkomsten die door de verschillende bedrijfsactiviteiten worden gegenereerd op basis van externe gegevens. In gevallen waarin de uitsplitsing van de ontvangen inkomsten uit bedrijfsactiviteiten niet gedetailleerd genoeg is, wordt deze bepaald door de

Beleggingsbeheerder. De bedrijfsactiviteiten worden intern beoordeeld of ze al dan niet positief bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling. Het inkomstenaandeel van elke bedrijfsactiviteit dat positief bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling wordt toegewezen aan het aandeel duurzame beleggingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan de beoordeling "Geen ernstige afbreuk doen" (Do No Significant Harm, ofwel "DNSH" evenals aan de beginselen van goed bestuur.

- Voor effecten die specifieke projecten financieren ("Projectobligaties") die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, wordt de totale belegging geacht bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen, maar ook hiervoor wordt een controle uitgevoerd op DNSH en goed bestuur van emittenten (of in sommige gevallen op projectniveau).
- Het aandeel Duurzame Beleggingen van elke emittent en elke projectobligatie wordt gewogen op basis van het percentage van de portefeuille dat in een dergelijke emittent of projectobligatie is belegd. De individuele gewogen aandelen in Duurzame Beleggingen van alle emittenten en projectobligaties worden samengevoegd om het aandeel Duurzame Beleggingen van het Subfonds te berekenen.

[1] <https://sdgs.un.org/goals>

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

Om te beoordelen of Duurzame Beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale doelstellingen, gebruikt de Beleggingsbeheerder de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (Principle Adverse Impacts, ofwel "PAI's").

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

Alle verplichte PAI-indicatoren worden als volgt overwogen:

- Beleggingen in emittenten die de uitsluitingscriteria voor controversiële wapens, beginselen en richtlijnen ernstig schenden, zoals de beginselen van het VN Global Compact, de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten of overheids-emittenten met een te lage score in de Freedom House-index worden uitgesloten en slagen niet voor de DNSH-beoordeling. De uitsluitingscriteria worden beschreven in het gedeelte "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?".
- Er zijn drempels bepaald voor alle PAI-indicatoren, behalve voor het "aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie", dat indirect wordt weerspiegeld in andere PAI-indicatoren.

Meer gedetailleerd heeft de Beleggingsbeheerder de volgende stappen ondernomen:

- Belangrijke grenzen gedefinieerd om aanzienlijk schadelijke emittenten te identificeren. De belangrijke grenzen van emittenten worden ten minste twee keer per jaar getoetst. Afhankelijk van de betreffende indicator worden de drempels bepaald ten opzichte van de sector, in absolute cijfers of op basis 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.

gebeurtenissen of situaties waarin ondernemingen een vermeend negatief effect hebben op ecologisch, sociaal of governancegebied (controverses). De Beleggingsbeheerder kan in gesprek gaan met emittenten die niet aan de belangrijkheidsgrenzen voldoen om de emittent in staat te stellen om het ongunstige effect te verhelpen. De beslissing of de belegging slaagt voor de DNSH-beoordeling, rekening houdend met het feit dat het gesprek wordt aangegaan door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Als de emittent vervolgens tweemaal op rij niet aan de gedefinieerde belangrijkheidsgrenzen voldoet of wanneer engagement is mislukt, slaagt deze niet voor de DNSH-beoordeling. Beleggingen in effecten van emittenten die de DNSH-beoordeling niet halen, worden niet meegerekend als duurzame beleggingen.

- Weging van de PAI-indicator naargelang het niveau van vertrouwen in de kwaliteit van de beschikbare gegevens die worden berekend om te komen tot een algemene DNSH-score die relevant is voor de emittent. De algemene DNSH-score wordt bepaald op basis van de drempel voor elke PAI en de vertrouwensweging. Een bedrijf heeft de DNSH-beoordeling niet gehaald als de totale DNSH-score één of hoger is.

Voor PAI-indicatoren is er onvoldoende gegevensdekking. Soortgelijke gegevenspunten worden 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 ondernemingen worden nageleefd; voor soevereine staten: BKG-intensiteit en landen waarin wordt geïnvesteerd die vatbaar zijn voor schendingen op sociaal vlak. In het geval van projectobligaties kunnen soortgelijke gegevens op projectniveau worden gebruikt om te garanderen dat de duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische en/of sociale 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 uitsluitingen van de Beleggingsbeheerder zoals beschreven in het onderdeel "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?" sluiten bedrijven uit die een van de volgende kaders ernstig schenden: De beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten.

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 Beleggingsbeheerder houdt rekening met PAI's via maatregelen die een directe impact hebben op de beleggingsstrategie, zoals het toepassen van uitsluitingscriteria en indirecte maatregelen, zoals engagement met bedrijfsemitenten en deelname aan relevante sectorinitiatieven. Rekening houden met PAI's betekent niet het vermijden van PAI's, maar ernaar streven om dergelijke PAI's te beperken. Het algemene doel van de beperking hangt ook samen met het portefeuillebeheer volgens de algemene beleggingsstrategie.

Met de volgende PAI-indicatoren wordt rekening gehouden door middel van de directe maatregelen zoals uiteengezet in onderstaande tabel:

PAI-indicator van toepassing op bedrijfsemitenten:	Directe maatregel (zoals beschreven in het onderdeel: "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?")
– BKG-emissies	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot kolenwinning en nutsbedrijven die inkomsten uit kolen genereren – Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Koolstofvoetafdruk	
– BKG-intensiteit van bedrijven waarin is belegd	
– Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	
– Aandeel verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie	
– Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten	
– Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale normen zoals het VN Global Compact (UNGC). De volgende beginselen van het VN GC zijn gerelateerd aan de andere ecologische PAI's: • Beginsel 7: Bedrijven moeten een voorzichtige aanpak van milieuproblemen steunen • Beginsel 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen • Beginsel 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen – Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Emissies in water	
– Verhouding gevaarlijk afval	
– Schending van de beginselen van het VN Global Compact	– Toepassing van uitsluitingscriteria met betrekking tot ernstige schendingen van internationale regels zoals het VN Global Compact (VN GC)
– Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact	– Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	– Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Genderdiversiteit raad van bestuur	– Stemrecht gebruiken om genderdiversiteit in raden van bestuur te bevorderen – Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Blootstelling aan controversiële wapens	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot controversiële wapens
PAI-indicator van toepassing op soevereine en supranationale emittenten	
– BKG-intensiteit	– Gebruik van PAI-indicatoren in DNSH-beoordeling. Blootstelling aan emittent die niet voldoet aan de DNSH-beoordeling is beperkt wegens de vereiste dat voor 80% van de emittenten ten minste 20% van de beleggingen duurzaam moeten zijn.
– Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	– Toepassen van uitsluitingscriteria met betrekking tot soevereine emittenten die door de Freedom House-index als "niet vrij" zijn aangemerkt

De gegevens die nodig zijn voor de PAI-indicatoren zijn heterogeen. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar om meer gegevens beschikbaar te stellen over PAI-indicatoren waarover weinig gegevens beschikbaar zijn door samen te werken met gegevensverstrekkers en/of emittenten. De Beleggingsbeheerder evalueert regelmatig of de beschikbaarheid van gegevens voldoende is toegenomen om de beoordeling ervan te kunnen opnemen in het beleggingsproces.

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden ook in aanmerking genomen via de volgende indirecte maatregelen:

- De Beleggingsbeheerder moedigt ondernemingen waarin is belegd actief aan en gaat met hen in gesprek over bredere duurzaamheidskwesties, waaronder PAI-indicatoren zoals Genderdiversiteit, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij de beslissing over de uitoefening van stemrechten houdt de Beleggingsbeheerder ook rekening met bredere duurzaamheidskwesties. Meer informatie over de aanpak die de Beleggingsbeheerder hanteert ten aanzien van de uitoefening van stemrechten en engagement met ondernemingen is uiteengezet in de verklaring omtrent rentmeesterschap van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder heeft zich aangesloten bij het Net Zero Asset Manager-initiatief[2]. Dit is een internationale groep van vermogensbeheerders die zich samen met institutionele beleggers inzet om BKG- emissies te verminderen.

Informatie over PAI-indicatoren is beschikbaar in het eindejaarsrapport van het Subfonds.

[2] <https://www.netzeroassetmanagers.org/>

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De Beleggingsdoelstelling van het Subfonds is kapitaalgroei op lange termijn genereren door te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op bedrijven die actief zijn op het gebied van waterbeheer in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot. De algemene beleggingsstrategie van het Subfonds wordt beschreven in het prospectus.

Met betrekking tot ecologische en sociale kenmerken van de beleggingsstrategie, is het volgende van toepassing:

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?

Als eerste stap past de Beleggingsbeheerder de volgende uitsluitingscriteria toe, d.w.z. dat er niet direct wordt belegd in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven:

- beginselen en richtlijnen, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig schenden,
- die zijn betrokken bij het ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, te koop aanbieden, distribueren, opslaan of vervoeren van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens),
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit (i) wapens of (ii) militaire uitrusting en diensten,
- die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de winning van steenkool,
- die actief zijn in de nutssector en meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit steenkool,
- die zijn betrokken bij de productie van tabak of die meer dan 5% van hun inkomsten genereren uit de distributie van tabak.

Directe beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door overheidsemissanten die door de Freedom House-index[3] als "niet vrij" worden gekwalificeerd, worden uitgesloten.

De Beleggingsbeheerder past de uitsluitingscriteria toe op een specifieke emittent op basis van informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. De beoordeling van emittenten aan de hand van de uitsluitingscriteria wordt ten minste één keer per half jaar uitgevoerd. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken. Meer informatie over externe gegevensverstrekkers en het proces van terzijde schuiven is beschikbaar op het respectieve productinformatiedocument op de SFDR-website.

Als tweede stap selecteert de Beleggingsbeheerder uit het resterende beleggingsuniversum voornamelijk emittenten die producten of diensten aanbieden die geschikt zijn om een positieve ecologische en sociale bijdrage te leveren. De eigen methodologie om de ecologische en sociale

bijdrage te beoordelen, wordt beschreven in het gedeelte "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 Beleggingsbeheerder belegt als volgt:

- Om het minimumaandeel duurzame beleggingen te behalen, moet ten minste 50% van de bedrijfsactiviteiten van de emittenten (op geaggregeerde basis voor alle emittenten) bijdragen aan een of meer SDG's en/of doelstellingen van de taxonomie.
- Ten minste 80% van de portefeuille van het Subfonds is belegd in emittenten die bedrijfsactiviteiten uitvoeren die voor minimaal 20% bijdragen aan een of meer SDG's en/of doelstellingen van de taxonomie. De basis voor de berekening van de drempel van 80% is de intrinsieke waarde van het Subfonds met uitzondering van instrumenten waarvoor redelijkerwijs geen duurzaam beleggingsaandeel kan worden berekend, zoals contanten, derivaten en deposito's. De omvang van het deel van de portefeuille waarvoor redelijkerwijs geen duurzaam beleggingsaandeel kan worden berekend varieert, afhankelijk van de algemene beleggingsstrategie van het Subfonds zoals beschreven in het prospectus.
- Ten minste 70% van de intrinsieke waarde van het Subfonds zal worden belegd in emittenten die bedrijfsactiviteiten uitvoeren die bijdragen aan een of meer van de volgende SDG's:
 - Geen honger
 - Goede gezondheid en welzijn
 - Schoon water en sanitair
 - Duurzame steden en gemeenschappen
 - Klimaatactie

Verder verbindt de Beleggingsbeheerder zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen van 50,00% van de intrinsieke waarde van het Subfonds.

[3] Het land in kwestie is te vinden in de Freedom House Index

(<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>) in de kolom "Total Score and Status" van de sectie "Global Freedom Scores".

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 ruimte voor in overweging te nemen beleggingen te beperken met een bepaald minimumpercentage vóór de toepassing van de 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?

Ondernemingen worden uitgesloten op basis van geverifieerde niet-naleving van vastgestelde normen die overeenkomen met vier pijlers van goede bestuurspraktijken: goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. De uitgesloten ondernemingen zijn gebaseerd op informatie van externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden op intern onderzoek. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder besluiten de ontvangen informatie terzijde te schuiven. De beslissing om de informatie terzijde te schuiven wordt genomen door een intern besluitvormingsorgaan dat bestaat uit functies zoals Beleggingen, Compliance en Juridische zaken.

Verder stimuleert de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd actief en gaat met hen in gesprek over governancekwesties, ook om stembeslissingen voor te bereiden voorafgaand aan aandeelhoudersvergaderingen (regelmatig voor directe beleggingen in aandelen). Bij beslissingen over het uitoefenen van stemrechten wordt tevens rekening gehouden met bredere duurzaamheidskwesties. Meer details over de benadering die de Beleggingsbeheerder van het Subfonds hanteert ten aanzien van het uitoefenen van stemrechten en bedrijfsmatige engagement 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.

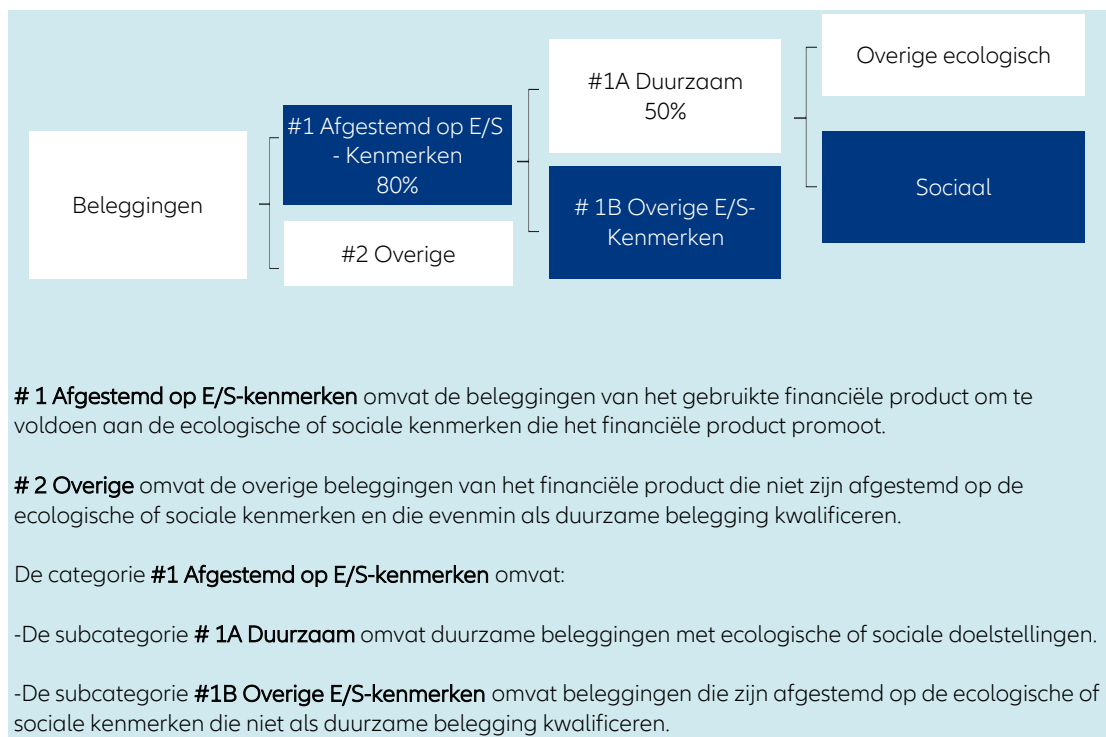
De afdeling activa-allocatie beschrijft welke activa van de portefeuille de Beleggingsbeheerder zal gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te promoten:

- De Beleggingsbeheerder zegt toe om ten minste 80% (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) van de Intrinsieke waarde van het Subfonds te beleggen in emittenten die bedrijfsactiviteiten nastreven die voor minimaal 20% bijdragen aan een of meer SDG's en/of doelstellingen van de taxonomie. De basis voor de berekening van de drempel van die 80% is de Intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten waarvoor redelijkerwijs geen duurzaam beleggingsaandeel kan worden berekend, zoals beschreven in het gedeelte "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".
- Min. 50,00% (# 1A Duurzaam) van de intrinsieke waarde van het Subfonds wordt belegd in Duurzame Beleggingen.

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in ecologisch duurzame beleggingen die afgestemd zijn op de EU-taxonomie en evenmin een minimumaandeel in ecologisch duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De Beleggingsbeheerder verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame Beleggingen worden opgenomen in het aandeel Duurzame Beleggingen dat de Beleggingsbeheerder heeft toegezegd (min. 50,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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 niet gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die het Subfonds promoot.



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

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 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

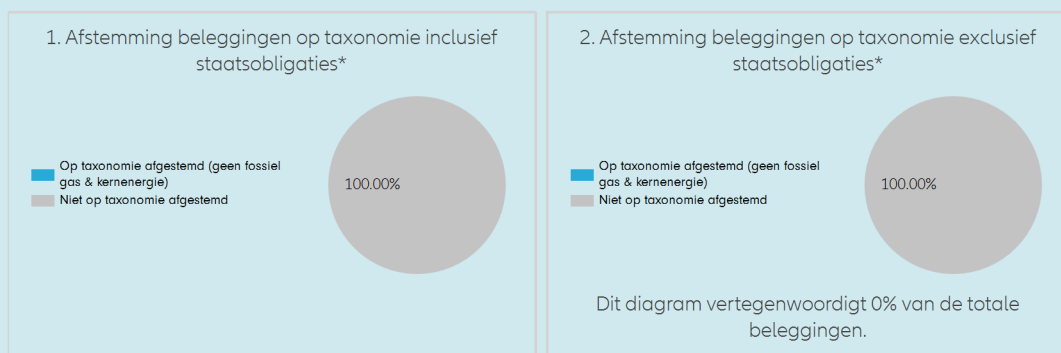
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De Beleggingsbeheerder streeft niet naar beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen. Desondanks kan de Beleggingsbeheerder beleggen in ondernemingen die ook betrokken zijn in deze activiteiten. Nadere informatie wordt verstrekt als onderdeel van het jaarverslag, indien relevant.

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 zegt geen minimumaandeel in transitie-activiteiten, faciliterende activiteiten en eigen prestaties toe die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



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?

De Beleggingsbeheerder zegt geen minimumaandeel toe in duurzame beleggingen die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. 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. Het totale aandeel duurzame beleggingen (minimaal 50,00%) kan ook beleggingen omvatten 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 verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen op sociaal gebied. Duurzame beleggingen kunnen ook beleggingen met een sociale doelstelling omvatten. Sociale duurzame beleggingen zullen worden opgenomen in het duurzame beleggingsaandeel dat door de Beleggingsbeheerder is toegezegd (min. 50,00%), ongeacht hun bijdrage aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

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?

Het type instrumenten opgenomen onder "#2 Overige" zijn in aanmerking komende activa volgens het prospectus. Ze omvatten kasmiddelen, equivalente middelen alsmede Doelfondsen, in aanmerking komende activaklassen en derivaten die geen specifieke ecologische of sociale kenmerken promoten. Het Subfonds kan gebruik maken van derivaten, die altijd onder categorie "#2 Overige" vallen, voor afdekking van liquiditeitsbeheer en efficiënt portefeuillebeheer en beleggingen. Op die beleggingen worden geen milieugaranties 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?

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

Nee, de Beleggingsbeheerder heeft geen specifieke referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of sprake is van afstemming op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Subfonds promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Een referentiebenchmark wordt niet gebruikt om de afstemming te bepalen met de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.



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

Raadpleeg de website voor meer productspecifieke informatie: <https://regulatory.allianzqi.com/SFDR> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 Janus Henderson Balanced
ISIN IE000495KIK3
Versie 13/02/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
LLXJE8JYBJFH10BV889

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
☐ 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 __% 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?

- Steun voor de UNGC-principes (met betrekking tot zaken zoals mensenrechten, arbeid, corruptie en milieuvervuiling).
- Vermijden van bedrijfsemissanten met de slechtste ESG-ratings.
- Betrokkenheid met ESG-achterblijvers in bedrijven om hun praktijken en/of ESG-ratings te verbeteren.
- JHI maakt gebruik van een bedrijfseigen ESG-raamwerk, dat gebruikmaakt van gegevens van derden en eigen inzichten, en dat ten minste 20 meetcriteria bevat voor ecologische, sociale en governancefactoren om ESG-ratings op landenniveau te produceren, variërend van AAA tot CCC. Om de invoering van betere ecologische en/of sociale praktijken aan te moedigen, zal het fonds alleen beleggen in soevereine emittenten met een rating van B of hoger.
- JHI maakt gebruik van een bedrijfseigen ESG-raamwerk, dat gebruikmaakt van gegevens van derden en eigen inzichten, om ratings van door hypotheek gedekte effecten van overheidsinstellingen te produceren. Om de invoering van betere ecologische en/of sociale praktijken aan te moedigen, zal het fonds alleen beleggen in de top 5 van 6 ratingcategorieën. Zie hieronder voor meer informatie.

Het fonds gebruikt geen referentiebenchmark om zijn ecologische 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?

- Betrokkenheid met bedrijfsemittenten met een UNGC-status "fail".
- 80% van de bedrijfsemittenten van de aangehouden aandelen heeft een rating van BB of hoger.
- 80% van de bedrijfsemittenten van schuldeffecten heeft een rating van BB of hoger.
- Betrokkenheid met bedrijfsemittenten met een ESG-rating lager dan BB.
- Ratings van soevereine emittenten in de hele portefeuille op basis van het bedrijfseigen raamwerk.
- Ratings van emittenten van door hypotheek gedekte effecten van overheidsinstellingen in de hele portefeuille op basis van het bedrijfseigen raamwerk.

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

<u>Belangrijkste ongunstige effect</u>	<u>Hoe wordt rekening gehouden met PAI's?</u>
Schendingen van UNGC en OESO	Betrokkenheid bij overtredende emittenten
Blootstelling aan controversiële wapens	Uitsluitingsscreenings

Zie de informatie op de SFDR-website van het fonds op:
<https://www.janushenderson.com/en-ie/advisor/eu-sfdr-janus-henderson-balanced-fund/>
voor meer informatie over de huidige aanpak en de in aanmerking genomen PAI's.

Het Fonds zal in zijn periodieke verslag informatie beschikbaar stellen over de manier waarop het rekening heeft gehouden met de PAI's.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Dit Fonds streeft naar kapitaal aangroei op de lange termijn, in overeenstemming met kapitaalbehoud en in evenwicht gehouden door lopende inkomsten, door ten minste 35-65% van de intrinsieke waarde te beleggen in aandelen (ook bekend als bedrijfsaandelen) en 35%-65% van de intrinsieke waarde in Schuldbewijzen en leningparticipaties. Ten minste 80% van de intrinsieke waarde is belegd in Amerikaanse bedrijven en Amerikaanse emittenten.

Het Fonds wordt actief beheerd met als benchmark Composite Index (55% S&P 500 ®/ 45% Bloomberg US Aggregate Bond ('Balanced Index')), die een brede weergave is van bedrijven en obligaties waarin het fonds kan beleggen.

De Subbeleggingsadviseur hanteert over het algemeen een "bottom-up" benadering voor het samenstellen van portefeuilles. Het Fonds volgt een beleggingsstrategie waarbij bedrijven voornamelijk worden beoordeeld op hun eigen fundamentele kwalitatieve en kwantitatieve kenmerken. Deze benadering is gebaseerd op de overtuiging dat sommige bedrijven inherente sterke punten hebben voor het creëren van aandeelhouderswaarde op de lange termijn, superieure vooruitzichten hebben ten opzichte van hun peer groups en daarom beter zouden moeten presteren, zelfs in uitdagende sector- en economische omstandigheden. Het doel van een fundamentele beleggingsbenadering is om dergelijke bedrijven te identificeren en erin te beleggen.

De Subbeleggingsadviseur neemt allocatiebeslissingen op basis van een visie op het algehele marktrisico en de fundamentele waarderingen van effecten op aandelen- en vastrentende markten.

De Subbeleggingsadviseur hanteert een dynamische benadering van de activaspreiding in aandelen en obligaties, waarbij wordt gestreefd naar een optimale balans tussen de verschillende activaklassen in de verschillende marktomgevingen. De dynamische benadering houdt in dat het team van het portefeuillebeheer zich actief bezighoudt met de positionering van de portefeuille van het fonds ten opzichte van aandelen en vastrentende waarden, in plaats van een statische verdeling tussen beide. Beleggers dienen dit hoofdstuk te lezen in samenhang met de beleggingsstrategie van het Fonds (zoals uiteengezet in het supplement voor het Fonds onder de rubriek "Beleggingsdoelstelling en - beleid").

De bindende elementen van de hieronder beschreven beleggingsstrategie die worden uitgevoerd als screenings worden gecodeerd in de compliancemodule van een orderbeheersysteem dat continu gebruik maakt van een of meer externe gegevensverstrekkers. De uitsluitingsscreenings worden zowel voor als na de transactie geïmplementeerd, zodat voorgestelde transacties in een uitgesloten effect kunnen worden geblokkeerd en eventuele wijzigingen in de status van posities kunnen worden geïdentificeerd wanneer gegevens van derden periodiek worden bijgewerkt.

Betrokkenheidsplannen worden overeengekomen en periodiek herzien voor betrokkenheidsactiviteiten, inclusief de voortgang ten opzichte van het betrokkenheidsplan gedurende de periode van 24 maanden.

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 Subbeleggingsadviseur zal:

- In dialoog gaan met emittenten die de UNGC-principes schenden en zal alleen beleggen of blijven beleggen als hij/zij door middel van dergelijke verbintenissen van mening is dat zij op weg zijn naar verbetering. Als de emittent niet binnen 24 maanden een "pass"-rating behaalt, zal hij worden afgestoten en zullen er screenings worden toegepast om de emittent uit te sluiten.
- Screenings toepassen om ervoor te zorgen dat van de portefeuille die belegd is in

bedrijfsemissanten van aandelen, ten minste 80% een ESG-risicoclassificatie van BB of hoger heeft (door MSCI - <https://www.msci.com/>, of gelijkwaardig).

- Bedrijfsemissanten van aandelen met een rating van B of CCC als ESG-achterblijvers beschouwen. Hij /zij zal in gesprek gaan met dergelijke emittenten en alleen beleggen of blijven beleggen als het door dit in gesprek te gaan van mening is dat ze op de goede weg zijn om te verbeteren en dat de rating van de emittent zal worden opgewaardeerd. Als de emittent niet binnen 24 maanden wordt opgewaardeerd, zal hij worden verkocht en zullen er screenings worden toegepast om de emittent uit te sluiten.
- Screenings toepassen om ervoor te zorgen dat van de portefeuille die belegd is in bedrijfsemissanten van schuldbewijzen, ten minste 80% een ESG-risicoclassificatie van BB of hoger heeft (door MSCI - <https://www.msci.com/>, of gelijkwaardig).
- Bedrijfsemissanten van schuldbewijzen met een rating van B of CCC als ESG-achterblijvers beschouwen. Hij /zij zal in gesprek gaan met dergelijke emittenten en alleen beleggen of blijven beleggen als het door dit in gesprek te gaan van mening is dat ze op de goede weg zijn om te verbeteren en dat de rating van de emittent zal worden opgewaardeerd. Als de emittent niet binnen 24 maanden wordt opgewaardeerd, zal hij worden verkocht en zullen er screenings worden toegepast om de emittent uit te sluiten.
- Een bedrijfseigen ESG-raamwerk gebruiken, dat gebruikmaakt van gegevens van derden en eigen inzichten, en dat ten minste 20 meetcriteria bevat voor ecologische, sociale en governancefactoren om ESG-ratings op landenniveau te produceren, variërend van AAA tot CCC. Om de invoering van betere ecologische en/of sociale praktijken aan te moedigen, zal het fonds alleen beleggen in soevereine emittenten met een rating van B of hoger.
- Een eigen ESG-raamwerk gebruiken, dat gebruikmaakt van gegevens van derden en eigen inzichten, om emittenten van door hypotheek gedekte effecten van overheidsinstellingen in te delen op basis van zes ratings van "Categorie 1" (de hoogste) tot "Categorie 6" (de laagste). Om de invoering van betere ecologische en/of sociale praktijken aan te moedigen, zal het Fonds alleen beleggen in de top 5 van de 6 categorie-ratings, d.w.z. het zal niet beleggen in emittenten met een 'categorie 6' (de laagste) rating, aangezien dergelijke emittenten zijn beoordeeld als ondernemingen die de duurzaamheidsrisico's onvoldoende beheren. De categorieratings weerspiegelen de visie van de Subbeleggingsadviseur op het meest relevante niveau van ESG-risico voor de meeste bedrijven binnen de sector en kunnen helpen bij het samenstellen van de portefeuille wat betreft de blootstelling aan een bepaalde sector.

Het fonds past ook het Bedrijfsbrede Uitsluitingsbeleid (het "Bedrijfsbrede Uitsluitingsbeleid") toe dat ook betrekking heeft op controversiële wapens, zoals uiteengezet in het Prospectus van het fonds onder de sectie "Beleggingsbeperkingen".

Voor het doel van de AMF-doctrine is de niet-financiële analyse of rating hoger dan:

90% voor aandelen die zijn uitgegeven door largecapbedrijven met hoofdkantoor in een 'ontwikkeld' land, schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogwaardige kredietrating, overheidsobligaties uitgegeven door ontwikkelde landen;

75% voor aandelen uitgegeven door largecapbedrijven met hoofdkantoor in een 'groeiland', aandelen uitgegeven door small- en midcapbedrijven, schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating en overheidsobligaties uitgegeven door 'groeilanden'.

De Subbeleggingsadviseur kan in het fonds posities opnemen die op basis van informatie of screenings van externe partijen niet blijken te voldoen aan de bovengenoemde criteria indien de Subbeleggingsadviseur van mening is dat de extern verkregen gegevens ontoereikend of onjuist zijn.

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

Er is geen toegezegd 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?

De Subbeleggingsadviseur beoordeelt de ondernemingen waarin wij beleggen op de naleving van goede governancepraktijken.

De goede governancepraktijken van de ondernemingen waarin we beleggen, worden onderzocht vóór we erin beleggen en daarna ook nog periodiek conform het beleid inzake duurzaamheidsrisico's ('beleid').

Het beleid stelt minimumnormen voorop op basis waarvan de Subbeleggingsadviseur de ondernemingen waarin wij beleggen, permanent beoordeelt en opvolgt alvorens te beleggen. Die normen omvatten, maar zijn niet beperkt tot: degelijke managementstructuren, relaties met het personeel, de verloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Het beleid is te vinden op www.janushenderson.com/esg-governance.

Bovendien heeft de Subbeleggingsadviseur de beginselen van de VN voor verantwoord beleggen (UNPRI) ondertekend. Als ondertekenaar beoordelen wij ook de goede governancepraktijken van de ondernemingen waarin wij beleggen aan de hand van de UNPRI, zowel vóór we een belegging doen als periodiek wanneer we een belegging in portefeuille hebben.



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

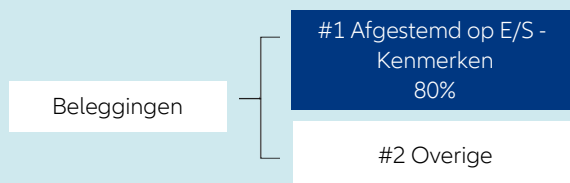
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Minimaal 80% van de beleggingen van het financiële product wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

Andere activa **die niet worden gebruikt om aan de ecologische of sociale kenmerken te voldoen**, kunnen bestaan uit contanten of kasequivalenten, gesecuritiseerde activa met uitzondering van door hypotheek gedekte effecten, naast instrumenten die worden aangehouden met het oog op efficiënt portefeuillebeheer en/of beleggingsdoeleinden, bijv. tijdelijk bezit van indexderivaten.

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 maakt gebruik van derivaten om blootstelling te verkrijgen aan emittenten die in het beleggingsuniversum blijven na toepassing van de uitsluitingscriteria beschreven in ons antwoord op de vraag, "Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die wordt gebruikt om de beleggingen te selecteren om elk van de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door dit financiële product worden gepromoot?".



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

Het deel van de beleggingen in het Fonds dat is afgestemd op de taxonomie is naar verwachting 0%. Hoewel de EU-taxonomie een ambitieus kader biedt om de milieuduurzaamheid van economische activiteiten te bepalen, bestrijkt de EU-taxonomie niet alle industrieën en sectoren of alle ecologische doelstellingen. De Subbeleggingsadviseur gebruikt zijn eigen methodologie om te bepalen of de voor het Fonds geselecteerde beleggingen ecologische kenmerken promoten in overeenstemming met de SFDR-regels.

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

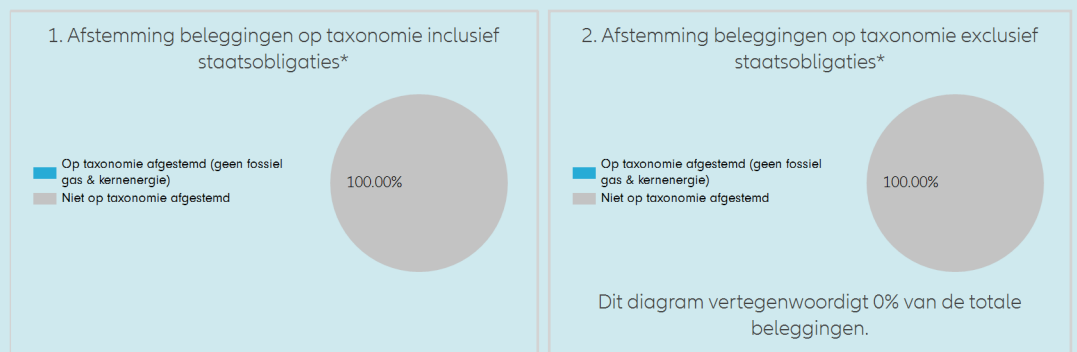
☐ Ja

☐ 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.

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.

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?

Andere activa zijn bijvoorbeeld cash of kasequivalenten, gesecuritiseerde activa met uitzondering van door hypotheek gedekte effecten, naast instrumenten die worden aangehouden met het oog op efficiënt portefeuillebeheer, zoals tijdelijk aangehouden indexderivaten. Er worden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen toegepast op dergelijke beleggingen.



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 productspecifieke informatie is te vinden op

<https://www.janushenderson.com/en-ie/advisor/eu-sfdr-ianus-henderson-balanced-fund/>.

Meer informatie over hoe Janus Henderson ESG benadert, inclusief het "ESG-beleggingsbeleid" van Janus Henderson, is te vinden op

www.janushenderson.com/esg-governance, of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaambeleggen.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 JPM Emerging Markets Opportunities
ISIN LU0802113760
Versie 13/02/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300N2M0RNZA5PLL44

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
☐ 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 20% 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?

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.ipmorganassetmanagement.lu. Zoek op de website naar uw specifieke Sub-Fonds en ga naar de rubriek met ESG-informatie.

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

Voor het verwezenlijken van de ecologische of sociale kenmerken is er geen benchmark aangewezen.

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, zoals geconstateerd in een portefeuillescreening waarmee emittenten worden uitgesloten waarvan bekend is dat zij de normen van goed bestuur schenden.

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 dataverstrekkers 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 werknemergerelateerde 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 broeikasgassen 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 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 20% van de activa moet worden belegd in duurzame beleggingen.
- Alle bedrijven hanteren goede governance-praktijken, zoals geconstateerd in een portefeuillescreening waarmee emittenten worden uitgesloten waarvan bekend is dat zij de normen van goed bestuur schenden.

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 portefeuille wordt gescreend om emittenten uit te sluiten waarvan bekend is dat ze de governance-normen schenden.

Daarnaast heeft het Sub-Fonds toegezegd om ten minste 20% 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?

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

Het Sub-Fonds beoogt ten minste 51% van de activa te beleggen in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en ten minste 20% 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.

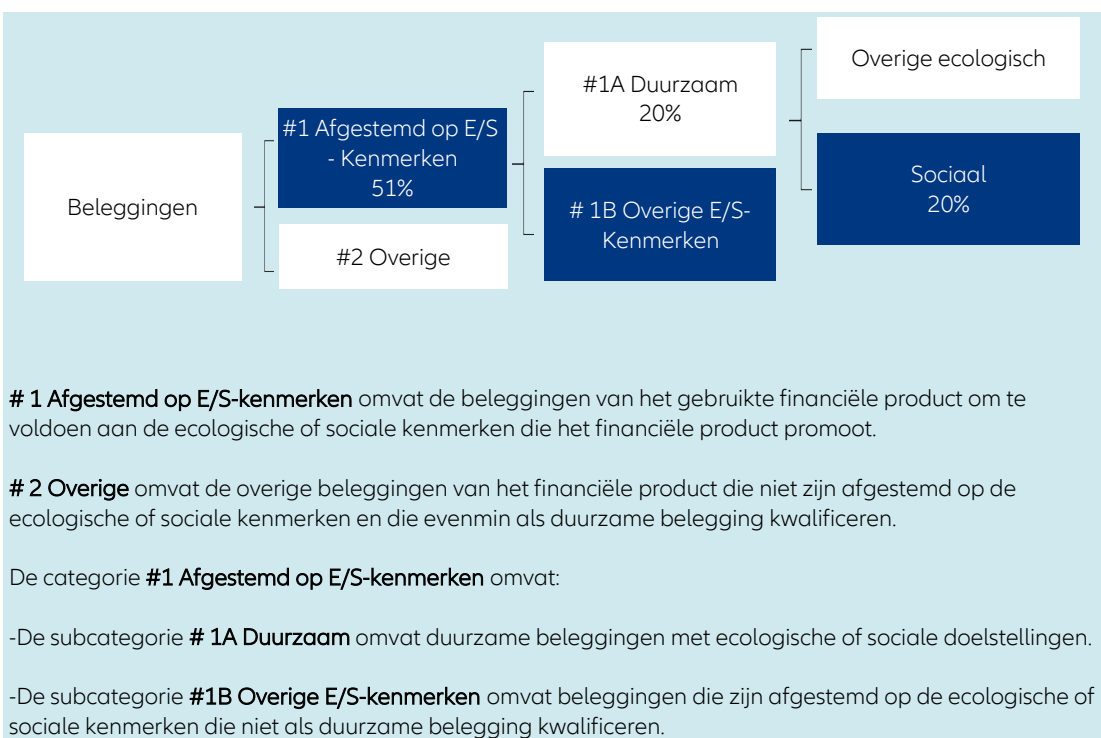
Aanvullende liquide middelen, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/-fondsen (voor het beheer van inschrijvingen en terugkopen in contanten en van lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer, zijn niet inbegrepen in het percentage van de 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.

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 20% 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.

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

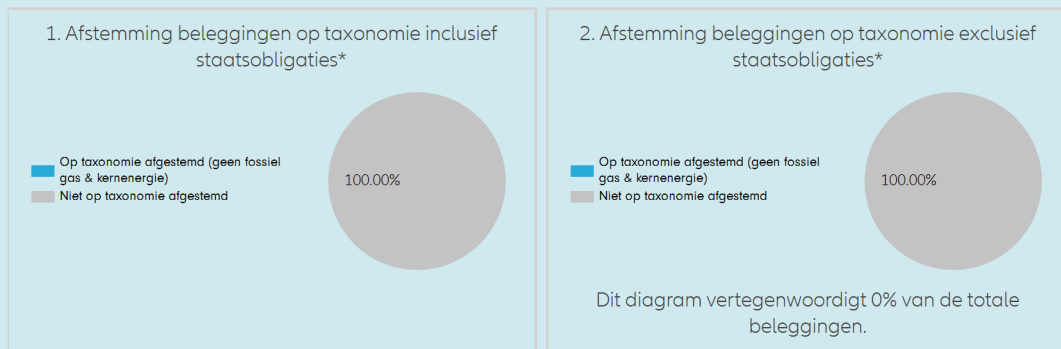
☐ Ja

☐ 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 20% 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.



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 Sub-Fonds belegt ten minste 20% 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 20% 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.

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.

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.ipmorganasassetmanagement.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/duurzaam-beleggen.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 13/02/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300XJDGT93WIFD22

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
☐ 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 20% 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?

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.ipmorganassetmanagement.lu. Zoek op de website naar uw specifieke Sub-Fonds en ga naar de rubriek met ESG-informatie.

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

Voor het verwezenlijken van de ecologische of sociale kenmerken is er geen benchmark aangewezen.

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, zoals geconstateerd in een portefeuillescreening waarmee emittenten worden uitgesloten waarvan bekend is dat zij de normen van goed bestuur schenden.

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 dataverstrekkingen 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 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 broeikasgassen 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 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 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 20% van de activa moet worden belegd in duurzame beleggingen.
- Alle bedrijven hanteren goede governance-praktijken, zoals geconstateerd in een portefeuillescreening waarmee emittenten worden uitgesloten waarvan bekend is dat zij de normen van goed bestuur schenden.

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 ESG-informatie.
- De portefeuille wordt gescreend om emittenten uit te sluiten waarvan bekend is dat ze de governance-normen schenden.

Daarnaast heeft het Sub-Fonds toegezegd om ten minste 20% 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?

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

Het Sub-Fonds beoogt ten minste 51% van de activa te beleggen in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en ten minste 20% 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.

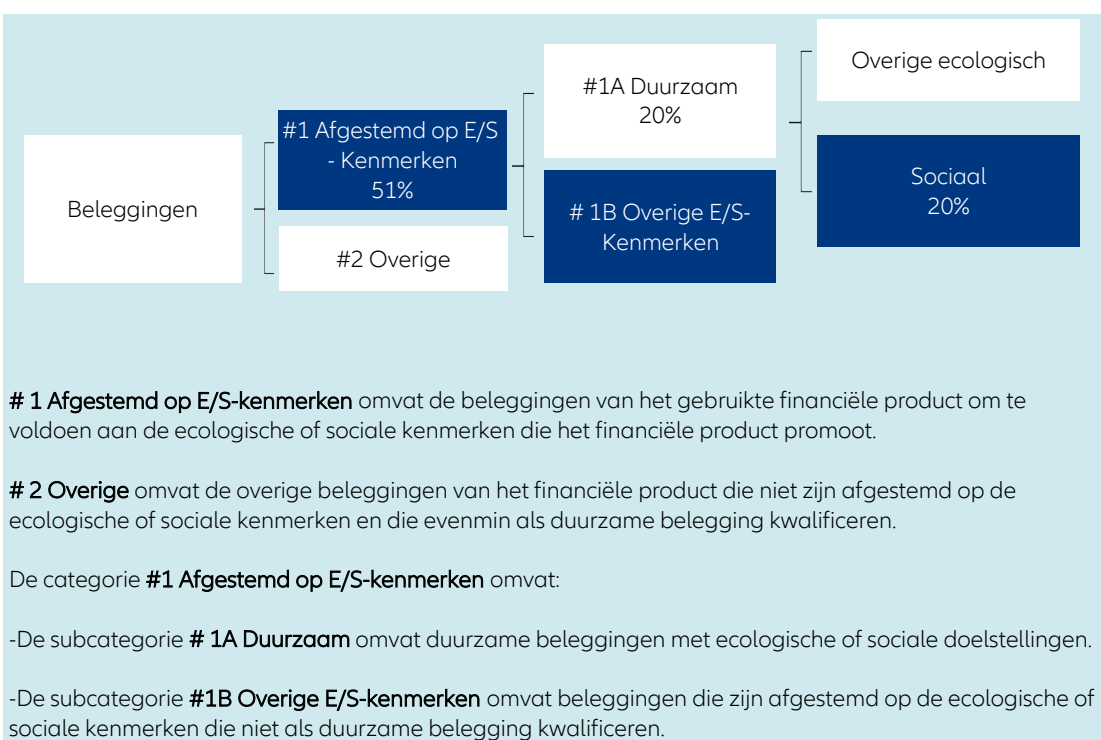
Aanvullende liquide middelen, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/-fondsen (voor het beheer van inschrijvingen en terugkopen in contanten en van lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer, zijn niet inbegrepen in het percentage van de 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.

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 20% 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.

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

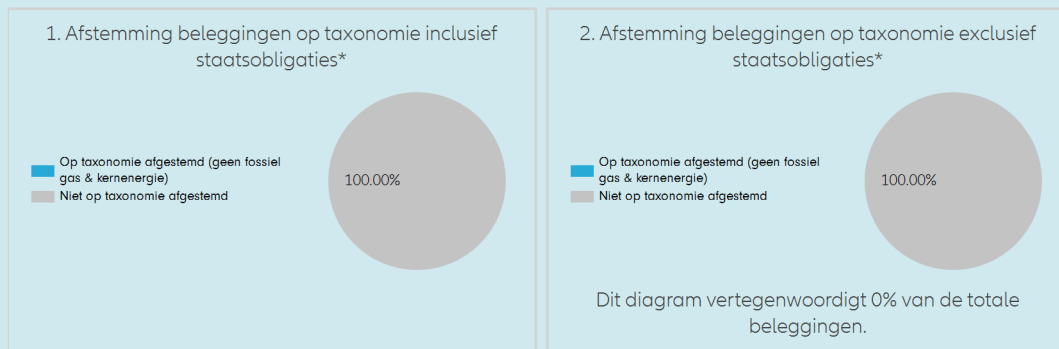
☐ Ja

☐ 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 20% 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.



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 Sub-Fonds belegt ten minste 20% 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 20% 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 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 diversificatiedoelstellingen.

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.

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.ipmorganasassetmanagement.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/duurzaam-beleggen.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

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
969500NKC6IO1JG1OU63

ISIN FR0010230490

Versie 13/02/2025

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
☐ 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 20% 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?

Bij de uitvoering van haar beleggingsstrategie, aandelenanalyse en het hieronder beschreven ESG-integratieproces worden de volgende milieukekenmerken 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 uitdraagt.

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.

Betreffende de controle van de elementen van de beleggingsstrategie met een externe gegevensleverancier:

Om de degelijkheid van het interne model te bevestigen, vergelijken de analisten- beheerders die verantwoordelijk zijn voor het beheer bovendien de gemiddelde ESG- rating van de portefeuille met die van zijn ESG-referentie-universum.

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".

https://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".

https://www.lazardfreresgestion.fr/FR/ESG-ISR/Notre-approche_147.html#section05

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?

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.

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 portefeuillegewicht 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 obligaties uitgegeven door largecaps met hoofdzetel in 'ontwikkelde' landen, schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogwaardige kredietrating, staatsobligaties uitgegeven door ontwikkelde landen;
 - 75% voor obligaties 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 ESG-rating 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:

50% universum van de eurozone aangeboden door onze ESG-partners, gelijk gewogen, beperkt aan de volgende sectoren: gediversifieerde banken, verzekeringen, financiële diensten algemeen, detailhandel en gespecialiseerde banken; 50% ICE BofA Euro Non-Financial Fixed & Floating Rate-index High Yield Constrained Index Bloomberg-code: HEAE-index.

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.

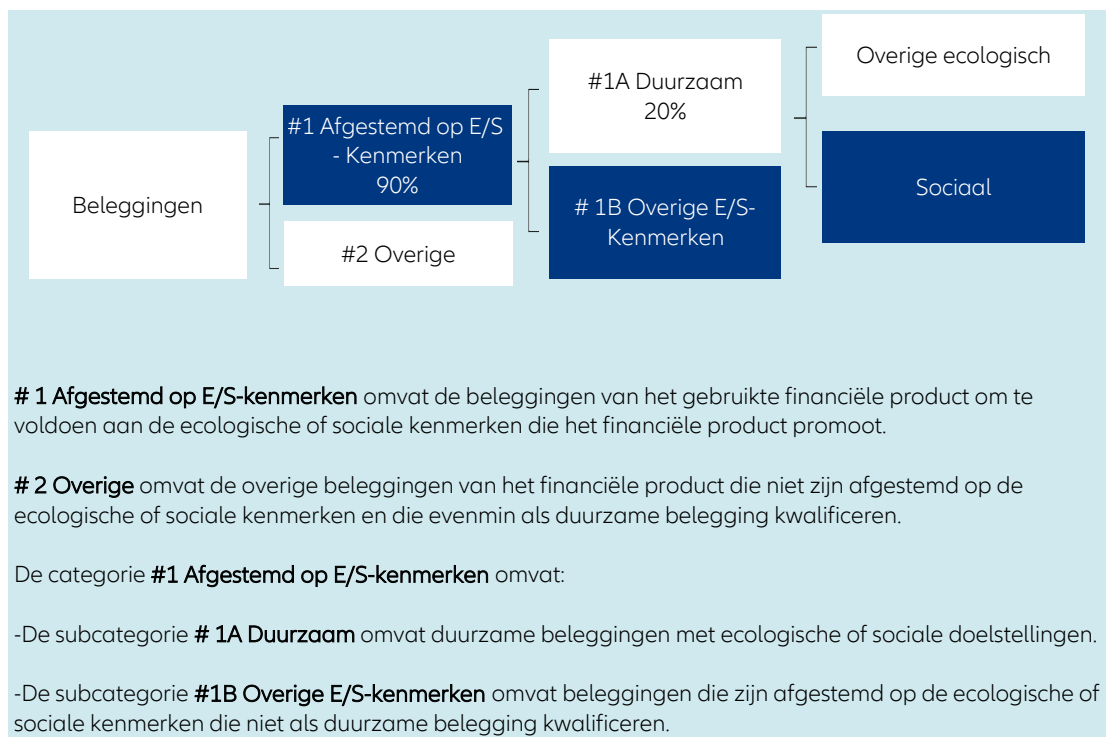
Het minimumaandeel duurzame beleggingen in de zin van artikel 2, lid 17, van de FRR bedraagt 20% van het nettovermogen.

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?

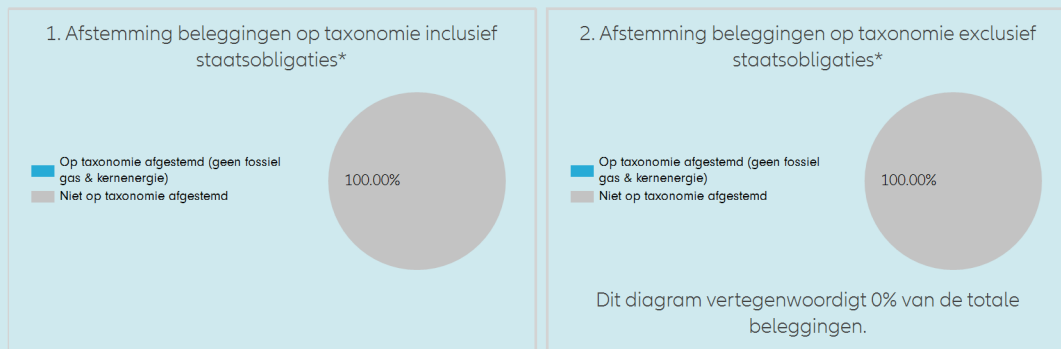
☐ Ja

☐ 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 0%.



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 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?

De beleggingen in categorie "#2 Overige" hebben uitsluitend betrekking op enkele beleggingen in ICB's en liquide middelen.

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.



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/duurzaam-beleggen.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 13/02/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
96950014X56THWFAPP09

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
☐ 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 40% 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?

Bij de uitvoering van haar beleggingsstrategie, aandelenanalyse en het hieronder beschreven ESG-integratieproces worden de volgende milieukekenmerken 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.

Betreffende de controle van de elementen van de beleggingsstrategie met een externe gegevensleverancier:

Om de degelijkheid van het interne model te bevestigen, vergelijken de analisten- beheerders die verantwoordelijk zijn voor het beheer bovendien de gemiddelde ESG- rating van de portefeuille met die van zijn ESG-referentie-universum.

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".

https://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".

https://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 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.

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 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 portefeuillegewicht 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 van de niet-financiële analyse van de beleggingen in individuele effecten is groter dan 90%. Dat cijfer is uitgedrukt als percentage van de totale activa.

- De gemiddelde ESG-rating van de portefeuille

De analisten-beheerders vergewissen zich ervan dat de gewogen gemiddelde ESG-rating 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, na eliminatie van de 20% laagst scorende waarden.

Het ESG-referentie-universum van de portefeuille is:

Bovendien hanteert de beheermaatschappij uitsluitingen vóór er wordt belegd:

Aandelen: MSCI World Bloomberg Code: MSDEWIN Index; Zaktarief: 90% BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index Totaalrendement EUR Bloomberg Code: ER00 Index; 10% ICE BofA Euro Non-Financial Fixed & Floating Rate High Yield-index Beperkte index Bloomberg Code: HEAE- index.

- 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).

Voor meer informatie verwijzen we naar de 'transparantiecode':

https://www.lazardfreresgestion.fr/FR/ESG-ISR/Notre-approche_147.html#section05.

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

10%.

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.

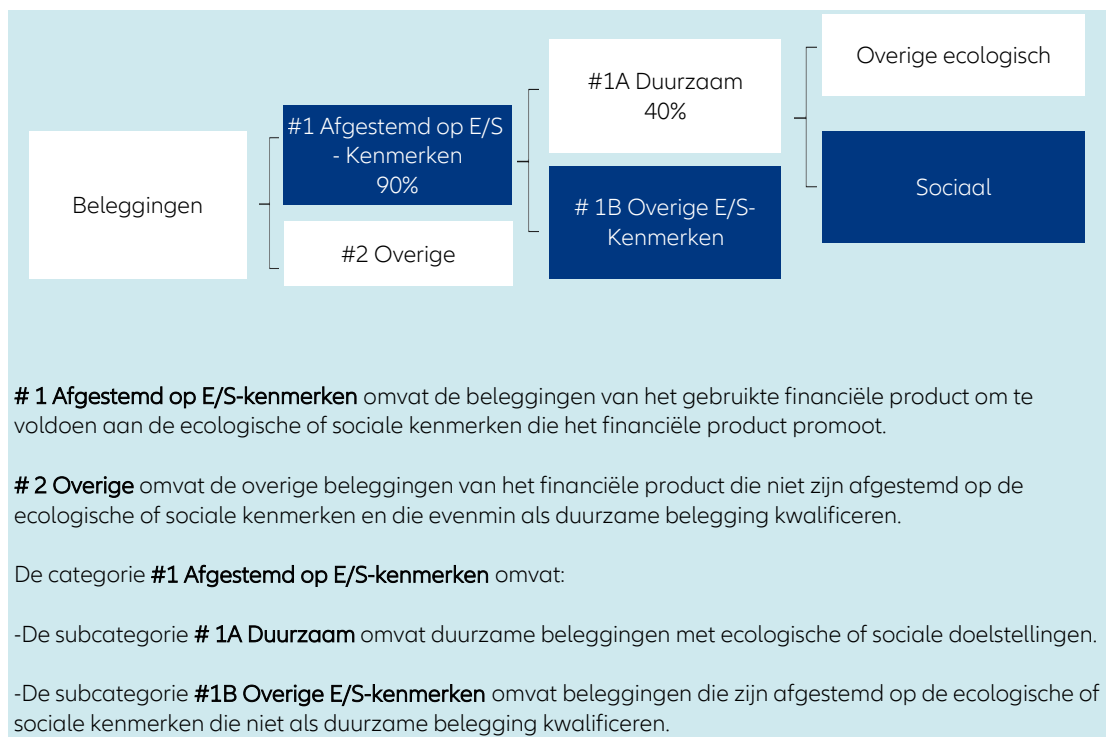
Het minimumaandeel duurzame beleggingen in de zin van artikel 2, lid 17, van de FRR bedraagt 40% van het nettovermogen.

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.

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

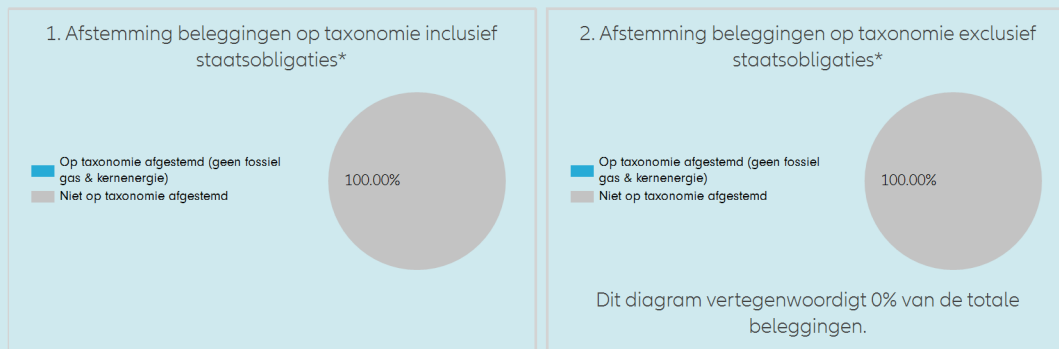
☐ Ja

☐ 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 0%.



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?

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 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?

De beleggingen in categorie "#2 Overige" hebben uitsluitend betrekking op enkele beleggingen in ICB's en liquide middelen.

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.



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/duurzaam-beleggen.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 M&G Dynamic Allocation
ISIN LU1582988058
Versie 13/02/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300PZ80BI5Q8OS924

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
☐ 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 20% 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?

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 vermogensbeheerder 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:

1. Of ze een aanzienlijke blootstelling hebben aan bedrijven die de Beleggingsbeheerder schadelijk acht.
2. De Principal Adverse Impact-indicatoren (indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten) die worden overwogen om de belegging onverenigbaar te maken met duurzaam beleggen (schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, sociale schendingen door overheden zoals sancties opgelegd krijgen, negatieve effecten op gebieden met een gevoelige biodiversiteit)
3. Andere Principal Adverse Impact-indicatoren maken deel uit van een beoordeling van het wezenlijke karakter om te begrijpen of posities verenigbaar zijn met duurzaam beleggen.

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 onderzoeksproces van de vermogensbeheerder omvat het overwegen van de Principal Adverse Impact-indicatoren (indicatoren voor de belangrijkste nadelige gevolgen) voor alle beleggingen waarvan gegevens beschikbaar zijn (d.w.z. niet alleen voor duurzame beleggingen), waardoor de vermogensbeheerder met kennis van zaken beleggingsbeslissingen kan nemen.

De Principal Adverse Impact-indicatoren (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 informatieverstarring over het Fonds op de website van de Beleggingsbeheerder.

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-richtlijnen 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 Principal Adverse Impact-indicatoren (indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten) 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 ongunstige effecten.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen 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:

1. De ESG-criteria genoemde uitsluitingen worden uitgefilterd.
2. 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 vermogensbeheerder 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?

0%

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 bedrijven 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 pijlers van goed bestuur (goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving).

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



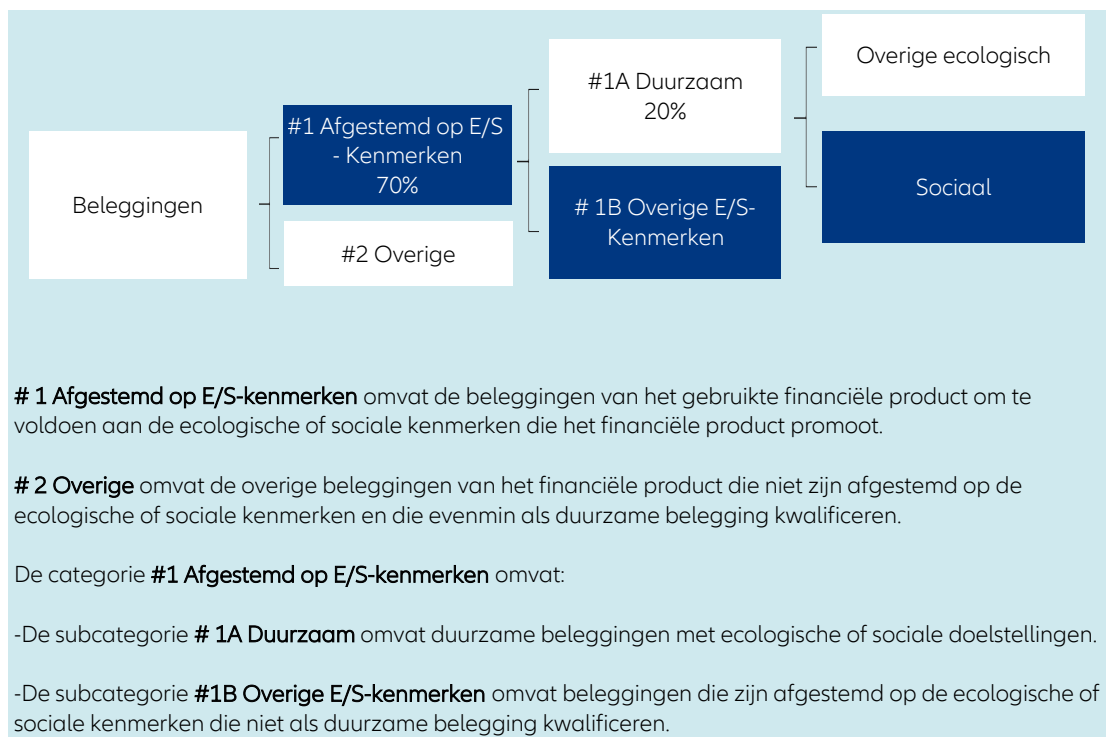
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

De Beleggingsbeheerder verwacht dat ten minste 70% van het Fonds afgestemd is op de gepromote E/S-kenmerken. Ten minste 20% van het Fonds zal bestaan uit 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?

Derivaten kunnen als afgestemd op de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken worden beschouwd op de volgende basis:

Uitsluitingen:

1. Wanneer een derivaat blootstelling aan één enkele naam vertegenwoordigt, moet het een voor het fonds toegestane belegging betreffen.
2. 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-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?

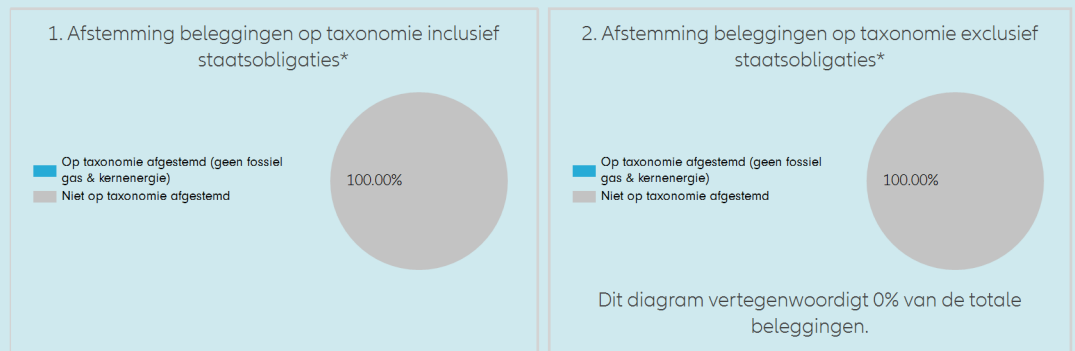
☐ Ja

☐ 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?

0%



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

5%



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

5%

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?

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?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat 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 de website: www.mandg.com/country-specific-fund-literature of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 M&G Global Listed infrastructure
ISIN LU1665237969
Versie 13/02/2025

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?	
● ● □ 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 promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 51% 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 zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



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

Het Fonds promoot het gebruik van een Uitsluitende benadering en doet beleggingen die op de SDG zijn afgestemd (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 en om tot duurzamere resultaten te komen ("Uitsluitende benadering").

Het Fonds beschouwt de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de VN (SDG's) als onderdeel van zijn beleggingsproces en de door de Beleggingsbeheerder overwogen duurzaamheidsthema's zijn gebaseerd op een relevant kader om de bijdrage aan de duurzaamheidsfactoren te meten ("SDG-afstemming"). Ten minste 70% van de beleggingen van het Fonds op waarde zal plaatsvinden in beleggingen waarvan de Beleggingsbeheerder vindt dat deze verband houden met duurzaamheidsthema's.

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.
- SDG-afstemming: Percentage (%) van de beleggingen op waarde dat op de SDG is afgestemd.

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:

1. Of ze een aanzienlijke blootstelling hebben aan ondernemingen die de Beleggingsbeheerder schadelijk acht
2. 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)
3. 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.

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 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.

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 informatievervalsing 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 beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Duurzaamheidsoverwegingen, waaronder ESG-factoren, worden volledig geïntegreerd in de analyse en de beleggingsbeslissingen en spelen een aanzienlijke rol bij het bepalen van zowel het beleggingsuniversum als de portefeuillesamenstelling. Het Fonds beschouwt de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de VN (SDG's) als onderdeel van zijn beleggingsproces en de door de Beleggingsbeheerder overwogen duurzaamheidsthema's zijn gebaseerd op een relevant kader om de bijdrage aan de duurzaamheidsfactoren te meten ("SDG-afstemming").

Daarbij beoordeelt de Beleggingsbeheerder ondernemingen waarin is belegd als "gerelateerd aan een duurzaamheidsthema" als ten minste 50% van de inkomsten van de onderneming gerelateerd is aan de SDG's. Om twijfel te voorkomen kan deze beoordeling afstemming op meer dan één SDG omvatten als onderdeel van een breder thema. Ten minste 70% van de beleggingen van het Fonds op waarde zal plaatsvinden in beleggingen waarvan de Beleggingsbeheerder vindt dat deze verband houden met duurzaamheidsthema's. Om effecten voor aankoop te identificeren, verkleint de Beleggingsbeheerder het potentiële beleggingsuniversum als volgt:

1. De in het Beleggingsbeleid genoemde uitsluitingen worden uitgefilterd.
2. Vervolgens identificeert de Beleggingsbeheerder de ondernemingen die voor verdere

analyse geschikt worden geacht. De Beleggingsbeheerder analyseert deze ondernemingen vanuit een ESG-perspectief door gebruik te maken van een eigen infrastructuursectorspecifieke kwaliteitsbeoordeling. Dit omvat een beoordeling van ESG-factoren, samen met andere financiële en operationele kenmerken. Na de ESG-gerelateerde kwaliteitsbeoordeling kwantificeert de Beleggingsbeheerder de ESG-risico's voor deze ondernemingen om te beoordelen of deze in de waardering door de onderneming zijn meegenomen.

3. Vanuit dit beperkte beleggingsuniversum, voert de Beleggingsbeheerder vervolgens een verdere analyse uit, waaronder het overwegen 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 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?

20%

Hoewel het de bedoeling is dat elke toezegging over het minimumpercentage om de reikwijdte van de beleggingen die vóór de toepassing van de beleggingsstrategie in aanmerking worden genomen als gevolg van de uitsluitingen van het Fonds te beperken, bindend is, aangezien dit wordt berekend door de uitsluitingen van het Fonds af te zetten tegen een proxy voor het beleggingsuniversum (zoals een financiële index) waarover de Beleggingsbeheerder geen controle heeft, en aangezien voor aanvullende uitsluitingen het fondsmateriaal moet worden bijgewerkt, 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 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).

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



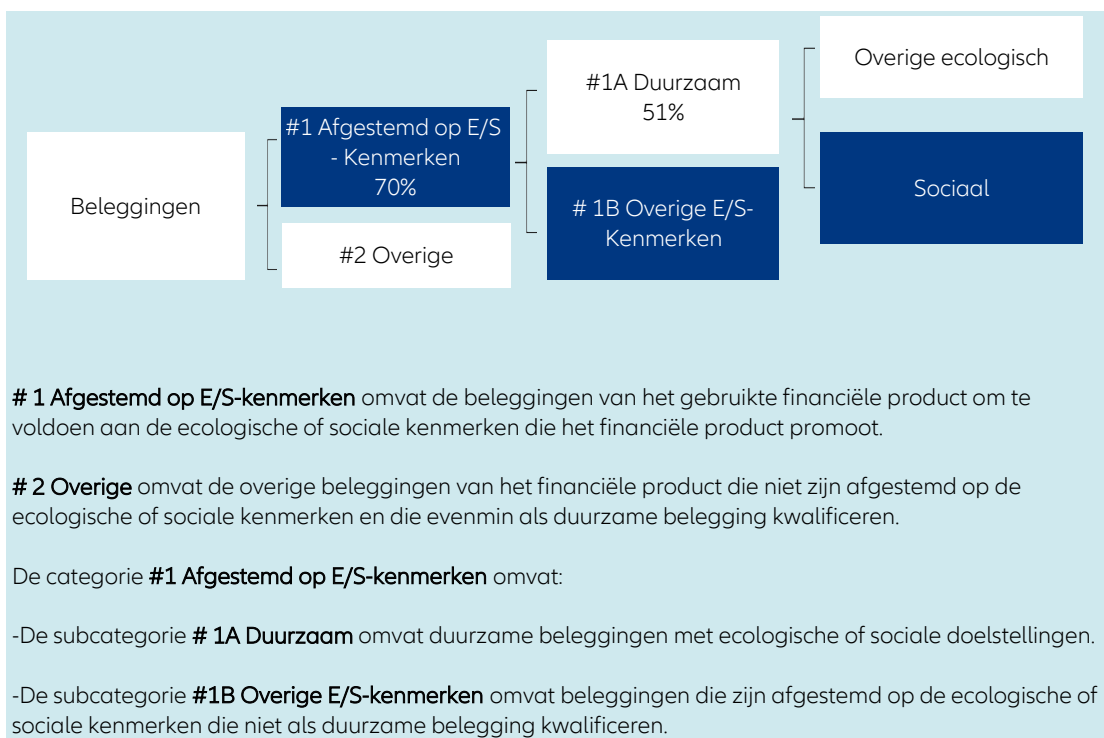
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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.

De Beleggingsbeheerder verwacht dat minimaal 70% van het Fonds is afgestemd op de gepromote E/S-kenmerken. Minimaal 51% van het Fonds zal uit Duurzame beleggingen bestaan.



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

Derivaten worden niet gebruikt om de gepromote en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te bereiken.



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-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?

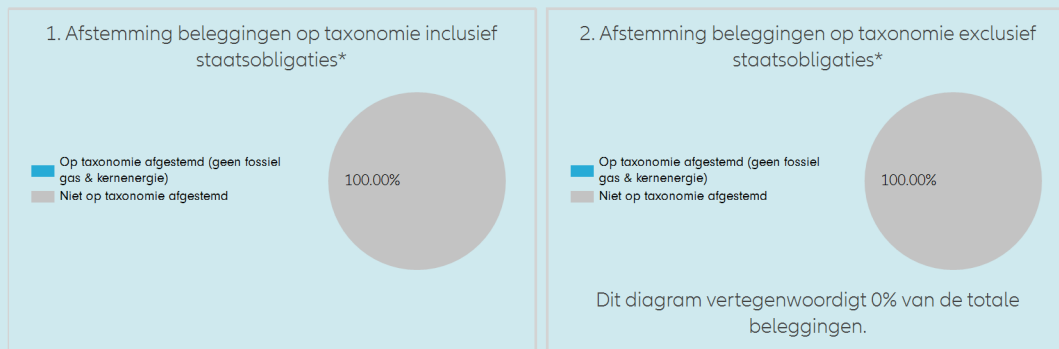
☐ Ja

☐ 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?

0%



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

5%



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

5%

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?

Het Fonds kan contanten, met contanten vergelijkbare middelen en geldmarktfondsen en derivaten aanhouden als "Overige" beleggingen voor alle doeleinden die het beleggingsbeleid van het Fonds toestaat. Er worden geen minimale ecologische of sociale beschermingsmaatregelen toegepast, behalve zoals hieronder beschreven.

Derivaten die worden gebruikt om beleggingsposities in te nemen in gediversifieerde financiële indexen en fondsen (d.w.z. icbe's en andere icb) 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. Er worden geen minimale ecologische of sociale beschermingsmaatregelen toegepast op FX-derivaten.

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?

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 de website: www.mandg.com/country-specific-fund-literature of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 MainFirst Global Equities
ISIN LU1004824790
Versie 13/02/2025

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?	
● ● □ 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 __% 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?

Het subfonds bevordert de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- beperking van milieuschade
- verlangzaming van de klimaatverandering
- bescherming van mensenrechten
- bescherming van arbeidsrechten
- bescherming van de gezondheid
- beperking van wapengeweld
- beperken van corruptie
- voorkomen van onethische handelspraktijken
- bevorderen van goed bestuur
- beperken van kinder- en dwangarbeid

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

Om aan de bovengenoemde milieu- en sociale kenmerken te voldoen, gebruikt het product een

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

combinatie van uitsluitingscriteria en een op scores gebaseerde aanpak.

Met de thema's "beperking van milieuschade" en "vertraging van klimaatverandering" wordt rekening gehouden door toepassing van de volgende uitsluitingen:

- Uitsluiting van bedrijven die de milieubeginselen 7 tot en met 9 van het UN Global Compact schenden.
- Nucleair engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Productie >5%, ondersteunende producten/diensten >5% en distributie >25% zijn uitgesloten.
- Thermische steenkool engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Winning >5% en elektriciteitsopwekking >10% zijn uitgesloten.
- Teerzand engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Winning >5% is uitgesloten.
- Schaliegas engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Winning >5% is uitgesloten.
- Blootstelling aan olie en gas gemeten als aandeel in de omzet: Productie >5%, opwekking 10% en ondersteunende producten/diensten >25% zijn uitgesloten.
- Productie van wegwerpplastic: De 100 grootste producenten van wegwerpplastic zijn uitgesloten.
- Blootstelling aan genetisch gemanipuleerde planten en zaaizaad gemeten als aandeel in de omzet: Ontwikkeling >10% en teelt >10% zijn uitgesloten.
- Er wordt rekening gehouden met de gedefinieerde PAI's 1, 2, 3, 4, 10, 14 (zie paragraaf over negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren).

De onderwerpen "Bescherming van mensenrechten, arbeidsrechten, gezondheid" "Beperking van wapengeweld", "Terugdringing van corruptie", "Voorkomen van ongepaste handelspraktijken", "Bevordering van goed ondernemingsbestuur" en "Terugdringing van kinder- en dwangarbeid" worden in aanmerking genomen door middel van de volgende uitsluitingen:

- Uitsluiting van bedrijven die beginselen 1, 2, 3, 4, 5, 6, 10 van het UN Global Compact schenden.
- Militair engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: wapens >5%, wapengerelateerde producten en/of diensten >5% en nietwapengerelateerde producten en/of diensten >5% zijn uitgesloten.
- Betrokkenheid bij handvuurwapens gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Civiele klanten (offensieve wapens) >5%, civiele klanten (niet-offensieve wapens) >5%, belangrijke onderdelen >5% en militaire/wetshandhavingsklanten >5% zijn uitgesloten.
- Controversiële wapens zijn uitgesloten.
- De grootste suikerproducenten zijn uitgesloten.
- Volwassenenentertainment gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: productie >10% en distributie >10% zijn uitgesloten.
- Tabak engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Productie >5%, verkoop >5% en gerelateerde producten/diensten >5% zijn uitgesloten.

De opgesomde uitsluitingen worden aangevuld met een op scores gebaseerde aanpak.

De analyses van het externe ratingbureau Sustainalytics worden gebruikt om de ESG-risico's die relevant zijn voor de individuele bedrijven te beoordelen en om het actieve beheer van ESG-risico's binnen de bedrijven te evalueren. Sustainalytics vat de resultaten van haar analyses samen in een ESG-risicoscore, variërend van 0 tot 100, waarbij een score lager dan 10 duidt op geringe risico's, een score van 10 tot 19,99 duidt op lage risico's, een score van 20 tot 29,99 duidt op gemiddelde risico's, een score van 30 tot 39,99 duidt op hoge risico's, en een score van 40 of hoger duidt op ernstige risico's.

Voor alle aandelen die niet door Sustainalytics worden gedekt, wordt een interne ESG-analyse opgesteld.

Het streven is dat de gewogen gemiddelde risicoscore van het subfonds beter is dan de score van de referentie-index MSCI World.

Elk bedrijf wordt ook voortdurend door Sustainalytics gescreend op controversiële aspecten. Daarmee wordt beoordeeld of bedrijven betrokken zijn bij incidenten met negatieve gevolgen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG). Niveau 1: Laag, Niveau 2: Gematigd, 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?

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan.

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

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan.

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

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen 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:

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen 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.



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

☒ Ja

In het subfonds wordt in het kader van artikel 7 van Verordening (EU) 2019/2088 rekening gehouden met de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren uit bijlage 1 van tabel I van Verordening (EU) 2022/1288 van het Europees Parlement en de Raad van 6 april 2022.

In het beleggingsproces wordt rekening gehouden met de volgende ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

- Nr. 1 Broeikasgasemissies (BKG) (Scope 1, Scope 2, Scope 3 Totaal)
- Nr. 2 "Koolstofvoetafdruk"
- Nr. 3 "Broeikasgasintensiteit"
- Nr. 4 "Participatie in bedrijven die fossiele brandstoffen gebruiken"
- Nr. 10 "Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen"
- Nr. 14 "Blootstelling aan controversiële wapens" (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische of biologische wapens).

De portefeuillebeheerders maken gebruik van de externe analyses van Sustainalytics om ongunstige duurzaamheidseffecten te identificeren, meten en beoordelen, maar ook van openbare documenten van bedrijven en notities uit directe dialogen met bedrijfsleiders indien nodig. De negatieve duurzaamheidseffecten kunnen dus uitgebreid worden geanalyseerd en in aanmerking worden genomen bij beleggingsbeslissingen.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling van het MainFirst - Global Equities Fund is om consistent beter te presteren dan de MSCI World Net Total Return EUR Index. Dienovereenkomstig belegt het subfonds wereldwijd in beursgenoteerde aandelen. De thematische aanpak richt zich op structureel groeiende beleggingsthema's zoals digitalisering, automatisering en decarbonisatie. Bedrijven met structurele groei genieten in het selectieproces de voorkeur. De beleggingsfocus kan liggen op large-, mid- en small caps. De selectie wordt gemaakt na uitgebreide bedrijfsanalyses (bottom-up). Bovendien kunnen derivaten worden ingezet.

Om de duurzaamheidskenmerken "Beperking van milieuschade", "Vertraging van klimaatverandering", "Bescherming van mensenrechten", "Bescherming van arbeidsrechten", "Bescherming van gezondheid", "Beperking van wapengeweld", "Terugdringing van corruptie", "Voorkomen van ongepaste handelspraktijken", "Bevordering van goed ondernemingsbestuur" en "Terugdringing van kinder- en dwangarbeid" te verwezenlijken, worden bij de aandelenselectie uitsluitingen toegepast.

Om de duurzaamheidsclaim verder te verifiëren en onafhankelijk te laten bevestigen, wordt het scoringsmodel van Sustainalytics gebruikt en is het de bedoeling dat de gewogen gemiddelde rating van het subfonds beter is dan die van zijn benchmark MSCI World. De weging en selectie van aandelen moet dienovereenkomstig worden aangepast in geval van niet-naleving. Daarnaast wordt rekening gehouden met de gedefinieerde 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 inachtneming van de volgende essentiële elementen zijn noodzakelijk om te garanderen dat de gepromote milieu- en sociale doelstellingen worden gehaald.

Met de thema's "beperking van milieuschade" en "vertraging van klimaatverandering" wordt rekening gehouden door toepassing van de volgende uitsluitingen:

- Uitsluiting van bedrijven die de milieubeginselen 7 tot en met 9 van het UN Global Compact schenden.
- Nucleair engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Productie >5%, ondersteunende producten/diensten >5% en distributie >25% zijn uitgesloten.
- Thermische steenkool engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Winning >5% en elektriciteitsopwekking >10% zijn uitgesloten.
- Teerzand engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Winning >5% is uitgesloten.
- Schaliegas engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Winning >5% is uitgesloten.
- Blootstelling aan olie en gas gemeten als aandeel in de omzet: Productie >5%, opwekking 10% en ondersteunende producten/diensten >25% zijn uitgesloten.
- Productie van wegwerpplastic: De 100 grootste producenten van wegwerpplastic zijn uitgesloten
- Blootstelling aan genetisch gemanipuleerde planten en zaaizaad gemeten als aandeel in de omzet: Ontwikkeling >10% en teelt >10% zijn uitgesloten.
- Er wordt rekening gehouden met de gedefinieerde PAI's 1, 2, 3, 4, 10, 14 (zie paragraaf over negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren).

De onderwerpen "Bescherming van mensenrechten, arbeidsrechten, gezondheid" "Beperking van

wapengeweld", "Terugdringing van corruptie", "Voorkomen van ongepaste handelspraktijken", "Bevordering van goed ondernemingsbestuur" en "Terugdringing van kinder- en dwangarbeid" worden in aanmerking genomen door middel van de volgende uitsluitingen:

- Uitsluiting van bedrijven die de beginselen 1, 2, 3, 4, 5, 6, 10 van het UN Global Compact schenden.
- Militair engagement gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Wapens >5%, wapengerelateerde producten en/of diensten >5% en nietwapengerelateerde producten en/of diensten >5% zijn uitgesloten.
- Betrokkenheid bij handvuurwapens gemeten aan de hand van het aandeel in de verkoop: Civiele klanten (offensieve wapens) >5%, civiele klanten (niet-offensieve wapens) >5%, belangrijke onderdelen >5% en militaire/wetshandhavingssklanten >5% zijn uitgesloten.
- Controversiële wapens zijn uitgesloten.
- De grootste suikerproducenten zijn uitgesloten.
- Adult entertainment gemeten als aandeel in de omzet: Productie >10% en distributie >10% zijn uitgesloten.
- Blootstelling aan tabaksindustrie gemeten als aandeel in de omzet: Productie >5%, verkoop >5% en gerelateerde producten/diensten >5% zijn uitgesloten.

De opgesomde uitsluitingen worden aangevuld met een op scores gebaseerde aanpak.

De analyses van het externe ratingbureau Sustainalytics worden gebruikt om de ESG-risico's die relevant zijn voor de individuele bedrijven te beoordelen en om het actieve beheer van ESG-risico's binnen de bedrijven te evalueren. Sustainalytics vat de resultaten van haar analyses samen in een ESG-risicoscore, variërend van 0 tot 100, waarbij een score lager dan 10 duidt op geringe risico's, een score van 10 tot 19,99 duidt op lage risico's, een score van 20 tot 29,99 duidt op gemiddelde risico's, een score van 30 tot 39,99 duidt op hoge risico's, en een score van 40 of hoger duidt op ernstige risico's.

De gewogen gemiddelde risicoscore van de bedrijven waarin het fonds belegt moet consistent beter zijn dan de score van de referentie-index MSCI World.

Voor alle aandelen die niet door Sustainalytics worden gedekt, wordt een interne ESG-analyse opgesteld en gedocumenteerd, die niet wordt meegenomen in de gemiddelde portefeuillerisicoscore, maar wel kan leiden tot de discretionaire uitsluiting van een bedrijf op basis van de duurzaamheidsbeoordeling.

Elk bedrijf wordt ook voortdurend door Sustainalytics gescreend op controversiële aspecten. Daarmee wordt beoordeeld of bedrijven betrokken zijn bij incidenten met negatieve gevolgen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG). Niveau 1: Laag, Niveau 2: Gematigd, Niveau 3: Aanzienlijk, Niveau 4: Hoog, Niveau 5: Ernstig. Niveau 5-Controverses worden uitgesloten.

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

Het subfonds verbindt zich er niet toe het beleggingsuniversum 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?

Door de ESG-rating van Sustainalytics op te nemen, worden de praktijken op het gebied van goed bestuur meegenomen als een fundamenteel onderdeel. Enerzijds worden hierbij indicatoren gebruikt om het management te beoordelen, anderzijds wordt de bedrijfsleiding beoordeeld op basis van gebeurtenissen met een impact op het milieu en de maatschappij. Volgens Sustainalytics kan dit worden gekwantificeerd als iets minder dan 20% van de totale ESG-rating.

<https://connect.sustainalytics.com/hubfs/INV/Methodology/Controversies%20Research%20Methodology.pdf>

Daarnaast worden de bedrijven onderworpen aan een onderzoek met betrekking tot controverses. Daarmee wordt beoordeeld of bedrijven betrokken zijn bij incidenten met negatieve gevolgen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG).

<https://connect.sustainalytics.com/hubfs/INV/Methodology/Controversies%20Research%20Methodology.pdf>

Andere essentiële factoren zijn het uitsluiten van bedrijven die het UN Global Compact schenden en het uitoefenen van stemrecht op basis van onze beginselen en strategie voor het uitoefenen van stemrechten. Het beleid inzake de uitoefening van stemrechten is te vinden op www.ethenea.com/esg.

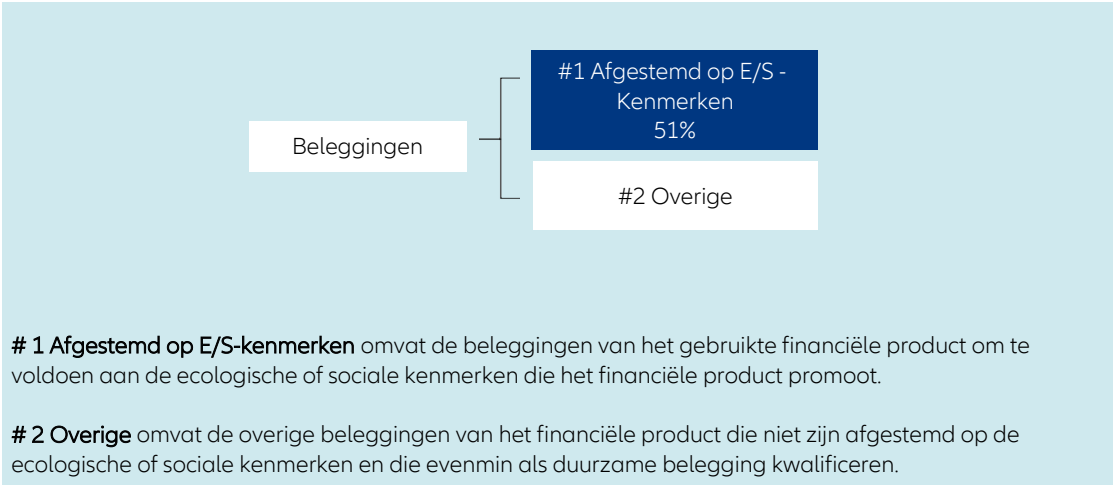


Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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.



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

Het subfonds kan voor beleggings- en afdekkingsdoeleinden gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten (derivaten). Derivaten worden niet gebruikt om de milieu- of sociale kenmerken te bereiken die door het financiële product worden gepromoot.



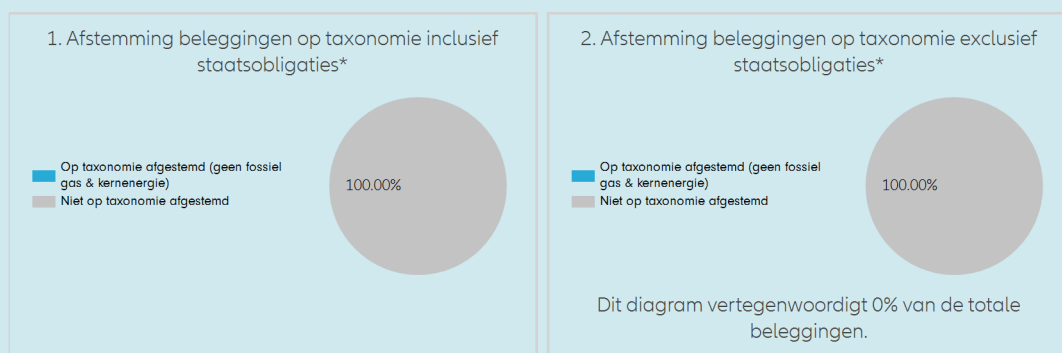
In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

De belangrijkste doelstelling van dit subfonds is bij te dragen tot het nastreven van de E/Skenmerken. Daarom verbindt dit subfonds zich er momenteel niet toe een minimumaandeel van zijn totale activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten zoals gedefinieerd in artikel 3 van de taxonomieverordening van de EU (2020/852). Dit betreft ook informatie over beleggingen in economische activiteiten die op grond van artikel 16 of artikel 10, lid 2, van de EU-taxonomieverordening (2020/852) als faciliterende en/of transitieactiviteiten worden aangemerkt.

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.

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?

Transitieactiviteiten: 0%

Faciliterende activiteiten: 0%



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan.

Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt 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 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?

Met dit financiële product worden E/S-kenmerken gepromoot, maar er worden geen duurzame beleggingen gedaan.

Het minimumaandeel van sociale duurzame beleggingen bedraagt 0%.



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?

Hieronder vallen afdekkingsinstrumenten, beleggingen voor diversificatiedoelinden, beleggingen waarover geen gegevens beschikbaar zijn, en liquide middelen. De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van de afzonderlijke milieu- of sociale kenmerken te meten in "#1 Afgestemd op E/S-kenmerken", worden niet systematisch toegepast in "#2 Overige".

Er is minimale sociale en milieubescherming voor beleggingen waarvoor een UNGC-audit mogelijk is. Hieronder vallen bijvoorbeeld aandelen, maar geen contant geld of derivaten.

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?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit (sub)fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit (sub)fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

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

Er is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit (sub)fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

www.etheneas.com/esg_doc_mf of andere product specifieke informatie is te vinden op de website:
<https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

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 13/02/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300JJG1N66HM3TH21

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.

Duurzamebeleggingsdoelstelling

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☒ Ja		☐ ☐ ☐ Nee	
☒ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: 85% ☒ 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 promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% 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 zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%	☐ 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.

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 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

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 overheidsemissanten 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 transitiestrategie 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 verslaglegging 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.

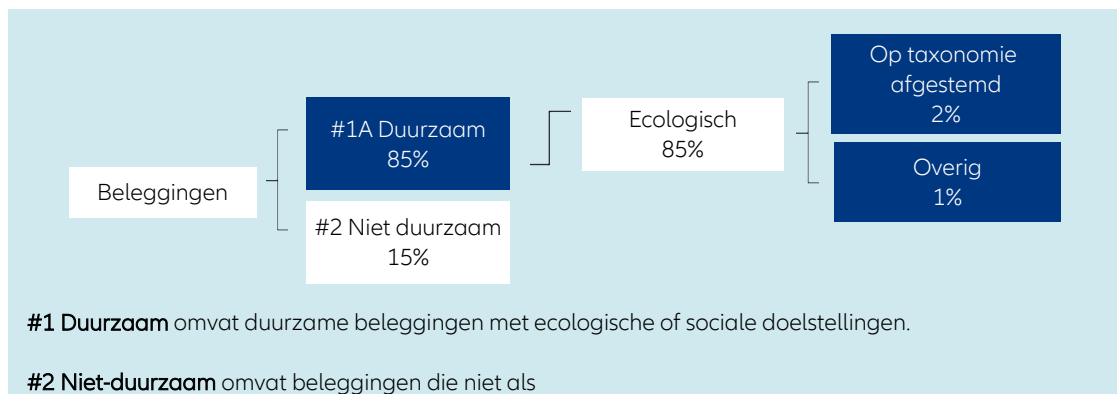


Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

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.

*Onder de term beleggingen wordt de IW van het fonds verstaan, m.a.w. de totale marktwaarde van het fonds.



Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?

Niet van toepassing.

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?

Op basis van de momenteel beschikbare gegevens is ten minste 2% van de fondsportefeuille afgestemd op de EU-taxonomie. 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-taxonomie 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.

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

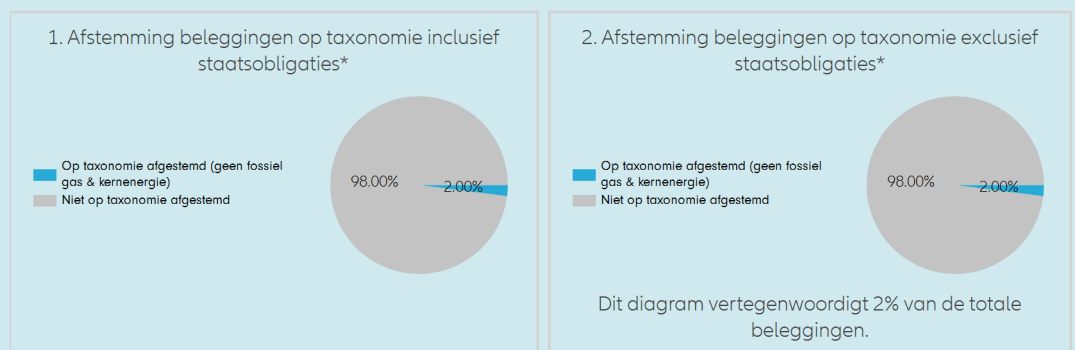
☐ Ja

☐ 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.

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.

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.



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

Het minimumaandeel beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd bedraagt 1%.

Het fonds verplicht zich tot een minimumaandeel voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zoals weergegeven in het diagram onder het kopje 'Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?'.



Wat is het minimumaandeel 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?

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 [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Aanvullende informatie waarnaar in de bovenstaande rubrieken is verwezen, vindt u hier:

[Informatieverschaffing over duurzaamheid](#)

[Beleid inzake verantwoord beleggen](#)

[Uitsluitingslijst](#)

[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/duurzaam-beleggen.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

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300OYMIP4UL664L36

ISIN

LU0097890064

Versie

13/02/2025

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
☐ 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 promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 30% 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 zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



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

De gepromote E/S-kenmerken kunnen ecologisch en/of sociaal van aard zijn en omvatten de volgende eigenschappen:

Minimaal aandeel duurzame beleggingen Het fonds promoot E/S-kenmerken door gedeeltelijk te beleggen in bedrijven en emittenten die betrokken zijn bij activiteiten die bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling zoals geformuleerd in de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (Sustainable Development Goals of SDG's) en/of de EU-taxonomie, die geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische of sociale doelstellingen en deugdelijke praktijken hanteren op het gebied van goed bestuur. Het proces waarmee duurzame beleggingen in kaart worden gebracht, wordt nader omschreven in het hoofdstuk '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?'

Sectorbrede en op waarden gebaseerde uitsluitingen Het fonds promoot E/S-kenmerken door bedrijven uit te sluiten die op grond van hun zakelijke activiteiten of praktijken ongepast worden geacht. De uitsluitingscriteria worden nader omschreven in het hoofdstuk '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?'

Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs Het fonds promoot E/S-kenmerken door niet te beleggen in bedrijven met een hoge blootstelling aan fossiele brandstoffen, tenzij ze een geloofwaardige transitiestrategie hebben. Voor nadere informatie verwijzen we naar het hoofdstuk '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?'

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor de door het fonds gepromote E/S-kenmerken.

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:

- % duurzame beleggingen,
- % beleggingen afgestemd op E/S-kenmerken die niet voldoen aan de sectorbrede en op waarden gebaseerde uitsluitingen,
- % beleggingen afgestemd op E/S-kenmerken die niet voldoen aan het Beleid inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het akkoord van Parijs.

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 doelstelling van de duurzame beleggingen waarin het fonds onder meer zal beleggen is om bij te dragen aan een of meer SDG's van de VN of om betrokken te zijn bij activiteiten die op de EU-taxonomie zijn afgestemd. Duurzame beleggingen helpen het fonds op weg naar de doelstellingen doordat het belegt in bedrijven waarvan ten minste 20% van de zakelijke activiteiten gerelateerd is aan economische activiteiten die bijdragen aan een ecologisch duurzame doelstelling in de zin van de EU-taxonomie of aan een milieu- of maatschappelijke doelstelling gekoppeld aan de SDG's van de VN. De definitie van duurzame beleggingen wordt nader omschreven in het hoofdstuk '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?'

De Verenigde Naties hebben in 2015 een lijst opgesteld met 17 duurzameontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) als concrete oproep om vóór 2030 een einde te maken aan armoede, onze planeet te beschermen en vrede en welvaart te garanderen. Nadere informatie vindt u via de link naar duurzaamheidsinformatie onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?'

De EU-taxonomie biedt een raamwerk om te bepalen welke economische activiteiten ecologisch duurzaam zijn en bevat een lijst van economische activiteiten die in de context van de Europese Green Deal als ecologisch duurzaam worden beschouwd.

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

Als onderdeel van het proces waarbij duurzame beleggingen worden geïdentificeerd, worden bedrijven gescreend om te garanderen dat ze geen ernstige afbreuk doen (do no significant harm, "DNSH") aan andere sociale of milieudoelstellingen (de "DNSH-test"). De DNSH-test is gebaseerd op PAI-indicatoren, zoals hieronder nader omschreven, om bedrijven in kaart te brengen die niet aan de drempelwaarden voldoen en deze uit te sluiten.

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

Als onderdeel van de methode voor het identificeren van duurzame beleggingen, wordt met behulp van de DNSH-test bepaald welke bedrijven achterblijven en slecht presteren op PAI-indicatoren. De beleggingsbeheerder houdt rekening met de PAI-indicatoren uit de technische reguleringsnormen, Tabel 1, bijlage 1, van de SFDR RTS. Momenteel zijn er voornamelijk gegevens beschikbaar voor de onderstaande indicatoren. Naarmate de gegevenskwaliteit en -dekking beter worden, voegen we

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.

andere indicatoren aan deze lijst toe.

Klimaat- en andere milieu-indicatoren:

- Broeikasgasemissies
- Effect op 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 het Global Compact van de VN of de OESO-beginselen
- Genderdiversiteit bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens
- Ernstige mensenrechtenschendingen en -kwesties

Bedrijven die de drempelwaarden van de beleggingsbeheerder niet halen, worden niet beschouwd als duurzame belegging. Dit geldt onder meer voor bedrijven die betrokken zijn bij ernstige mensenrechtenschendingen, ernstige controverses op het gebied van biodiversiteit of schendingen van het Global Compact van de VN en de OESO-beginselen. In het specifieke geval dat een bedrijf de test niet doorstaat vanwege ten minste één van de bovenstaande PAI-indicatoren, kunnen effecten met een concrete bestemming voor de opbrengsten (zogenoemde 'use of proceeds'- effecten) desondanks als duurzaam beschouwd worden als de opbrengsten van deze effecten zijn gereserveerd voor activiteiten die de redenen waarom dit bedrijf de test niet heeft doorstaan, afzwakken.

Ook bedrijven die tot de hekkensluiters behoren op het gebied van lozingen in water, gevaarlijk afval of broeikasgasemissies doorstaan de DNSH-test niet. Bedrijven die meer dan 0% van hun omzet genereren uit niet-conventionele fossiele brandstoffen doorstaan de DNSH-test niet, en bedrijven die meer dan 5% van hun omzet uit conventionele brandstoffen genereren of meer dan 50% uit diensten die specifiek zijn voor de fossiele-brandstoffensector doorstaan de DNSH-test alleen als ze onder de klimaatgerelateerde uitsluitingsdrempels blijven van de EU-Benchmark, die is afgestemd op het Akkoord van Parijs (met omzetsdrempels van 1% voor kolen, 10% voor olie, 50% voor aardgas en 50% voor elektriciteitsopwekking uit fossiele brandstoffen), en een klimaattransitieplan hebben opgesteld. In het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs, beschrijven we de criteria waarmee wordt getoetst of bedrijven een geloofwaardig transitieplan hebben. U vindt dit beleid via de link in het onderstaande hoofdstuk 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?'.

Door aanvullende uitsluitingen toe te passen op het beleggingsuniversum van het fonds worden de externe negatieve effecten verder beperkt. Daarmee sluiten we bedrijven uit die zijn betrokken bij kolen of de productie van fossiele brandstoffen uit oliezanden en boringen in het poolgebied, controversiële wapens en pornografisch materiaal.

Het uitsluitingsbeleid van het fonds wordt omschreven in het hoofdstuk 'Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?'.

De PAI-gerelateerde gegevens die nodig zijn voor de DNSH-tests, 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? Details:

Als onderdeel van het proces waarbij duurzame beleggingen worden geïdentificeerd aan de hand van de indicator 'Schendingen van het Global Compact van de VN of de OESO-beginselen', 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.

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 beleggingsteams kunnen de absolute PAI-cijfers en/of de genormaliseerde schaalwaarden (bijv. op basis van de intern ontwikkelde PAI-tool van NAM) 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 kwaliteit en de beschikbaarheid van de gegevens.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren is gepubliceerd 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 beleggingsbeslissingen en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Nadere informatie over het algemene beleggingsbeleid van het fonds, waaronder een omschrijving van het beleggingsuniversum en de benchmark, is te vinden in het hoofdstuk 'Beleggingsdoelstelling en -beleid' van het prospectus.

De E/S-kenmerken die het fonds promoot zijn bindend verankerd in het beleggingsproces, zoals nader omschreven in het hoofdstuk '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?'.

De portefeuille bestaat voor een deel uit duurzame beleggingen. In het kader van de strategie worden er sectorbrede en op waarden gebaseerde uitsluitingen toegepast en het fonds belegt niet in bedrijven die zijn opgenomen in de uitsluitingslijst van NAM op grond van hun bedrijfsactiviteiten of -gedrag, zoals nader omschreven in het beleid van NAM inzake verantwoord beleggen, dat is in te zien via de link in het hoofdstuk 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?'. De blootstelling aan bedrijven betrokken bij aan fossiele brandstoffen gerelateerde activiteiten is beperkt uit hoofde van het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs.

Overeenkomstig het beleggingsproces worden bedrijven gescreend op deugdelijke bestuurspraktijken.

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?

Ten minste 30% van de fondsportefeuille bestaat uit beleggingen die als duurzaam beschouwd worden in de zin van artikel 2, zeventiende lid, van de SFDR. Aan de hand van NAM's bedrijfseigen methode worden beleggingen al dan niet als duurzaam geclassificeerd. De classificatie wordt hoofdzakelijk toegekend op basis van hun bijdrage aan ten minste één van de SDG's van de VN of ten minste één van de ecologische doelstellingen uit de EU-taxonomie. Voor bepaalde soorten activa, zoals gedekte obligaties en 'use of proceeds'-obligaties, zijn andere maatstaven relevanter.

Daarnaast omvat het proces een toets op goed bestuur, zoals nader omschreven in het hoofdstuk 'Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen'.

waarin is belegd?'. Bovendien wordt gecontroleerd of de activiteiten van het betreffende bedrijf geen ernstige afbreuk doen aan andere doelstellingen, zoals beschreven in het hoofdstuk 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'.

Aan de hand van sectorbrede en op waarden gebaseerde uitsluitingen wordt gewaarborgd dat we niet beleggen in bedrijven of emittenten die betrokken zijn bij ernstige schendingen van internationale normen waarbij engagement niet mogelijk of niet doeltreffend wordt geacht. Daarnaast sluiten we bedrijven uit die zijn betrokken bij activiteiten die geacht worden een wezenlijk negatief effect op het klimaat of het milieu te hebben, zoals kolen of de productie van fossiele brandstoffen uit oliezanden of boringen in het poolgebied. Ook sluiten we bedrijven uit die zich bezighouden met de productie van controversiële wapens en bedrijven die zijn betrokken bij pornografisch materiaal. De blootstelling van bedrijven aan dergelijke activiteiten kan gemeten worden aan de hand van de productie, de distributie of het percentage van de omzet, afhankelijk van de aard van de activiteit. We kunnen gebruikmaken van plafondwaarden voor uitsluiting. Een link naar de lijst met uitgesloten bedrijven en ons Beleid inzake verantwoord beleggen, waarin het uitsluitingsproces nader wordt toegelicht, vindt u hieronder in het hoofdstuk 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?'. De fondsportefeuille is ook onderhevig aan specifieke uitsluitingen waarvoor een plafondwaarde is ingesteld voor de blootstelling aan bepaalde activiteiten die geacht worden niet aan te sluiten op het beleggingsprofiel van het fonds of die als schadelijk voor het milieu of de samenleving als geheel worden beschouwd. De specifieke aanvullende uitsluitingen die voor het fonds gelden, vindt u op onze duurzaamheidsgerelateerde informatieve webpagina's, die u bereikt via de link in het hoofdstuk 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?'.

Het fonds houdt zich aan het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs, dat limieten instelt 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. Een link naar een beschrijving van het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs vindt u hieronder in het hoofdstuk 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?'.

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 verslaglegging 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?

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 geselecteerd op goed bestuur door hun betrekkingen met hun werknemers, beloningspraktijken, managementstructuren en naleving van de belastingwetgeving te beoordelen.

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?

Niet van toepassing.

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

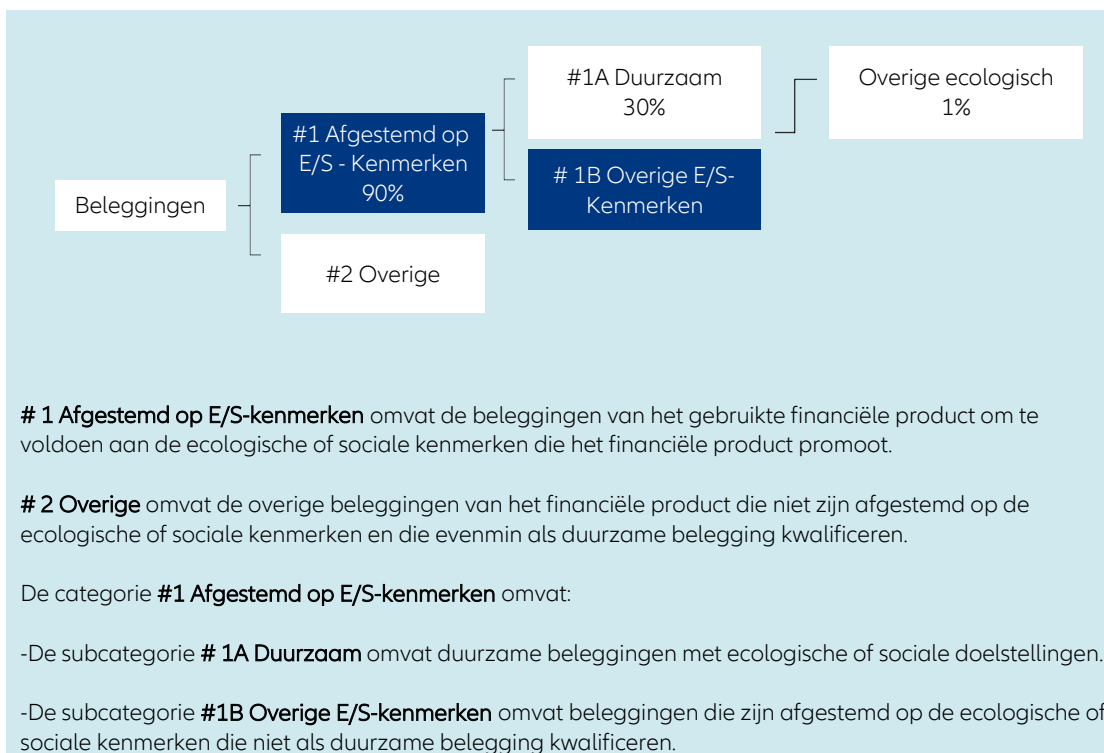
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het fonds verplicht zich tot een bepaald minimumaandeel aan duurzame beleggingen, zoals hieronder weergegeven. Als er geen percentage wordt vermeld of als dit gelijk is aan 0%, kunnen dergelijke beleggingen desondanks relevant zijn voor de strategie, maar is het fonds niet verplicht om te allen tijde een bepaald percentage van de activa hierin te beleggen en de beleggingsbeheerder kan dan ook besluiten om de weging van dergelijke beleggingen te verlagen tot 0%.

*Onder de term beleggingen wordt de IW van het fonds verstaan, m.a.w. de totale marktwaarde 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?

Niet van toepassing.



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

Het minimumaandeel van de beleggingen die afgestemd moeten zijn op de EU-taxonomie bedraagt 0%. Er zijn slechts weinig voldoende betrouwbare gegevens over de afstemming op de taxonomie, en de dekking van die gegevens blijft te gering om zinvolle beloftes te kunnen doen in verband met een minimumaandeel van op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen in dit fonds. Mogelijk kunnen

sommige posities van het fonds worden aangemerkt als op de taxonomie afgestemde beleggingen. Informatie en rapportage over afstemming op de taxonomie zullen evolueren naarmate het EU-kader verder wordt uitgewerkt en bedrijven gegevens beschikbaar stellen.

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

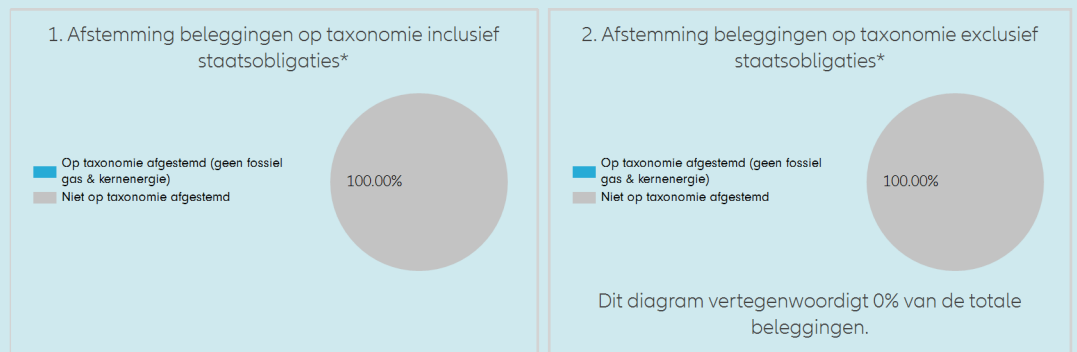
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

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 afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. 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.

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 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 minimumaandeel beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd, bedraagt 1%. Het fonds houdt een minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling aan die afgestemd zijn op de SFDR, zoals weergegeven onder '#1A Duurzaam' in het diagram in het hoofdstuk 'Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?'. Deze beleggingen kunnen eventueel afgestemd zijn op de EU-taxonomie.

Er zijn slechts weinig voldoende betrouwbare gegevens over de afstemming op de taxonomie, en de dekking van die gegevens blijft te gering om zinvolle beloftes te kunnen doen in verband met een minimumaandeel van op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen in dit fonds.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling bedraagt 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 afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. 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?

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. Er gelden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Aanvullende informatie waarnaar hierboven is verwezen, vindt u in de volgende bronnen:

[Informatie over duurzaamheid](#)

[Beleid inzake verantwoord beleggen](#)

[Uitsluitingslijst](#)

[Beleid inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het akkoord van Parijs](#) of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 Oddo BHF Avenir Europe
ISIN FR0000974149
Versie 13/02/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
969500QGXS5P7LVVRQ45

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
☐ 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?

Het Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, die vervat zitten in het ESG-ratingsysteem van de externe gegevensverstrekker van de Beheermaatschappij.

De ESG-criteria worden in aanmerking genomen met behulp van een selectieve aanpak die leidt tot eliminatie van ten minste 20% van het beleggingsuniversum. Deze selectieve benadering wordt in twee fasen uitgevoerd.

1. Eerste fase: uitsluitingen:

Het Fonds past de gemeenschappelijke basisuitsluitingen toe die zijn uiteengezet in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat kan worden geraadpleegd op am.oddobhf.com. Die basisuitsluitingen omvatten meer bepaald steenkool, olie en niet-conventionele wapens. Het Fonds past ook specifieke uitsluitingen toe. Zo mag het Fonds niet beleggen in gereguleerde nutsbedrijven en telecommunicatie, alcohol, kansspelen, olie, gas en banken die zich niet hebben vastgelegd op een beleid dat voldoet aan de internationale normen voor de uitstap uit fossiele brandstoffen.

2. Tweede fase: ESG-beoordeling:

Deze stap houdt in dat rekening wordt gehouden met de ESG-prestaties van de bedrijven uit het beleggingsuniversum. Daartoe maakt het beheerteam gebruik van niet-financiële gegevens en ratings die worden aangeleverd door een externe gegevensverstrekker, MSCI ESG Research.

Er kan ook gebruik worden gemaakt van bijkomende ESG-beoordelingen door het onderzoeksteam van de Beheermaatschappij of door derden, in het bijzonder voor emittenten waaraan MSCI geen rating heeft toegekend.

Door dit ratingproces wordt het beleggingsuniversum van het Fonds verder gereduceerd, zodat het in aanmerking komende universum kan worden bepaald:

De bedrijven met de laagste ratings worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

De volgens het beoordelingssysteem bekomen gemiddelde ESG-rating van de portefeuille moet gelijk aan of hoger zijn dan die van de benchmark. Bij de berekening van het gemiddelde van de portefeuille houdt het beheerteam rekening met de weging van de effecten in de portefeuille.

Als een ESG-rating daalt of het ESG-beoordelingssysteem wijzigt waardoor de gemiddelde rating van de portefeuille verandert, wordt bij de terugkeer naar een gemiddelde rating die gelijk is aan of hoger is dan die van de benchmark rekening gehouden met het belang van de beleggers en de marktomstandigheden.

Met behulp van deze effectenselectiemethode (de hierboven omschreven selectieve aanpak) wordt het beleggingsuniversum waarvoor ratings beschikbaar zijn met ten minste 20% gereduceerd.

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.

De Beheermaatschappij verbindt zich ertoe ervoor te zorgen dat ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds (rekening houdend met de weging van elk effect in de portefeuille) een ESG-rating heeft.

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

Het ratingmodel van MSCI ESG 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 ESG-rating van de portefeuille om te beoordelen in hoeverre de ecologische, sociale en governancecriteria globaal genomen gerealiseerd zijn;
- De gewogen MSCI-score om de kwaliteit van het bestuur van de onderneming te beoordelen;
- De gewogen MSCI-score om het menselijk kapitaal 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 informatievervalsing 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:** De ondernemingen met de laagste rating worden niet als duurzaam beschouwd omdat ze ernstig afbreuk kunnen doen aan een of meer andere

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

ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen.

- **Sectoren die worden uitgesloten van de berekening van duurzame beleggingen:** Olie- en gasproducenten.
- **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. Deze vormen de gemeenschappelijke basisuitsluitingen. Dat uitsluitingsbeleid omvat meer bepaald steenkool, het Global Compact van de Verenigde Naties, de niet-conventionele olie- en gaswinning, controversiële wapens, tabak, vernietiging van de biodiversiteit en de winning van fossiele brandstoffen in het noordpoolgebied. Het Fonds past ook specifieke uitsluitingen toe. Zo mag het Fonds niet beleggen in gereguleerde nutsbedrijven en telecomunicatie, alcohol, kansspelen, olie, gas en banken die zich niet hebben vastgelegd op een beleid dat voldoet aan de internationale normen voor de uitstap uit fossiele brandstoffen.
- **Probleemsituaties:** de ondernemingen die volgens onze gegevensleverancier MSCI ESG Research bij de ernstigste problemsituaties 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:

- 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.oddobhf.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 informatievervalsing 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.oddobhf.com.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De strategie is gebaseerd op een beleggingsproces dat is opgesteld door het team "kleine- en middelgrote waarden".

Het beleggingsuniversum bestaat uit:

- de effecten die zijn opgenomen in de MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR (op het moment van opname in de portefeuille);
- effecten 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 EUR 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.

1. Eerste fase: uitsluitingen:

Het Fonds past de gemeenschappelijke basisuitsluitingen toe die zijn uiteengezet in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat kan worden geraadpleegd op am.oddo-bhf.com. Die basisuitsluitingen omvatten meer bepaald steenkool, olie en niet-conventionele wapens. Het Fonds past ook specifieke uitsluitingen toe. Zo mag het Fonds niet beleggen in geregleerde nutsbedrijven en telecommunicatie, alcohol, kansspelen, olie, gas en banken die zich niet hebben vastgelegd op een beleid dat voldoet aan de internationale normen voor de uitstap uit fossiele brandstoffen.

2. Tweede fase: ESG-beoordeling:

Deze stap houdt in dat rekening wordt gehouden met de ESG-prestaties van de bedrijven uit het beleggingsuniversum. Daartoe maakt het beheerteam gebruik van niet-financiële gegevens en ratings die worden aangeleverd door een externe gegevensverstrekker, MSCI ESG Research.

Er kan ook gebruik worden gemaakt van bijkomende ESG-beoordelingen door het onderzoeksteam van de Beheermaatschappij of door derden, in het bijzonder voor emittenten waaraan MSCI geen rating heeft toegekend.

Door dit ratingproces wordt het beleggingsuniversum van het Fonds verder gereduceerd, zodat het in aanmerking komende universum kan worden bepaald:

De bedrijven met de laagste ratings worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

De volgens het beoordelingssysteem bekomen gemiddelde ESG-rating van de portefeuille moet gelijk aan of hoger zijn dan die van de benchmark. Bij de berekening van het gemiddelde van de portefeuille houdt het beheerteam rekening met de weging van de effecten in de portefeuille.

Als een ESG-rating daalt of het ESG-beoordelingssysteem wijzigt waardoor de gemiddelde rating van de portefeuille verandert, wordt bij de terugkeer naar een gemiddelde rating die gelijk is aan of hoger is dan die van de benchmark rekening gehouden met het belang van de beleggers en de marktomstandigheden.

Met behulp van deze effectenselectiemethode (de hierboven omschreven selectieve aanpak) wordt het beleggingsuniversum waarvoor ratings beschikbaar zijn met ten minste 20% gereduceerd.

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.

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 bedrijven in het Fonds (rekening houdend met de weging van elk effect in de portefeuille) een ESG-rating heeft.

Het beleggingsproces is gebaseerd op een actief beheer dat uitgaat van aandelenselectie (stockpicking) in een universum van in aanmerking komende effecten. De beheerder belegt in ondernemingen uit het beleggingsuniversum die over een reëel concurrentievoordeel beschikken in een moeilijk toegankelijke markt en een hoge winstgevendheid hebben, waardoor ze hun ontwikkeling op lange termijn zelf kunnen financieren. Deze kenmerken zijn gebaseerd op een analyse van de beheerders en worden op discretionaire wijze door hen 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.

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 past de gemeenschappelijke basisuitsluitingen toe die zijn uiteengezet in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat kan worden geraadpleegd op am.oddo-bhf.com. Die basisuitsluitingen hebben meer bepaald betrekking op corporate governance, internationale normen en verdragen op basis van het Global Compact van de Verenigde Naties, niet-conventionele wapens, steenkool, niet-conventionele olie- en gaswinning, de exploratie en winning van fossiele brandstoffen in het noordpoolgebied, biodiversiteit, palmolie en tabak. Het Fonds past ook specifieke uitsluitingen toe. Zo mag het Fonds niet beleggen in gereguleerde nutsbedrijven en telecommunicatie, alcohol, kansspelen, olie, gas en banken die zich niet hebben vastgelegd op een beleid dat voldoet aan de internationale normen voor de uitstap uit fossiele brandstoffen.

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 uitsluitingen, 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 ODDO BHF 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 nettovermogen van het Fonds wordt belegd in aandelen.

Minimaal 80% van het nettovermogen moet op de ecologische en sociale kenmerken zijn afgestemd. Maximaal 20% van het nettovermogen van het Fonds mag bestaan uit overige beleggingen die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

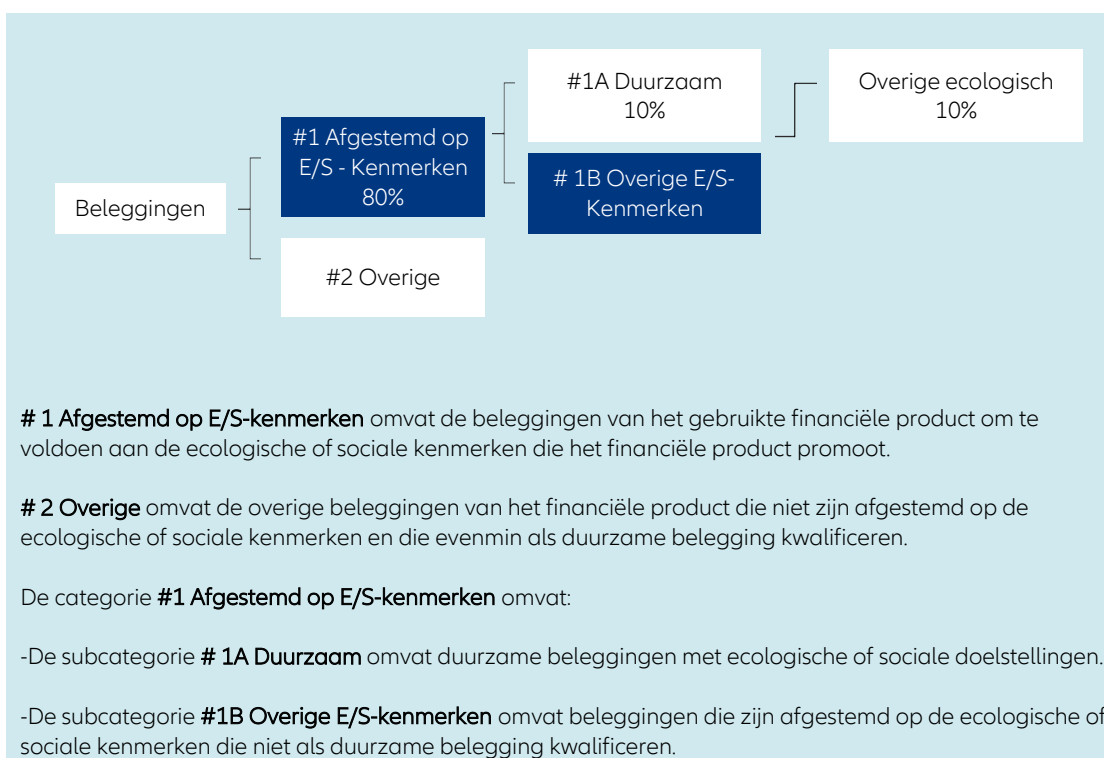
Het Fonds heeft een minimum van 10% duurzame beleggingen. Het Fonds kan echter wel beleggingen aanhouden die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Het Fonds heeft geen minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen, noch een minimumpercentage beleggingen uit de categorie "Sociaal". Het Fonds kan echter wel beleggingen aanhouden die deze kenmerken vertonen. Het nettovermogen van het Fonds bestaat voor minimaal 10% uit beleggingen uit de categorie "Overige ecologisch".

Rekening houdend met de weging van elk effect in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating.

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 afdekkingsdoeleinden.



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.

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

☐ Ja

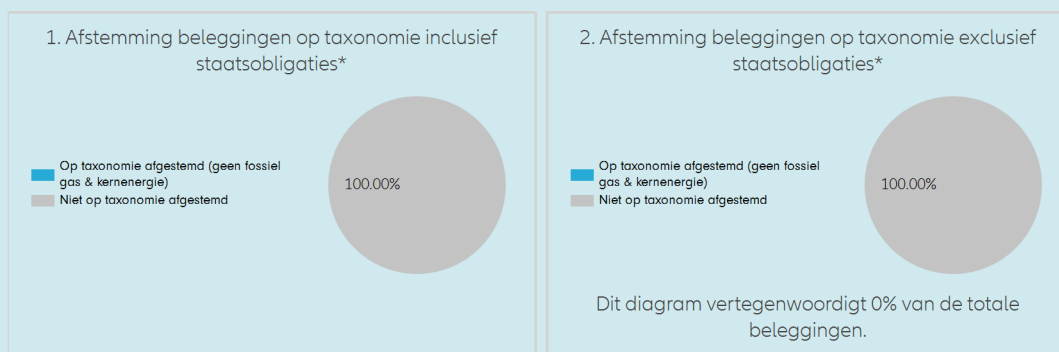
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

Het beheerteam van het Fonds toetst de posities in de portefeuille aan ESG-criteria. Het Fonds sluit beleggingen in kernenergie niet uit. Het Fonds hanteert geen minimumaandeel voor op de EU-taxonomie afgestemde activiteiten op het gebied van kernenergie.

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

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling is 10% van het nettovermogen van het Fonds.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Er is geen minimumaandeel 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 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.



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.

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?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: am.oddo-bhf.com of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 Oddo BHF Polaris Balanced
ISIN LU2032046984
Versie 13/02/2025

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
☐ 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 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 zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	☐ 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 kenmerken, wat tot uiting komt in de samenstelling en weging van de portefeuille op basis van MSCI ESG-ratings, evenals uitsluitingen en de monitoring van controverses door het beheerteam 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?

Het MSCI ESG-ratingmodel maakt gebruik van verschillende indicatoren en kenmerken. Om de verwezenlijking van de gepromote kenmerken aan te tonen, bevat het maandelijks ESG-rapport van het Fonds momenteel de volgende indicatoren:

- de gewogen MSCI ESG-rating van de portefeuille om te meten in hoeverre de ecologische en sociale criteria gerealiseerd zijn;
- de gewogen MSCI-score om de kwaliteit van het bestuur van de onderneming te beoordelen;
- de gewogen MSCI-score om het menselijk kapitaal te beoordelen;
- de koolstofintensiteit van het Fonds (gewogen som: CO₂-uitstoot in scope 1 en 2 gedeeld door de omzet van de betreffende bedrijven).

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 duurzame beleggingen van het Fonds hebben de volgende doelstellingen:

1. EU-taxonomie: bijdragen aan de klimaatadaptatie en -mitigatie, alsook aan de vier andere ecologische doelstellingen van de EU-taxonomie. Deze bijdrage wordt gemeten aan de hand van de gewogen som van de op de EU-taxonomie afgestemde inkomsten die door elke belegging in de portefeuille worden gegenereerd en is gebaseerd op gegevens die zijn gepubliceerd door de bedrijven waarin wordt belegd. Als deze bedrijven geen gegevens hierover publiceren, kan gebruik worden gemaakt van onderzoek door MSCI.
2. Milieu (Environmental, E): bijdrage aan milieueffecten, zoals gedefinieerd door MSCI ESG Research in het licht van de ecologische doelstellingen in de sectie over milieueffecten, die de volgende categorieën dekt: 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 aanpak op dit gebied is zo gedefinieerd dat wordt voldaan aan artikel 2, lid 17, van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'):

1. Uitsluitingen op basis van de rating: Het Fonds belegt niet in emittenten waaraan MSCI een rating van 'CCC' of 'B' heeft toegekend.
2. Uitsluitingen per sector op basis van normen: Het uitsluitingsbeleid is erop gericht de sectoren met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen uit te sluiten. Dit uitsluitingsbeleid neemt de specifieke uitsluitingen van het Fonds over of vult deze aan, en heeft betrekking op steenkool, schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties, onconventionele olie- en gaswinning, controversiële wapens, tabak, vernietiging van de biodiversiteit en de winning van fossiele brandstoffen in het noordpoolgebied.
3. Inaanmerkingneming van de belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts, 'PAI's'): De beheerder stelt controleregels op (voorafgaand aan transacties), die worden toegepast op bepaalde bijzonder schadelijke activiteiten: blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14, nultolerantie), activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7, nultolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3, lager niveau dan het beleggingsuniversum) 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) (PAI 10, nultolerantie).

Voor andere ongunstige effecten (1. BKG-emissies, 2. koolstofvoetafdruk, 4. blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen, 5. aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie, 6. intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaat effecten, 8. emissies in water, 9. aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval, 11. 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, 12. niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, 13. genderdiversiteit raad van bestuur, 15. BKG-intensiteit, 16. landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten) heeft de beheerder geen expliciete

controleregels gedefinieerd. Deze ongunstige effecten worden alleen in aanmerking genomen als onderdeel van de MSCI ESG-score van het betreffende bedrijf of land.

4. Dialogen, engagement en coördinatie: Ons beleid op het gebied van dialogen, engagement en coördinatie helpt significante schade te voorkomen omdat het ons in staat stelt omvangrijke risico's te identificeren en veranderingen en verbeteringen te bevorderen.

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?

Verordening (EU) 2020/852 identificeert specifieke soorten activiteiten die ongunstige effecten kunnen hebben ('belangrijkste ongunstige effecten' of 'PAI's'). De beheerder past vóór de handel bepaalde regels toe ten aanzien van drie PAI's: blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14, nultolerantie), activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7, nultolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3, lager niveau dan het beleggingsuniversum) 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) (PAI 10, nultolerantie).

Daarnaast omvatten de MSCI ESG-ratings ecologische, sociale en governance-thema's, waarbij het in overweging nemen van andere PAI-kerngegevens zinvol kan zijn om de ESG-rating van bedrijven of overheden te verbeteren. Voor bedrijven omvat de ESG-analyse, voor zover er gegevens beschikbaar zijn, de bewaking van de uitstoot van broeikasgassen (PAI 1), het 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 (PAI 11) en genderdiversiteit in de raad van bestuur (PAI 13). Voor overheidsemissanten wordt ook rekening gehouden met de broeikasgasintensiteit per hoofd van de bevolking (PAI 15, normaal gesproken gebaseerd op het bruto binnenlands product in plaats van per hoofd van de bevolking) en potentiële schendingen van sociale rechten in de landen waarin is belegd (PAI 16).

Ten aanzien van deze overige belangrijke PAI's volgt de beheerder echter geen andere specifieke doelstellingen of gedefinieerde controleregels dan bedoeld in de eerste paragraaf.

Meer informatie over de MSCI ESG-ratings is te vinden op <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 zijn afgestemd op de uitsluitingslijst van het Global Compact van de Verenigde Naties, zoals uiteengezet in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij. Door de gebrekkige kwaliteit van de gegevens wordt er voorsnog geen rekening gehouden met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Er wordt echter indirect rekening gehouden met bepaalde aspecten van de genoemde leidende beginselen (via de ESG-rating die voortvloeit uit het ESG-onderzoek van MSCI).

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 beheerder van het Fonds rekening met duurzaamheidsrisico's

door ESG-criteria (ecologisch, sociaal en governance) te integreren in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Dit proces dient ook ter evaluatie van het vermogen van het beheerteam om de ongunstige effecten van zijn activiteiten op duurzaamheidsdoelstellingen te beheersen. Blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14), activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7) en 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) (PAI 10) worden niet getolereerd. Emittenten die in deze sectoren actief zijn, worden dan ook uitgesloten van de portefeuille.

Informatie met betrekking tot artikel 11 van Verordening (EU) 2019/2088 vindt u in het jaarverslag van het paraplufonds en op de website am.oddobhf.com. U kunt deze informatie ook opvragen bij de Beheermaatschappij.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced belegt wereldwijd in een evenwichtige mix van aandelen, obligaties en geldmarktinstrumenten.

In overeenstemming met artikel 8 van de SFDR** integreert de beheerder van het Fonds duurzaamheidsrisico's in zijn beleggingsproces door bij het nemen van beleggingsbeslissingen rekening te houden met ESG-criteria (ecologisch, sociaal en governance) en met de belangrijkste ongunstige effecten van deze beslissingen op duurzaamheidsfactoren. Het beleggingsproces is gebaseerd op ESG-integratie, normatieve uitsluitingen (in het bijzonder het Global Compact van de Verenigde Naties en controversiële wapens), sectoruitsluitingen en een 'best-in-class'-benadering. De activa waarin het compartiment belegt zijn daarom onderworpen aan beperkingen die verband houden met ecologische, sociale en governance-criteria (ESG). De Beheermaatschappij houdt zich aan de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties ('UN PRI') met betrekking tot ecologische, sociale en governance-kwesties en past deze ook toe bij haar engagementactiviteiten, bijvoorbeeld door het uitoefenen van stemrecht, het actief bevorderen van de rechten van aandeelhouders en schuldeisers en het aangaan van een dialoog met emittenten. Emittenten die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties in ernstige mate schenden, worden uitgesloten.

De bedrijven die zijn opgenomen in de MSCI ACWI-index (de 'Moederindex')*** vormen het initiële beleggingsuniversum van het Compartiment, zowel voor aandelen als bedrijfsobligaties. Daarnaast kan het compartiment beleggen in bedrijven of emittenten uit OESO-landen met een marktkapitalisatie of een volume aan uitgegeven obligaties van ten minste EUR 100 miljoen. Ook deze worden onderworpen aan een ESG-analyse. Door een ESG-filter toe te passen wordt minimaal 20% van de bedrijven die deel uitmaken van de Moederindex uitgesloten.

De ESG-filter berust meer bepaald op de volgende beoordelingen:

1. De ESG-rating van MSCI is een beoordeling van de gevoeligheid van bedrijven voor ESG-gerelateerde risico's en kansen op een schaal van 'CCC' (slechtste score) tot 'AAA' (beste score). Die score is gebaseerd op de subscores voor elk van de drie criteria (ecologisch, sociaal en governance), waarbij de schaal telkens loopt van 0 (slechtste score) tot 10 (beste score). Het compartiment belegt niet in emittenten waaraan MSCI een rating van 'CCC' of 'B' heeft toegekend.
2. Aan de hand van MSCI Business Involvement-filters worden de inkomsten van de onderzochte bedrijven die actief zijn in potentieel kritieke sectoren geanalyseerd. Het compartiment belegt niet in bedrijven waarvan de activiteiten betrekking hebben op controversiële wapens (biochemische wapens, clustermunition, verblindende laserwapens, landmijnen, enz.) of waarvan het deel van de omzet dat afkomstig is uit de verkoop van andere wapens dan de hierboven genoemde (kernwapens en conventionele en civiele wapens), uit kansspelen, pornografie, tabak, steenkoolproductie of de productie van elektriciteit uit steenkool een vooraf bepaalde drempel overschrijdt.
3. De MSCI ESG Controversies-score is gebaseerd op een analyse van de managementstrategieën van bedrijven en geeft aan of deze voldoen aan internationale normen en standaarden. Vooral de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties wordt gecontroleerd. Het compartiment belegt niet in bedrijven

- die, gezien hun MSCI ESG Controversies-score, deze beginselen schenden.
4. Schuldbewijzen of staatsobligaties met een te lage score op basis van de criteria van de Freedom House-index komen niet in aanmerking voor directe belegging door het compartiment. Voor effecten waarin het Fonds indirect belegt, dat wil zeggen via doelfondsen, wordt echter geen rekening gehouden met de score op basis van de Freedom House-index (geen transparantie).

Er kan ook gebruik worden gemaakt van bijkomende ESG-beoordelingen van het onderzoeksteam van de groep of van derden.

Rekening houdend met de weging van de verschillende effecten in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook doelfondsen die op het niveau van het Fonds een ESG-rating hebben, komen in aanmerking. De focus ligt op bedrijven en landen die goed presteren op duurzaamheidsgebied. Het doel is dat de gemiddelde duurzaamheidsscore van de activa van het compartiment gelijk is aan 'A'.

0,5% van de intrinsieke waarde van het compartiment wordt belegd in activiteiten die zijn afgestemd op de taxonomie. Het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen van het compartiment bedraagt 10%.

De Beheermaatschappij houdt ook rekening met het CDP (Carbon Disclosure Project). Daarnaast implementeert de Beheermaatschappij, in het kader van haar uitsluitingsbeleid, een strategie van geleidelijke desinvestering, waarbij haar Fondsen niet langer boven een bepaalde drempel blootgesteld mogen zijn aan emittenten uit de steenkoolsector. Het doel is om het niveau van blootstelling aan dergelijke emittenten terug te brengen tot 0% voor 2030 voor emittenten gevestigd in landen van de EU en de OESO, en voor 2040 in de rest van de wereld.

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 niet in bedrijven waarvan de activiteiten betrekking hebben op controversiële wapens (biochemische wapens, clustermunities, verblindende laserwapens, landmijnen, enz.) of waarvan het deel van de omzet dat afkomstig is uit de verkoop van andere wapens dan de hierboven genoemde (kernwapens en conventionele en civiele wapens), uit kansspelen, pornografie, tabak, steenkoolproductie of de productie van elektriciteit uit steenkool een vooraf bepaalde drempel overschrijdt.

Het compartiment belegt niet in emittenten waaraan MSCI een rating van 'CCC' of 'B' heeft toegekend. Rekening houdend met de weging van de verschillende effecten in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook doelfondsen die op het niveau van het Fonds een ESG-rating hebben, komen in aanmerking. De focus ligt op bedrijven en landen die goed presteren op duurzaamheidsgebied. Het doel is dat de gemiddelde duurzaamheidsscore van de activa van het compartiment gelijk is aan 'A'.

De Beheermaatschappij houdt ook rekening met het CDP (Carbon Disclosure Project). Daarnaast implementeert de Beheermaatschappij, in het kader van haar uitsluitingsbeleid, een strategie van geleidelijke desinvestering, waarbij haar Fondsen niet langer boven een bepaalde drempel blootgesteld mogen zijn aan emittenten uit de steenkoolsector. Het doel is om het niveau van blootstelling aan dergelijke emittenten terug te brengen tot 0% voor 2030 voor emittenten gevestigd in landen van de EU en de OESO, en voor 2040 in de rest van de wereld. Nadere informatie over het uitsluitingsbeleid en de uitsluitingsdrempels van de Beheermaatschappij, evenals over de Europese transparantiecode voor de MVB-fondsen van het Fonds, inclusief informatie over ESG-integratie, uitsluitingen en uitsluitingsdrempels, is beschikbaar op am.oddobhf.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 via een selectieve benadering waarbij minimaal 20% van het beleggingsuniversum van de MSCI ACWI-index*** wordt uitgesloten. De bovengenoemde benadering maakt het mogelijk om het beleggingsuniversum te verkleinen op basis van de toepasselijke sectoruitsluitingen, de MSCI ESG-ratings en de ESG-ratings van de emittenten waarin het Fonds van plan is te beleggen.

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?

Onze definitie van goed ondernemingsbestuur en onze beoordelingscriteria op dat gebied zijn vastgelegd in het Global Responsible Investment Policy (beleid voor wereldwijd verantwoord beleggen) van ODDO BHF Asset Management Global, gepubliceerd op am.oddobhf.com. Een goede indicatie van de strategische voorkeur van een bedrijf ten aanzien van duurzaamheidsoverwegingen is zijn houding ten opzichte van het Global Compact van de Verenigde Naties. Wanneer een bedrijf zich houdt aan de tien beginselen van het Global Compact op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, geeft het een positief signaal af over zijn intentie om over te stappen naar een financieel ecosysteem dat gericht is op de lange termijn. Ook controleert de fondsbeheerder of het bedrijf een duurzaamheidsbeleid voert en op dit vlak doelstellingen heeft gedefinieerd. Als dit het geval is, analyseert de fondsbeheerder meer in detail de middelen die zijn ingezet om deze doelstellingen te bereiken, de persoon die daarvoor verantwoordelijk is en in hoeverre de beloning van de leden van het senior managementteam daarop zijn afgestemd.



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

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

Het compartiment belegt wereldwijd in een evenwichtige mix van aandelen, obligaties en geldmarktinstrumenten.

Ten minste 80% van de intrinsieke waarde van het compartiment is afgestemd op ecologische en/of sociale kenmerken.

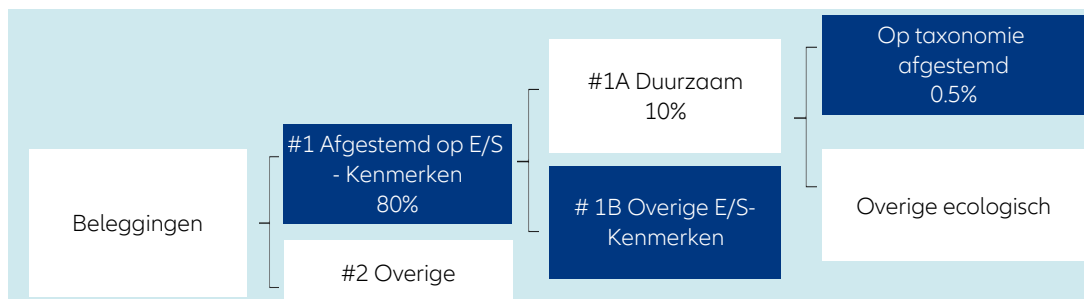
Het compartiment kan ook tot maximaal 20% van de intrinsieke waarde beleggen in activa uit de categorie 'Overige', zoals hieronder gedefinieerd. Deze omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden. Ten minste 10% van de intrinsieke waarde van het compartiment bestaat uit duurzame beleggingen. Het compartiment kan ook activa aanhouden die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Ten minste 0,5% van de intrinsieke waarde van het compartiment bestaat uit beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie. Voor de overige ecologische of sociale beleggingen geldt geen verplicht minimumaandeel.

Rekening houdend met de weging van de verschillende effecten in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook doelfondsen die op het niveau van het Fonds een ESG-rating hebben, komen in aanmerking.

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:

-De subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

-De 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 Fonds maakt niet actief gebruik van derivaten om de ESG-focus te verbeteren of ESG-risico's te verminderen.



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.

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

☐ Ja

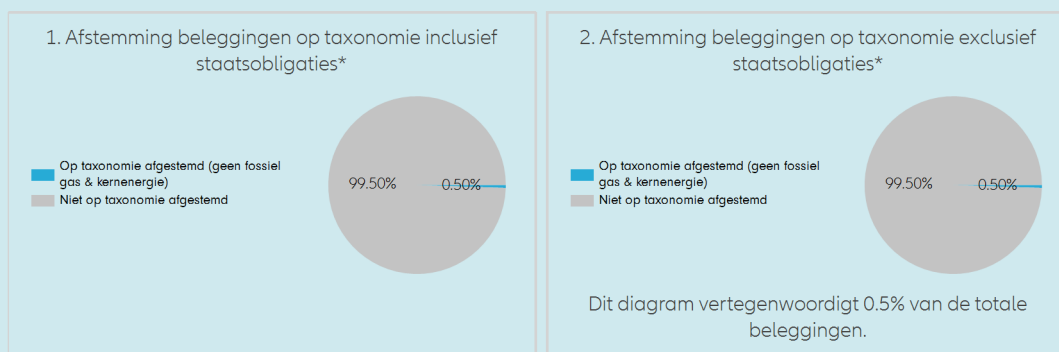
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De beheerder van het Fonds toetst de posities in de portefeuille aan ESG-criteria. Beleggingen in kernenergie en fossiel gas zijn niet uitgesloten. Het compartiment hanteert op deze gebieden echter geen minimumquotum voor activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

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 minimumaandeel bedraagt 0,00%.



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 minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling bedraagt 1,0%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel bedraagt 0,00%

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?

Beleggingen die onder de categorie "#2 Overige" vallen, bestaan uit liquide middelen, derivaten, effecten, doelfondsen en geldmarktinstrumenten waarvoor geen ESG-gegevens en -scores bestaan. Alle directe beleggingen van het compartiment zijn onderworpen aan de minimale uitsluitingen die op het compartiment van toepassing zijn, waardoor een minimumniveau van ecologische of sociale bescherming wordt gegarandeerd. Voor de beleggingen van een bepaald beleggingsinstrument gelden echter alleen de voorwaarden die voor dit instrument zijn gedefinieerd (geen transparantie).



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 specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het Compartiment is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

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

De door het Compartiment gebruikte referentiebenchmarks zijn niet specifiek afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

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

In de ESG-beleggingsstrategie van het Fonds wordt rekening gehouden met de ecologische en sociale kenmerken.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

In de ESG-beleggingsstrategie van het Fonds wordt rekening gehouden met de ecologische en sociale kenmerken.

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

In de ESG-beleggingsstrategie van het Fonds wordt rekening gehouden met de ecologische en sociale kenmerken.



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: am.oddo-bhf.com of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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 Oddo BHF Polaris Moderate
ISIN DE000A2JJ1W5
Versie 13/02/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5299003Y51CM7PDO9D49

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
☐ 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?

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken, wat tot uiting komt in de samenstelling en weging van de portefeuille op basis van MSCI ESG-ratings, evenals uitsluitingen en de monitoring van controverses:

1. De ESG-rating van MSCI is een beoordeling van de gevoeligheid van bedrijven voor ESG-gerelateerde risico's en kansen op een schaal van 'CCC' (slechtste score) tot 'AAA' (beste score). Die score is gebaseerd op de subscores voor elk van de drie criteria (ecologisch, sociaal en governance), waarbij de schaal telkens loopt van 0 (slechtste score) tot 10 (beste score). Het Compartiment belegt niet in emittenten waaraan MSCI een score van 'CCC' of 'B' heeft toegekend.
2. Aan de hand van MSCI Business Involvement-filters worden de inkomsten die bedrijven in potentieel kritieke sectoren genereren, geanalyseerd. Het Fonds belegt niet in bedrijven waarvan de activiteiten betrekking hebben op controversiële wapens (biochemische wapens, clustermunities, verblindende laserwapens, landmijnen, enz.) of waarvan het deel van de omzet dat afkomstig is uit de verkoop van andere wapens dan de hierboven genoemde (kernwapens en conventionele en civiele wapens), uit kansspelen, pornografie, tabak, steenkoolproductie of de productie van elektriciteit uit steenkool een vooraf bepaalde drempel overschrijdt.
3. De MSCI ESG Controversies-score is gebaseerd op een analyse van de managementstrategieën van bedrijven en geeft aan of deze voldoen aan internationale

normen en standaarden. Vooral de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties wordt gecontroleerd. Het Fonds belegt niet in emittenten die, gezien hun MSCI ESG Controversies-score, deze beginselen schenden.

4. Staatsobligaties met een te lage score op basis van de criteria van de Freedom House-index komen niet in aanmerking voor directe belegging door het Fonds. Voor effecten waarin het Fonds indirect belegt, dat wil zeggen via doelfondsen, wordt echter geen rekening gehouden met de score op basis van de Freedom House-index (geen transparantie).

Er kan ook gebruik worden gemaakt van bijkomende ESG-beoordelingen van het onderzoeksteam van de groep of van derden.

Rekening houdend met de weging van de verschillende effecten in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook doelfondsen die op het niveau van het Fonds een ESG-rating hebben, komen in aanmerking. De focus ligt op bedrijven en landen die goed presteren op duurzaamheidsgebied. Het doel is dat de gemiddelde duurzaamheidsscore van de activa van het Fonds gelijk is aan 'A'.

Er is geen referentie-index gedefinieerd om te bepalen of de door het financiële product gepromote ecologische en/of sociale kenmerken zijn verwezenlijkt.

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 verschillende indicatoren en kenmerken. Om de verwezenlijking van de gepromote kenmerken aan te tonen, bevat het maandelijkse ESG-rapport van het Fonds momenteel de volgende indicatoren:

- de gewogen MSCI ESG-rating van de portefeuille om te meten in hoeverre de ecologische, sociale en governancecriteria gerealiseerd zijn;
- de gewogen MSCI-score om de kwaliteit van het bestuur van de onderneming te beoordelen;
- de gewogen MSCI-score om het menselijk kapitaal te beoordelen;
- de koolstofintensiteit van het Fonds (gewogen som: CO₂-uitstoot in scope 1 en 2 gedeeld door de omzet van de betreffende bedrijven).

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?

1. **Duurzame beleggingen volgens de EU-taxonomie:** Bijdrage aan de klimaatbescherming en -adaptatie, alsook aan de vier andere ecologische doelstellingen van de EU-taxonomie. Deze bijdrage wordt gemeten aan de hand van de gewogen som van de op de EU-taxonomie afgestemde inkomsten die door elke belegging in de portefeuille worden gegenereerd en is gebaseerd op gegevens die zijn gepubliceerd door de bedrijven waarin wordt belegd.
2. **Duurzame beleggingen:** Bijdrage aan milieueffecten, zoals gedefinieerd door MSCI ESG Research in de sectie over milieueffecten. De Sustainable Impact Revenue Indicator van MSCI ESG Research laat zien hoe bedrijven inkomsten toewijzen aan ecologische thema's zoals alternatieve energie, energie-efficiëntie, milieuvriendelijk bouwen, duurzame watervoorziening, de preventie en bestrijding van vervuiling, en duurzame landbouw, maar buiten het kader van de EU-taxonomie. Indien een economische activiteit niet voldoet aan de criteria van de EU-taxonomie, kan met deze indicator worden aangetoond dat de betreffende activiteit is afgestemd op ecologisch duurzame beleggingsdoelstellingen.

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

De aanpak op dit gebied is zo gedefinieerd dat wordt voldaan aan artikel 2, lid 17, van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievergaring over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'):

1. **Uitsluitingen op basis van de rating:** Het Fonds belegt niet in emittenten waaraan MSCI een rating van 'CCC' of 'B' heeft toegekend.

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

2. **Uitsluitingen per sector op basis van normen:** Het uitsluitingsbeleid is erop gericht de sectoren met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen uit te sluiten. Dit uitsluitingsbeleid neemt de specifieke uitsluitingen van het Fonds over of vult deze aan, en heeft betrekking op steenkool, schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties, onconventionele olie- en gaswinning, controversiële wapens, tabak, vernietiging van de biodiversiteit en de winning van fossiele brandstoffen in het noordpoolgebied.
3. **Inaanmerkingneming van de belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts, 'PAI's):** De beheerder stelt controleregels op (voorafgaand aan transacties), die worden toegepast op bepaalde bijzonder schadelijke activiteiten: blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14, nultolerantie), activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7, nultolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3, lager niveau dan het beleggingsuniversum) 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) (PAI 10, nultolerantie).
4. **Dialogen, engagement en coördinatie:** Ons beleid op het gebied van dialogen, engagement en coördinatie helpt significante schade te voorkomen omdat het ons in staat stelt omvangrijke risico's te identificeren en veranderingen en verbeteringen te bevorderen.

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?

Verordening (EU) 2020/852 identificeert specifieke soorten activiteiten die aanzienlijke ongunstige effecten kunnen hebben ('belangrijkste ongunstige effecten of PAI's).

De beheerder van het Fonds past vóór de handel bepaalde regels toe ten aanzien van drie PAI's: blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14, nultolerantie), activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7, nultolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3, lager niveau dan de referentie-index) 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) (PAI 10, nultolerantie).

De MSCI ESG-ratings omvatten ecologische, sociale en governance-thema's, waarbij het in overweging nemen van andere PAI-kerngegevens zinvol kan zijn om de ESG-rating van bedrijven of overheden te verbeteren. Voor bedrijven omvat de ESG-analyse, voor zover er gegevens beschikbaar zijn, de bewaking van de uitstoot van broeikasgassen (PAI 1), het 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 (PAI 11) en genderdiversiteit in de raad van bestuur en in de toezichthoudende organen (PAI 13). Voor overheidsemissanten wordt ook rekening gehouden met de broeikasgasintensiteit per hoofd van de bevolking (PAI 15, normaal gesproken gebaseerd op het bruto binnenlands product in plaats van per hoofd van de bevolking) en potentiële schendingen van sociale rechten in de landen waarin is belegd (PAI 16). Ten aanzien van deze overige belangrijke PAI's volgt de beheerder van het Fonds echter geen andere specifieke doelstellingen of gedefinieerde controleregels dan bedoeld in de eerste paragraaf.

Meer informatie over de MSCI ESG-ratings is te vinden op <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 uitsluitingslijst van het Global Compact van de Verenigde Naties wordt toegepast op de beleggingen van het Fonds, 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 beheerder van het Fonds rekening met duurzaamheidsrisico's door ESG-criteria (ecologisch, sociaal en governance) te integreren in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Dit proces dient ook ter evaluatie van het vermogen van het beheerteam om de ongunstige effecten van zijn activiteiten op duurzaamheidsdoelstellingen te beheersen. De beheerder van het Fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten door vóór de handel bepaalde emittenten uit te sluiten of door rekening te houden met ESG-ratings die aangeven wat de duurzaamheidsrisico's zijn, onder meer op basis van gegevens over belangrijke ongunstige effecten.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten voor duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in het jaarverslag dat is opgesteld overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Een belegging in ODDO BHF Polaris Moderate heeft tot doel om te voorkomen dat er aanzienlijk verlies wordt geleden in geval van dalende aandelenkoersen door de activa te spreiden en om een aanvullend rendement te genereren dat hoger is dan dat van een obligatiebelegging. Het Fonds belegt actief in een mix van obligaties, aandelen, certificaten en geldmarktbeleggingen. De allocatie aan aandelen en obligaties is in het algemeen primair gericht op Europa. De portefeuillebeheerder kan naar eigen goeddunken echter ook actief beleggen in effecten uit de Verenigde Staten en opkomende landen. Er wordt gestreefd naar een aandelenpercentage van 0 tot 40 procent. De obligatiebeleggingen van het Fonds bestaan voornamelijk uit staats-, bedrijfs- en hypotheekobligaties. Bovendien kan tot 10% van de effectenportefeuille worden belegd in deelnemingsrechten van beleggingsfondsen en ETF's. Maximaal 10% van de effectenportefeuille kan ook worden belegd in edelmetaalcertificaten*. In het kader van het beheer van het Fonds kan ook gebruik worden gemaakt van financiële termijninstrumenten.

Overeenkomstig artikel 8 van de SFDR integreert de beheerder van het Fonds duurzaamheidsrisico's in zijn beleggingsproces door bij het nemen van beleggingsbeslissingen rekening te houden met ESG-criteria (ecologisch, sociaal en governance) en met belangrijke ongunstige effecten van deze beslissingen op duurzaamheidsfactoren. Het beleggingsproces is gebaseerd op ESG-integratie, normatieve uitsluitingen (in het bijzonder het Global Compact van de Verenigde Naties en controversiële wapens), sectoruitsluitingen en een 'best-in-class'-benadering.

Het Fonds is daarom onderworpen aan ecologische, sociale en ethische beperkingen met betrekking tot de activa. Bovendien houdt de Beheermaatschappij zich aan de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties ('UN PRI') met betrekking tot ecologische, sociale en governance-kwesties en past deze toe bij haar engagementactiviteiten, bijvoorbeeld door het uitoefenen van stemrecht, het actief bevorderen van de rechten van aandeelhouders en schuldeisers en het aangaan van een dialoog met emittenten. Bedrijven die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties in ernstige mate schenden, worden uitgesloten.

De bedrijven die zijn opgenomen in de MSCI ACWI-index** vormen het initiële beleggingsuniversum van het fonds, zowel voor aandelen als bedrijfsobligaties. Daarnaast kan het Fonds beleggen in bedrijven of emittenten uit OESO-landen met een marktkapitalisatie of een volume aan uitgegeven obligaties van ten

minste EUR 100 miljoen. Door een ESG-filter toe te passen wordt minimaal 20% van de bedrijven die zijn opgenomen in de MSCI ACWI-index** uitgesloten. De ESG-filter berust meer bepaald op de volgende beoordelingen:

1. De ESG-rating van MSCI is een beoordeling van de gevoeligheid van bedrijven voor ESG-gerelateerde risico's en kansen op een schaal van 'CCC' (slechtste score) tot 'AAA' (beste score). Die score is gebaseerd op de subscores voor elk van de drie criteria (ecologisch, sociaal en governance), waarbij de schaal telkens loopt van 0 (slechtste score) tot 10 (beste score). Het Compartiment belegt niet in emittenten waaraan MSCI een score van 'CCC' of 'B' heeft toegekend.
2. Aan de hand van MSCI Business Involvement-filters worden de inkomsten die bedrijven in potentieel kritieke sectoren genereren, geanalyseerd. Het Fonds belegt niet in bedrijven waarvan de activiteiten betrekking hebben op controversiële wapens (biochemische wapens, clustermunitie, verblindende laserwapens, landmijnen, enz.) of waarvan het deel van de omzet dat afkomstig is uit de verkoop van andere wapens dan de hierboven genoemde (kernwapens en conventionele en civiele wapens), uit kansspelen, pornografie, tabak, steenkoolproductie of de productie van elektriciteit uit steenkool een vooraf bepaalde drempel overschrijdt.
3. De MSCI ESG Controversies-score is gebaseerd op een analyse van de managementstrategieën van bedrijven en geeft aan of deze voldoen aan internationale normen en standaarden. Vooral de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties wordt gecontroleerd. Het Fonds belegt niet in emittenten die, gezien hun MSCI ESG Controversies-score, deze beginselen schenden.
4. Schuldbewijzen of staatsobligaties met een te lage score op basis van de criteria van de Freedom House-index komen niet in aanmerking voor directe belegging door het Fonds. Voor effecten waarin het Fonds indirect belegt, dat wil zeggen via doelfondsen, wordt echter geen rekening gehouden met de score op basis van de Freedom House-index (geen transparantie).

Er kan ook gebruik worden gemaakt van bijkomende ESG-beoordelingen van het onderzoeksteam van de groep of van derden.

Rekening houdend met de weging van de verschillende effecten in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook doelfondsen die op het niveau van het Fonds een ESG-rating hebben, komen in aanmerking. De focus ligt op bedrijven en landen die goed presteren op duurzaamheidsgebied. Het doel is dat de gemiddelde duurzaamheidsscore van de activa van het Fonds gelijk is aan 'A'.

Alle directe beleggingen van het Fonds zijn onderworpen aan de minimale uitsluitingen die op het Fonds van toepassing zijn, waardoor een minimumniveau van ecologische of sociale bescherming wordt gegarandeerd. Er vindt echter geen controle plaats (geen transparantie over de activa van een doelfonds of van certificaten).

* 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?

Het Fonds belegt niet in bedrijven waarvan de activiteiten betrekking hebben op controversiële wapens (biochemische wapens, clustermunitie, verblindende laserwapens, landmijnen, enz.) of waarvan het deel van de omzet dat afkomstig is uit de verkoop van andere wapens dan de hierboven genoemde (kernwapens en conventionele en civiele wapens), uit kansspelen, pornografie, tabak, steenkoolproductie of de productie van elektriciteit uit steenkool een vooraf bepaalde drempel overschrijdt. Het Fonds belegt niet in emittenten waaraan MSCI een rating van 'CCC' of 'B' heeft toegekend. Rekening houdend met de weging van de verschillende effecten in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook doelfondsen die op het niveau van het Fonds een ESG-rating hebben, komen in aanmerking. De focus ligt op bedrijven en landen die goed presteren op duurzaamheidsgebied. Het doel is dat de gemiddelde duurzaamheidsscore van de activa van het Fonds gelijk is aan 'A'.

De Beheermaatschappij houdt ook rekening met het CDP (Carbon Disclosure Project). Daarnaast implementeert de Beheermaatschappij, in het kader van haar uitsluitingsbeleid, een strategie van geleidelijke desinvestering, waarbij haar Fondsen niet langer boven een bepaalde drempel blootgesteld mogen zijn aan emittenten uit de steenkoolsector. Het doel is om het niveau van

blootstelling aan dergelijke emittenten terug te brengen tot 0% voor 2030 voor emittenten gevestigd in landen van de EU en de OESO, en voor 2040 in de rest van de wereld. Volledige informatie over het uitsluitingsbeleid en de uitsluitingsdrempels van de Beheermaatschappij, evenals over de Europese transparantiecode voor de MVB-fondsen van het Fonds, inclusief informatie over ESG-integratie, uitsluitingen en uitsluitingsdrempels, is beschikbaar op am.oddobhf.com

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

De beheerder van het Fonds houdt rekening met niet-financiële criteria via een selectieve benadering waarbij minimaal 20% van de MSCI ACWI-index wordt uitgesloten. De bovengenoemde benadering maakt het mogelijk om het beleggingsuniversum te verkleinen op basis van de toepasselijke uitsluitingen, de MSCI ESG-ratings en de ESG-ratings van de emittenten waarin het Fonds van plan is te beleggen.

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

Onze definitie van goed ondernemingsbestuur en onze beoordelingscriteria op dat gebied zijn vastgelegd in het Global Responsible Investment Policy (beleid voor wereldwijd verantwoord beleggen) van ODDO BHF Asset Management Global, gepubliceerd op am.oddobhf.com.

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 Fonds belegt actief in een mix van obligaties, aandelen, certificaten en geldmarktbeleggingen.

Ten minste 80% van de intrinsieke waarde van het Fonds is afgestemd op ecologische en/of sociale kenmerken. Het Fonds kan ook tot maximaal 20% van de intrinsieke waarde beleggen in activa uit de categorie 'Overige', zoals hieronder gedefinieerd. Deze omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

Ten minste 10% van de intrinsieke waarde van het Fonds bestaat uit duurzame beleggingen. Het Fonds kan ook activa aanhouden die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

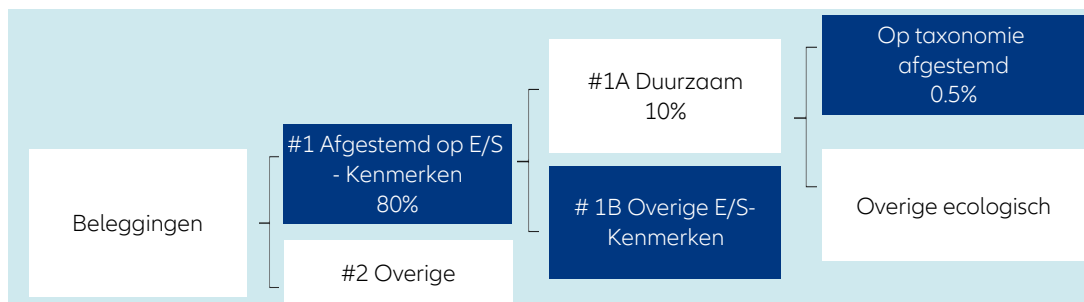
Ten minste 0,5% van de intrinsieke waarde van het Fonds bestaat uit beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie. Voor de overige ecologische of sociale beleggingen geldt geen verplicht minimumaandeel.

Rekening houdend met de weging van de verschillende effecten in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook doelfondsen die op het niveau van het Fonds een ESG-rating hebben, komen in aanmerking.

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:

-De subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

-De 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 Fonds maakt niet actief gebruik van derivaten om de ESG-focus te verbeteren of ESG-risico's te verminderen.



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

Beleggingen die aan de EU-taxonomie voldoen, omvatten beleggingen in buitenlands kapitaal en/of het eigen vermogen van bedrijven met ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Ten minste 0,5% van de intrinsieke waarde van het Fonds bestaat uit beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie. Informatie over de afstemming op de taxonomie wordt beschikbaar gesteld door een externe gegevensleverancier. Deze gegevens zijn niet gecertificeerd door een accountant en ook niet gecontroleerd door een derde partij. Deze informatie is gebaseerd op de omzet; met andere woorden, op basis van het omzetaandeel wordt bepaald of een activiteit is afgestemd op de taxonomie. Er bestaat momenteel geen methode om te bepalen welk deel van de beleggingen in staatsobligaties is afgestemd op de taxonomie. Hierover zijn dan ook geen gegevens 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.

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

☐ Ja

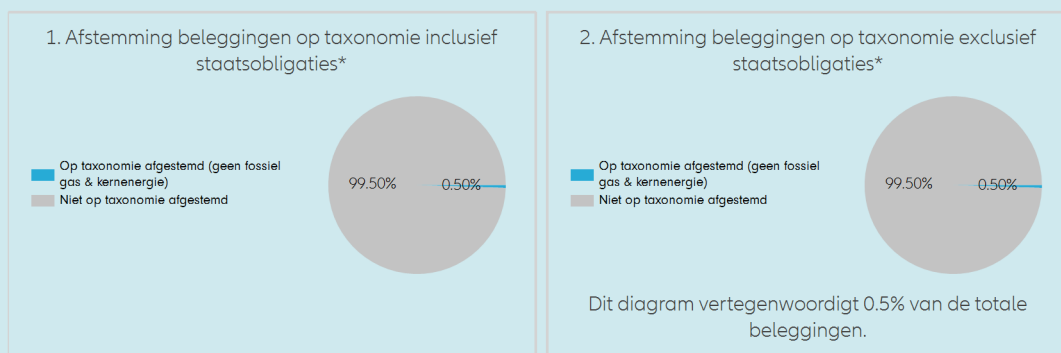
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De beheerder van het Fonds toetst de posities in de portefeuille aan ESG-criteria. Beleggingen in kernenergie en fossiel gas zijn niet uitgesloten. Het Fonds hanteert op het gebied van kernenergie en/of fossiel gas echter geen minimumquotum voor activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

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 bepaald voor beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten. Het Fonds kan dergelijke beleggingen echter wel doen.

 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 Fonds omvat duurzame beleggingen. Er is echter geen minimumaandeel bepaald voor duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Er is geen minimumaandeel bepaald voor sociaal duurzame beleggingen. Het Fonds kan echter wel beleggingen met een sociale doelstelling doen.

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 die onder de categorie "#2 Overige" vallen, bestaan uit liquide middelen, derivaten, effecten, doelfondsen en andere beleggingen waarvoor geen ESG-gegevens en -scores bestaan. Alle directe beleggingen van het Fonds zijn onderworpen aan de minimale uitsluitingen die op het Fonds van toepassing zijn, waardoor een minimumniveau van ecologische of sociale bescherming wordt gegarandeerd. Er vindt echter geen controle plaats (geen transparantie over de activa van een doelfonds of van certificaten).



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 door het Fonds gebruikte index geldt niet als referentie-index waarmee bepaald wordt of het Fonds is afgestemd op de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken.

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

Zie hierboven.

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

Zie hierboven.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Zie hierboven.

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

Zie hierboven.



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: am.oddo-bhf.com of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.html>

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 13/02/2025

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.

Duurzamebeleggingsdoelstelling

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ Ja	☐ Nee
☒ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: 25% ☐ 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 promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% 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 zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: 25%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

Opgelet: Pictet Asset Management gebruikt een eigen kader om duurzame beleggingen te definiëren. Duurzame beleggingen worden berekend op basis van goedkeuringen/afkeuringen, inclusief gelabelde obligaties, algemene obligaties van landen die hun CO2-uitstoot verminderen of een beleid voeren dat kan leiden tot een betekenisvolle verbetering in de vermindering van de CO2-uitstoot, en effecten van emittenten met een gecombineerde blootstelling van ten minste 20% (zoals gemeten op basis van omzet, EBIT, ondernemingswaarde of een vergelijkbare maatstaf) aan economische activiteiten die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over ons Kader voor 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

- Decarbonisatie
- Efficiëntie en circulaire economie
- Beheer van natuurlijk kapitaal

Sociaal

- Gezond leven
- Water, sanitaire voorzieningen en huisvesting
- Onderwijs en economische empowerment
- Veiligheid en connectiviteit

- 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.

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:

- Het percentage van de blootstelling van het financiële product aan 'duurzame beleggingen', zoals gedefinieerd in artikel 2 (17) van de SFDR,
- 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
- Het percentage van in aanmerking komende bedrijfsvergaderingen waar er stemrechten zijn uitgeoefend
- Gesprekken met bedrijven

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 door uitsluitingen toe te passen. Door uitsluitingen kan het fonds economische activiteiten en gedragingen ten aanzien van internationale normen verwijderen die een ongunstig effect hebben op maatschappij of milieu. Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over uitgesloten sectoren en gedragingen en uitsluitingsdrempels.

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

Het fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten (principal adverse impacts of PAI's) op duurzaamheidsfactoren in aanmerking door de uitsluiting van emittenten die in verband worden gebracht met controversieel gedrag of controversiële activiteiten. Door uitsluitingen kan het fonds economische activiteiten en gedragingen ten aanzien van internationale normen verwijderen die een ongunstig effect hebben op maatschappij of milieu. Hoe uitsluitingen overeenstemmen met PAI's en de daaraan gerelateerde indicatoren wordt beschreven in het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management.

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?

Het fonds sluit emittenten uit die verwikkeld zijn in aanzienlijke of ernstige controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding, of die de principes van het Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden.

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

☒ Ja

Het fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten (principal adverse impacts of PAI's) 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, de uitsluiting van emittenten die worden geassocieerd met controversieel gedrag of controversiële activiteiten en activiteiten van actief aandeelhouderschap.

Door uitsluitingen kan het fonds economische activiteiten en gedragingen ten aanzien van internationale normen verwijderen die een ongunstig effect hebben op maatschappij of milieu.

Activiteiten van actief aandeelhouderschap, zoals engagement en stemmen bij volmacht (in voorkomend geval), streven ernaar om de ESG-prestaties van de emittent positief te beïnvloeden en de waarde van beleggingen te beschermen of te verbeteren. Engagement wordt uitgevoerd door het beleggingsteam, hetzij onafhankelijk, hetzij in het kader van een initiatief op het niveau van Pictet. Initiatieven op het niveau van Pictet leggen zich voornamelijk toe op klimaatverandering, water, voeding, langetermijnvisie en schendingen van wereldwijde normen.

Hoe uitsluitingen en initiatieven op het niveau van de entiteit overeenstemmen met PAI's en de daaraan gerelateerde indicatoren wordt beschreven in het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen 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 koolstofarme 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

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, 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 ontginning van olie en gas, conventionele productie van olie en gas, opwekking van kernenergie, militaire aanbestedingen voor bewapening, wapengerelateerde producten en diensten, handvuurwapens, alcoholische dranken, tabaksproductie, productie van volwassenenentertainment, gokactiviteiten en gespecialiseerde apparatuur, ontwikkeling en kweek van genetisch gemodificeerde organismen, productie van/detailhandel in bestrijdingsmiddelen en productie en distributie van palmolie. Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over uitgesloten sectoren en uitsluitingsdrempels.
 - 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.

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.

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

De criteria over goede governancepraktijken gelden voor emittenten van alle beleggingen van het fonds in bedrijven. Om vast te stellen of een bedrijf voldoet aan de minimumvereisten voor goede governancepraktijken in het kader van de SFDR, verzekert Pictet Asset Management zich ervan dat de bedrijven waarin het belegt niet geconfronteerd worden met ernstige controverses of schendingen van het Global Compact van de VN die verband houden met verschillende onderwerpen, waaronder goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving. Hoe schendingen van de principes van het Global Compact van de VN of ernstige controverses overeenstemmen met goede governancepraktijken wordt beschreven in het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management.

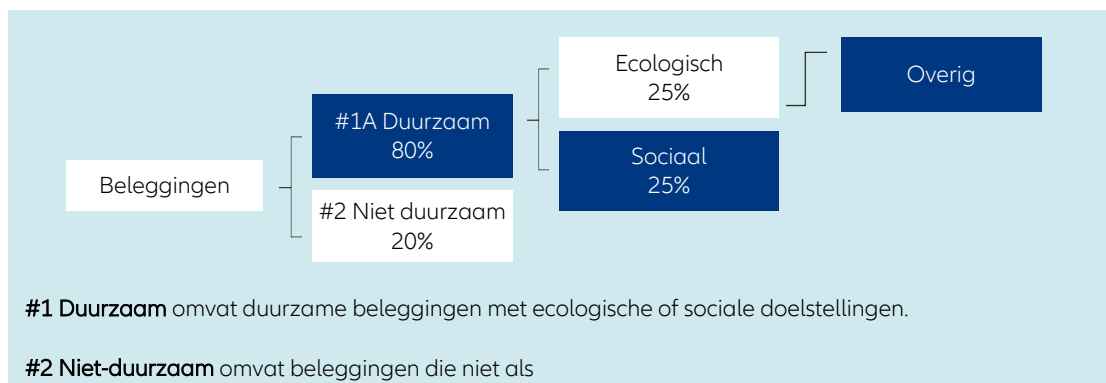
Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

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.

- Pictet Asset Management gebruikt een eigen kader om duurzame beleggingen te definiëren. Duurzame beleggingen worden berekend op basis van goedkeuringen/afkeuringen, inclusief gelabelde obligaties, algemene obligaties van landen die hun CO2-uitstoot verminderen of een beleid voeren dat kan leiden tot een betekenisvolle verbetering in de vermindering van de CO2-uitstoot, en effecten van emittenten met een gecombineerde blootstelling van ten minste 20% (zoals gemeten op basis van omzet, EBIT, ondernemingswaarde of een vergelijkbare maatstaf) aan economische activiteiten die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen. Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over ons Kader voor duurzaam beleggen.*
- Hoewel het fonds streeft naar een positieve ecologische of sociale doelstelling, richt zijn beleggingsbeleid zich niet specifiek op beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie, zoals gedefinieerd in de technische screeningcriteria van de taxonomieverordening.*

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.



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

Het fonds verbindt zich momenteel niet tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie, maar dergelijke beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de portefeuille.

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

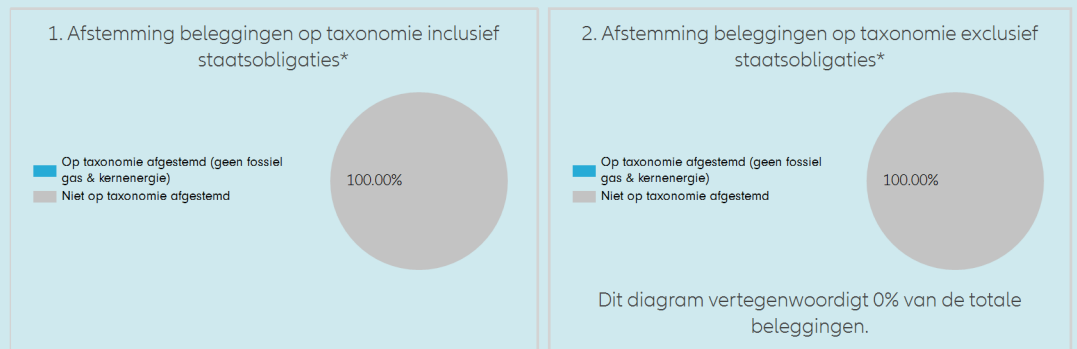
☐ Ja

☐ 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?

0%

Het fonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitieondersteunende en faciliterende activiteiten, aangezien het zich niet verbindt tot een minimumaandeel ecologisch duurzame beleggingen afgestemd op de Europese 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 ecologische doelstelling 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 minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling is 25%. 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 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 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.



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.



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/duurzaam-beleggen.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 13/02/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
54930083TCJNE9IFFU75

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
☐ 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 .

Opgelet: Pictet Asset Management gebruikt een eigen kader om duurzame beleggingen te definiëren. Duurzame beleggingen worden berekend op basis van goedkeuringen/afkeuringen, inclusief gelabelde obligaties, algemene obligaties van landen die hun CO2-uitstoot verminderen of een beleid voeren dat kan leiden tot een betekenisvolle verbetering in de vermindering van de CO2-uitstoot, en effecten van emittenten met een gecombineerde blootstelling van ten minste 20% (zoals gemeten op basis van omzet, EBIT, ondernemingswaarde of een vergelijkbare maatstaf) aan economische activiteiten die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over ons Kader voor duurzaam beleggen.



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

De ecologische en/of 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.

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:

- Het percentage van de blootstelling van het financiële product aan 'duurzame beleggingen', zoals gedefinieerd in artikel 2 (17) van de SFDR,
- 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,
- Het percentage van in aanmerking komende bedrijfsvergaderingen waar er stemrechten zijn uitgeoefend
Gesprekken met bedrijven

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 belegt voornamelijk gedeeltelijk in effecten die economische activiteiten financieren die substantieel bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen zoals:

- Ecologisch
 - Decarbonisatie
 - Efficiëntie en circulaire economie
 - Beheer van natuurlijk kapitaal
- Sociaal
 - Gezond leven
 - Water, sanitaire voorzieningen en huisvesting
 - Onderwijs en economische empowerment
 - Veiligheid en connectiviteit

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal 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 door uitsluitingen toe te passen. Door uitsluitingen kan het fonds economische activiteiten en gedragingen ten aanzien van internationale normen verwijderen die een ongunstig effect hebben op maatschappij of milieu. Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over uitgesloten sectoren en gedragingen en uitsluitingsdrempels.

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 de belangrijkste ongunstige effecten (principal adverse impacts of PAI's) op duurzaamheidsfactoren in aanmerking door de uitsluiting van emittenten die in verband worden gebracht met controversieel gedrag of controversiële activiteiten. Door uitsluitingen kan het fonds economische activiteiten en gedragingen ten aanzien van internationale normen verwijderen die een ongunstig effect hebben op maatschappij of milieu. Hoe uitsluitingen overeenstemmen met PAI's en de daaraan gerelateerde indicatoren wordt beschreven in het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management.

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 fonds sluit emittenten uit die verwikkeld zijn in aanzienlijke of ernstige controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding, of die de principes van het Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen 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

het fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten (principal adverse impacts of PAI's) 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, de uitsluiting van emittenten die worden geassocieerd met controversieel gedrag of controversiële activiteiten en activiteiten van actief aandeelhouderschap.

Door uitsluitingen kan het fonds economische activiteiten en gedragingen ten aanzien van internationale normen verwijderen die een ongunstig effect hebben op maatschappij of milieu.

Activiteiten van actief aandeelhouderschap, zoals engagement en stemmen bij volmacht (in voorkomend geval), streven ernaar om de ESG-prestaties van de emittent positief te beïnvloeden en de waarde van beleggingen te beschermen of te verbeteren. Engagement wordt uitgevoerd door het beleggingsteam, hetzij onafhankelijk, hetzij in het kader van een initiatief op het niveau van Pictet. Initiatieven op het niveau van Pictet leggen zich voornamelijk toe op klimaatverandering, water, voeding, langetermijnvisie en schendingen van wereldwijde normen.

Hoe uitsluitingen en initiatieven op het niveau van de entiteit overeenstemmen met PAI's en de daaraan gerelateerde indicatoren wordt beschreven 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

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.

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.



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

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

De criteria over goede governancepraktijken gelden voor emittenten van alle beleggingen van het fonds in bedrijven. Om vast te stellen of een bedrijf voldoet aan de minimumvereisten voor goede governancepraktijken in het kader van de SFDR, verzekert Pictet Asset Management zich ervan dat de bedrijven waarin het belegt niet geconfronteerd worden met ernstige controverses of schendingen van het Global Compact van de VN die verband houden met verschillende onderwerpen, waaronder goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving. Hoe schendingen van de principes van het Global Compact van de VN of ernstige controverses overeenstemmen met goede governancepraktijken wordt beschreven in het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management.

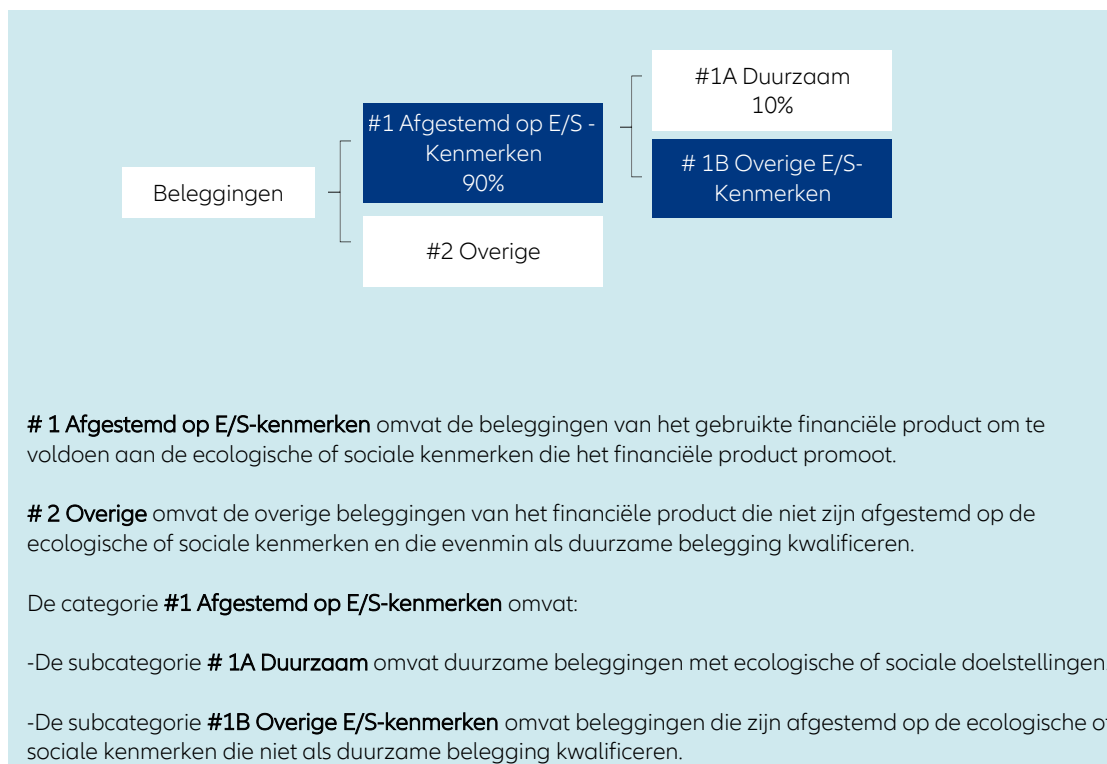
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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). Ten minste 10% wordt toegewezen aan Duurzame beleggingen (#1A Duurzame beleggingen) en de rest wordt belegd in beleggingen die zijn afgestemd op over ecologische en/of sociale kenmerken (#1B Overige E/S-kenmerken).

- *Pictet Asset Management gebruikt een eigen referentiekader en de doelstellingen van de EU-taxonomie om duurzame beleggingen te definiëren. 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.*

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 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.

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

☐ Ja

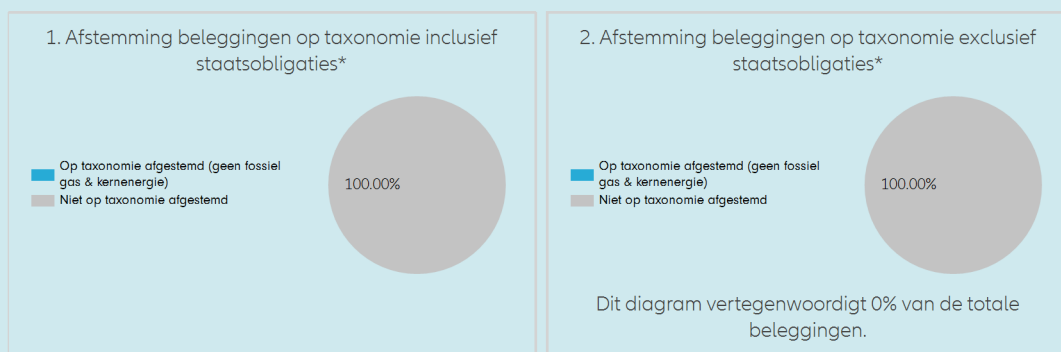
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

Het fonds verbindt zich momenteel niet tot beleggingen in activiteiten die verband houden met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie, maar dergelijke beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de portefeuille.

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?

0%

Het fonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitieondersteunende en faciliterende activiteiten, aangezien het zich niet verbindt tot een minimumaandeel ecologisch duurzame beleggingen afgestemd op de Europese Taxonomie.



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 minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling is 0%. De som van de beleggingen met een sociale en ecologische doelstelling bedraagt ten minste 10%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 0%. De som van de beleggingen met een sociale en ecologische doelstelling bedraagt ten minste 10%.

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?

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.



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 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.

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?

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

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300SVYNI47OIC3C69

ISIN

LU1279334053

Versie

13/02/2025

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

● ● □ 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 51% 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.

Opgelet: Pictet Asset Management gebruikt een eigen kader om duurzame beleggingen te definiëren. Duurzame beleggingen worden berekend op basis van goedkeuringen/afkeuringen, inclusief gelabelde obligaties, algemene obligaties van landen die hun CO2-uitstoot verminderen of een beleid voeren dat kan leiden tot een betekenisvolle verbetering in de vermindering van de CO2-uitstoot, en effecten van emittenten met een gecombineerde blootstelling van ten minste 20% (zoals gemeten op basis van omzet, EBIT, ondernemingswaarde of een vergelijkbare maatstaf) aan economische activiteiten die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over ons Kader voor duurzaam beleggen.



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

De ecologische en/of sociale kenmerken van dit financiële product zijn:

- Positieve impact:

Het fonds tracht een positieve ecologische en/of sociale impact te verwezenlijken door voornamelijk te beleggen in bedrijven die robottoepassingen, automatiseringsoplossingen of ontsluitende technologieën leveren.

Het fonds belegt voornamelijk in bedrijven waarvan een aanzienlijk deel van de activiteiten verband houdt met producten en diensten die bijdragen aan duurzame economische groei door verbetering van het gebruik van hulpbronnen door bedrijven, verbetering van de kwaliteit van hun goederen en diensten, vermindering van hun milieu-impact, en bedrijven te helpen het productiviteitsverlies als gevolg van de vergrijzing te compenseren, met name op het gebied van, maar niet beperkt tot, robottoepassingen en -onderdelen, automatisering, autonome systemen, sensoren, microcontrollers, 3D-printing, gegevensverwerking, activeringstechnologie alsmede beeld-, bewegings- of spraakherkenning en andere ontsluitende technologieën en software, en andere relevante economische activiteiten.

Er is geen referentie-index aangewezen om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het fonds promoot.
- Uitsluitingen op basis van normen en waarden:

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

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.

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:

- Het percentage van de blootstelling van het financiële product aan 'duurzame beleggingen', zoals gedefinieerd in artikel 2 (17) van de SFDR,
- 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,
- Het percentage van in aanmerking komende bedrijfsvergaderingen waar er stemrechten zijn uitgeoefend
- Gesprekken met bedrijven

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 belegt voornamelijk in effecten die economische activiteiten financieren die een wezenlijke bijdrage leveren aan ecologische of sociale doelstellingen zoals:

Ecologisch

- Decarbonisatie
- Efficiëntie en circulaire economie
- Beheer van natuurlijk kapitaal

Sociaal

- Gezond leven
- Water, sanitaire voorzieningen en huisvesting
- Onderwijs en economische empowerment
- Veiligheid en connectiviteit

Dit wordt verwezenlijkt door te beleggen in effecten die economische activiteiten financieren die een wezenlijke bijdrage leveren aan ecologische of sociale doelstellingen zoals degene die hierboven zijn vermeld.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal 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 door uitsluitingen toe te passen. Door uitsluitingen kan het fonds economische activiteiten en gedragingen ten aanzien van internationale normen verwijderen die een ongunstig effect hebben op maatschappij of milieu. Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over uitgesloten sectoren en gedragingen en uitsluitingsdrempels.

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

Het fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten (principal adverse impacts of PAI's) op

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.

duurzaamheidsfactoren in aanmerking door de uitsluiting van emittenten die in verband worden gebracht met controversieel gedrag of controversiële activiteiten. Door uitsluitingen kan het fonds economische activiteiten en gedragingen ten aanzien van internationale normen verwijderen die een ongunstig effect hebben op maatschappij of milieu. Hoe uitsluitingen overeenstemmen met PAI's en de daaraan gerelateerde indicatoren wordt beschreven in het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management.

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 fonds sluit emittenten uit die verwikkeld zijn in aanzienlijke of ernstige controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding, of die de principes van het Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen 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

Het fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten (principal adverse impacts of PAI's) 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, de uitsluiting van emittenten die worden geassocieerd met controversieel gedrag of controversiële activiteiten en activiteiten van actief aandeelhouderschap.

Door uitsluitingen kan het fonds economische activiteiten en gedragingen ten aanzien van internationale normen verwijderen die een ongunstig effect hebben op maatschappij of milieu.

Activiteiten van actief aandeelhouderschap, zoals engagement en stemmen bij volmacht (in voorkomend geval), streven ernaar om de ESG-prestaties van de emittent positief te beïnvloeden en de waarde van beleggingen te beschermen of te verbeteren. Engagement wordt uitgevoerd door het beleggingsteam, hetzij onafhankelijk, hetzij in het kader van een initiatief op het niveau van Pictet. Initiatieven op het niveau van Pictet leggen zich voornamelijk toe op klimaatverandering, water, voeding, langetermijnvisie en schendingen van wereldwijde normen.

Hoe uitsluitingen en initiatieven op het niveau van de entiteit overeenstemmen met PAI's en de daaraan gerelateerde indicatoren wordt beschreven in het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen 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 (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: Producten en diensten die bijdragen aan duurzame economische groei door verbetering van het gebruik van hulpbronnen door bedrijven, verbetering van de kwaliteit van hun goederen en diensten, vermindering van hun milieu-impact, en bedrijven te helpen het productiviteitsverlies als gevolg van de vergrijzing.

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 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 en sociale 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 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

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:

- ten minste 51% duurzame beleggingen, d.w.z. beleggingen in bedrijven die in aanzienlijke mate zijn blootgesteld aan activiteiten die bijdragen aan duurzame economische groei door middel van automatisering, robotsystemen en ontsluitende technologieën (zoals gemeten op basis van omzet, ondernemingswaarde, EBIT of vergelijkbaar)
- 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 ontginning van olie en gas, conventionele productie van olie en gas, opwekking van kernenergie, militaire aanbestedingen voor bewapening, wapengerelateerde producten en diensten, handvuurwapens, alcoholische dranken, tabaksproductie, productie van volwassenenentertainment, gokactiviteiten en gespecialiseerde apparatuur, ontwikkeling en kweek van genetisch gemodificeerde organismen, productie van/detailhandel in bestrijdingsmiddelen en productie en distributie van palmolie. Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over uitgesloten sectoren en uitsluitingsdrempels.
 - 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.

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 criteria over goede governancepraktijken gelden voor emittenten van alle beleggingen van het fonds in bedrijven. Om vast te stellen of een bedrijf voldoet aan de minimumvereisten voor goede governancepraktijken in het kader van de SFDR, verzekert Pictet Asset Management zich ervan dat de bedrijven waarin het belegt niet geconfronteerd worden met ernstige controverses of schendingen van het Global Compact van de VN die verband houden met verschillende onderwerpen, waaronder goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving. Hoe schendingen van de principes van het Global Compact van de VN of ernstige controverses overeenstemmen met goede governancepraktijken wordt beschreven in het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management.



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

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

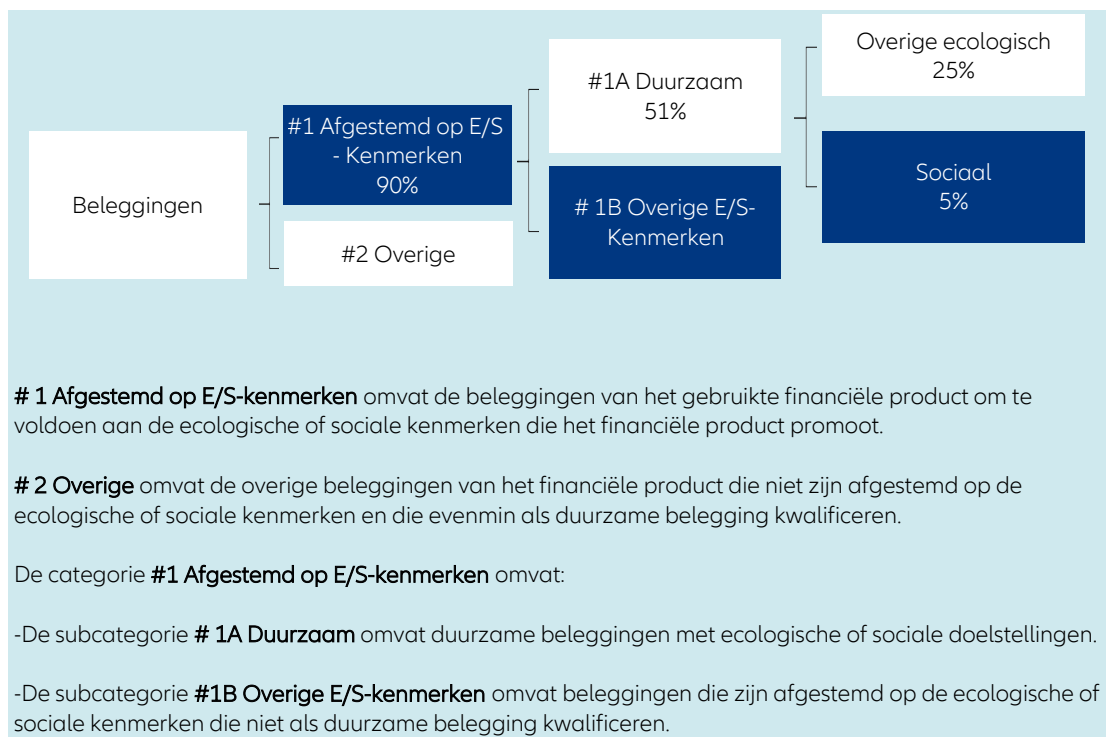
Het fonds is voor minstens 90% afgestemd op E/S-kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) en voor maximaal 10% belegd in Overige (#2 Overige).

Ten minste 51% wordt toegewezen aan Duurzame beleggingen (#1A Duurzame beleggingen) en de rest wordt belegd in beleggingen die zijn afgestemd op over ecologische en/of sociale kenmerken (#1B Overige E/S-kenmerken).

- *Pictet Asset Management gebruikt een eigen kader om duurzame beleggingen te definiëren. Duurzame beleggingen worden berekend op basis van goedkeuringen/afkeuringen, inclusief gelabelde obligaties, algemene obligaties van landen die hun CO2-uitstoot verminderen of een beleid voeren dat kan leiden tot een betekenisvolle verbetering in de vermindering van de CO2-uitstoot, en effecten van emittenten met een gecombineerde blootstelling van ten minste 20% (zoals gemeten op basis van omzet, EBIT, ondernemingswaarde of een vergelijkbare maatstaf) aan economische activiteiten die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen. Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over ons Kader voor duurzaam beleggen.*
- *Hoewel het fonds streeft naar een positieve ecologische of sociale doelstelling, richt zijn beleggingsbeleid zich niet specifiek op beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie, zoals gedefinieerd in de technische screeningcriteria van de taxonomieverordening.*

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 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?

Het fonds verbindt zich momenteel niet tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie, maar dergelijke beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de portefeuille.

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

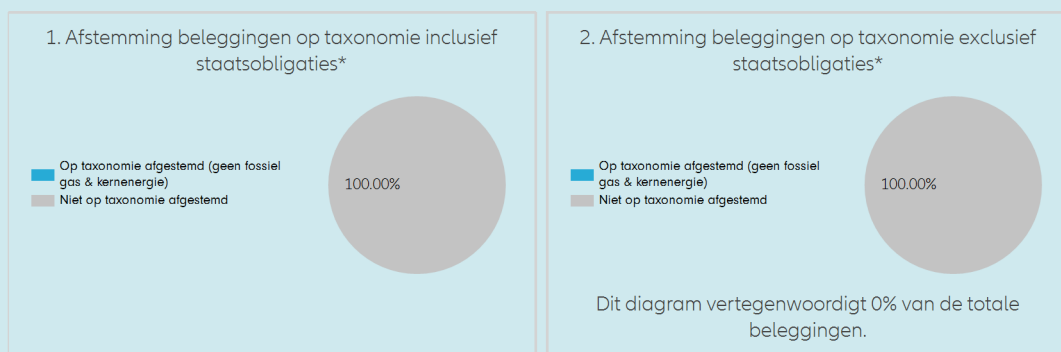
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

Het fonds verbindt zich momenteel niet tot beleggingen in activiteiten die verband houden met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie, maar dergelijke beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de portefeuille.

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?

0%

Het fonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitieondersteunende en faciliterende activiteiten, aangezien het zich niet verbindt tot een minimumaandeel ecologisch duurzame beleggingen afgestemd op de Europese taxonomie.



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 minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling is 25%. De som van de beleggingen met een sociale en ecologische doelstelling bedraagt ten minste 51%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 5%. De som van de beleggingen met een sociale en ecologische doelstelling bedraagt ten minste 51%.

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?

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.



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 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.

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?

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 13/02/2025

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
☐ 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 promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% 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 zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	☒ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



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

Het beleggingsfonds investeert ten minste 51% van de waarde van het beleggingsfonds in effecten en/of beleggingsaandelen die geselecteerd zijn op basis van duurzaamheidscriteria (hierna "specifieke ESG-beleggingsstrategie"). Het fonds houdt ook 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 specifieke ESG-beleggingsstrategie

Om het behalen van de individuele ecologische of sociale kenmerken te meten, worden criteria op het gebied van milieu (Environment), sociale zaken (Social) en verantwoord ondernemingsbestuur (Governance) gebruikt en samengevat in een ESG-rating.

Binnen het bovengenoemde minimumquotum van 51% komen daarom alleen effecten die in een sectorvergelijking als ten minste gemiddeld worden gecategoriseerd, in aanmerking voor verwerving. Met betrekking tot bedrijven wordt alleen rekening gehouden met effecten met een ESG-rating van ten minste Prime - 1. Overheidsemissanten worden alleen in aanmerking genomen als ze een Decile Rank

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

van ten minste 5 hebben. Beleggingsfondsen moeten ten minste de prime-status bereiken. Met betrekking tot derivaten en certificaten worden geen ESG- criteria toegepast.

De relevante gegevens worden verstrekt door de gegevensverstrekker Institutional Shareholder Services Inc. (hierna "ISS" genoemd).

II. Duurzaamheidsindicatoren voor de uitsluitingscriteria

Daarnaast worden er voor het fonds geen aandelen of obligaties aangekocht van bedrijven die

(1) inkomsten genereren uit de productie en/of verkoop van wapens in overeenstemming met 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 van clusterprojectielen ("Verdrag van Oslo") en B- en C-wapens in overeenstemming met de respectievelijke VN-verdragen (VN BWC en VN CWC);

(2) meer dan 10% van hun omzet genereren uit de productie en/of verkoop van defensiemateriaal;

(3) meer dan 5% van hun omzet genereren uit de productie van tabaksproducten;

(4) meer dan 10 procent van hun omzet genereren uit elektriciteitsproductie uit steenkool;

(5) meer dan 10 procent van hun omzet genereren uit elektriciteitsproductie uit ruwe olie;

(6) meer dan 10% van hun omzet genereren uit kernenergie;

(7) meer dan 30% van hun inkomsten genereren uit de ontginning en verkoop van steenkool voor energiecentrales;

(8) de 10 principes van het UN Global Compact-netwerk of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen op een ernstige manier en zonder uitzicht op verbetering schenden¹;

Een dergelijk vooruitzicht op verbetering kan worden verondersteld als de fondsbeheerder en/of het bedrijf voorafgaand aan de overname een dialoog zijn aangegaan met de uitgevende instelling en werken aan verbetering, zodat het bedrijf en de fondsbeheerder hun opinie veranderen en er nu een vooruitzicht op verbetering kan worden verondersteld. Het effect blijft in dit geval te verwerven.

Effecten met een ESG-rating Prime-1 die ernstige schendingen vertonen van de 10 principes van het UN Global Compact-netwerk of van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen met vooruitzichten op verbetering (bijv. als gevolg van blootstellingen) blijven in aanmerking komen voor aankoop en moeten in aanmerking worden genomen als onderdeel van het bovengenoemde 51%-quotum. Met een termijn tot 30-06-2025 bestaat er een tolerantie voor effecten met een NBR-score van 9 of 10, in een hoogte tot 3,00% van het geïnvesteerde ICBE-beleggingsfonds. Dat heeft betrekking op ernstige schendingen tegen de 10 principes van het UN Global Compact-netwerk of tegen de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen zonder vooruitzicht op verbetering, ook effecten met een NBR-score van 9 of 10 blijven daarom verwerfbaar. De hierdoor getroffen effecten blijven in het kader van de tolerantie tot het genoemde tijdstip verwerfbaar.

Verder worden geen staatsobligaties verworven,

(9) geclassificeerd als "onvrij" volgens de Freedom House Index.

(10) die het Akkoord van Parijs niet hebben geratificeerd.

Daarnaast worden geen beleggingseenheden verworven die op hun beurt aantoonbaar investeren in aandelen of obligaties van bedrijven die

¹ Een bedrijf schendt de genoemde verdragen op een ernstige manier als dit bij ISS een score van 8 of hoger heeft en daarmee voldoende is bewezen dat er sprake is van een schending.

- (11) inkomsten genereren uit de verkoop en/of productie van verboden wapens²,
- (12) meer dan 10% van hun omzet genereren uit de verkoop en/of productie van defensiemateriaal,
- (13) meer dan 5% van hun omzet genereren uit de tabaksproductie,
- (14) meer dan 10% van hun omzet genereren uit kernenergie,
- (15) meer dan 30% van hun omzet genereren uit de distributie en/of productie van steenkool en/of
- (16) zeer ernstige schendingen hebben begaan van de 10 principes van het UN Global Compact-netwerk of van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen³,
- (17) meer dan 10% van hun omzet genereren uit de opwekking van elektriciteit uit steenkool,
- (18) meer dan 10% van hun omzet genereren halen uit de opwekking van elektriciteit uit ruwe olie.

Met betrekking tot de **staatsobligaties in het doelfonds** kan op dit moment geen uitspraak worden gedaan over de PAI-overweging, aangezien HANSAINVEST hier op dit moment geen gegevens van heeft. Zodra de relevante gegevens beschikbaar zijn, zal HANSAINVEST hiermee rekening houden. Met betrekking tot investeringen in doelfonds moet worden benadrukt dat een fondsbeoordeling met betrekking tot overheidsemissanten momenteel niet mogelijk is vanwege de methodologie bij ISS.

De gegevens voor de specifieke ESG-beleggingsstrategie en de uitsluitingscriteria worden geleverd door de gegevensverstrekker 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?

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.

² Verboden wapens worden gedefinieerd volgens het Verdrag inzake het verbod op gebruik, aanleg van voorraden, productie, overdracht en vernietiging van antipersoneelsmijnen („Ottawa Verdrag“), het verdrag inzake het verbod op clustermunitie („Oslo Verdrag“) en biologische en chemische wapens volgens de UN-verdragen (UN BWC en UN CWC).
³ Bij ernstige schendingen wordt verondersteld dat de portefeuillebeheerder van het doelfonds uitgaat van een positief perspectief. Dit kan er in theorie toe leiden dat de positieve prognose van een effect door de portefeuillebeheerder van het beleggingsfonds en het doelfonds verschillend wordt ingeschat.



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

☒ Ja

Hieronder wordt uitgelegd met welke duurzaamheidseffecten ("PAI") het beleggingsfonds rekening houdt bij zijn investeringsbeslissingen 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. Daartoe worden de bovenstaande uitsluitingscriteria nrs. (1) en (4) - (8) voor ondernemingen, uitsluitingscriteria nrs. (9) en (10) voor landen en nrs. (11) en (14) - (18) voor beleggingsaandelen gebruikt.

De onder uitsluitingscriteria nr. 1 en nr. 11 vermelde verdragen, die specifiek verwijzen naar de respectieve vermelde wapencategorieën, verbieden het gebruik, de productie, de aanleg van voorraden en de overdracht van de respectieve wapencategorieën. Daarnaast bevatten de verdragen regels voor de vernietiging van voorraden van controversiële wapens, evenals de ontruiming van besmette gebieden en hulp aan slachtoffers.

De beperking van elektriciteitsopwekking uit fossiele brandstoffen, die aan bod komt in de uitsluitingscriteria nrs. (4), (5), (7), (15), (17) en (18), moet in een ecologische context worden gecategoriseerd als een sleutelfactor in de beperking van broeikasgas- en CO²- emissies.

Het uitsluitingscriterium nr. (8) en nr. (16) verwijzen naar het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

Met zijn 10 principes streeft het UN Global Compact de visie na om de economie om te vormen tot een meer inclusieve en duurzame economie. De 10 principes van het UN Global Compact kunnen worden onderverdeeld in vier categorieën: *mensenrechten* (principes 1 en 2), *arbeidsomstandigheden* (principes 3-6), *ecologie* (principes 7-9) en *anti-corruptie* (principe 10).

In overeenstemming met principes 1 – 2 moeten bedrijven ervoor zorgen dat ze internationaal erkende mensenrechten respecteren en ondersteunen, d.w.z. dat ze tijdens hun activiteiten geen mensenrechten schenden.

De principes 3 – 6 vereisen dat bedrijven internationale arbeidsrechten respecteren en implementeren.

De principes 7 – 9 stellen eisen aan ecologische duurzaamheid die kunnen worden samengevat onder de volgende trefwoorden: preventie, bevordering van milieubewustzijn en de ontwikkeling en toepassing van duurzame technologieën. Het principe 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. De OESO-richtlijnen voor ondernemingen bevatten een gedragscode met betrekking tot buitenlandse investeringen en samenwerkingen met buitenlandse leveranciers.

De Freedom House Index wordt jaarlijks gepubliceerd door de NGO Freedom House en probeert een transparante beoordeling te geven van politieke rechten en burgerlijke vrijheden in alle landen en gebieden. In het bijzonder worden de criteria verkiezingen, pluralisme en participatie en regeringswerk gebruikt om politieke rechten te beoordelen. Burgerlijke vrijheden worden beoordeeld op basis van de vrijheid van godsdienst, vergadering en vereniging, evenals de rechtsstaat en de individuele vrijheid van burgers in het betreffende land.

Met het Akkoord van Parijs in december 2015 is de meerderheid van alle landen het eens geworden over een wereldwijde overeenkomst voor klimaatbescherming. Specifiek streeft het Akkoord van Parijs drie doelen na:

- Beperking op lange termijn van de opwarming van de aarde tot ruim onder de twee graden Celsius ten opzichte van pre-industriële niveaus. Bovendien moeten de landen ernaar streven om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5% ten opzichte van het pre-industriële niveau.
- Uitstoot van broeikasgassen verminderende.
- Geldstroom afstemmen op de 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 de ontwerp-gedelegeerde verordening bij Verordening (EU) 2019/2088 betreffende openbaarmakingsvereisten op het gebied van duurzaamheid in de financiële sector.

Voor aandelen of obligaties van bedrijven

Duurzaamheidsindicatoren voor negatieve gevolgen ("PAI") in overeenstemming met bijlage I DelVO (EU) 2019/2088	Overwogen door	Reden
1. Uitstoot van broeikasgassen (GHG Emissions) 2. CO2-voetafdruk (Carbon Footprint) 3. Broeikasgasintensiteit van bedrijven in de portefeuille (GHG intensity of investee companies)	Uitsluitingscriteria nrs. (4), (5), (7) en (8)*	Aan de hand van de omzeldrempel die is gespecificeerd in de uitsluitingscriteria nrs. (4), (5) en (7) met betrekking tot bedrijven die omzet genereren met elektriciteit uit fossiele brandstoffen en de uitsluiting van bedrijven die ernstige controverses hebben met het UN Global Compact en dus ook met Principes 7-9 van het UN Global Compact*, kan worden aangenomen dat er indirect minder emissies worden uitgestoten.
4. Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van fossiele brandstoffen (Exposure to companies active in the fossil fuel sector)	Uitsluitingscriteria nrs. (4) en (7)	Beleggingen in activiteiten op fossiele brandstoffen zijn voor het fonds beperkt vanwege de omzeldrempels die zijn vastgelegd in de uitsluitingscriteria, waardoor een overeenkomstige blootstelling gedeeltelijk wordt vermeden.
5. Aandeel van niet-hernieuwbare energie in energieverbruik en -productie (Share of non-renewable energy consumption and production)	Uitsluitingscriteria nrs. (4) - (6)	De omzeldrempels in de uitsluitingscriteria beperken investeringen in energiebronnen die als bijzonder problematisch worden gecategoriseerd. Er wordt dus indirect rekening gehouden met het aandeel van niet-hernieuwbare energiebronnen in het energieverbruik, aangezien kan worden aangenomen dat een beperking van de investeringen zal leiden tot een verminderd aanbod van niet-hernieuwbare energie.
6. Energieverbruiksintensiteit per klimaatintensieve sector (Energy consumption intensity per high impact climate sector)	Uitsluitingscriterium nr. (8)*	De principes 7-9 van het UN Global Compact* het bedrijf zet zich in voor de bescherming van het milieu op een voorzichtige, innovatieve en

		doelgerichte manier als onderdeel van zijn activiteiten. Met name de aanpak volgens principe 9 van het UN Global Compact om innovatieve technologieën te ontwikkelen kan bijdragen aan een vermindering van de energie-intensiteit. Van bedrijven zonder ernstige schendingen van het UN Global Compact wordt dan ook verwacht dat ze een beperkte negatieve impact hebben op de intensiteit van het energieverbruik per sector.
7. Activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor biodiversiteitgevoelige gebieden (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas) 8. Uitstoot van verontreinigende stoffen in water (Emissions to water) 9. Gevaarlijk afval (Hazardous waste)	Uitsluitingscriterium nr. (8)*	Principe 7 van het UN Global Compact* gaat uit van het voorzorgsbeginsel. Aangenomen wordt dat bedrijven zonder ernstige overtredingen van het UN Global Compact slechts een beperkte negatieve impact hebben op beschermde gebieden en de soorten die daar leven, en slechts een beperkte negatieve impact elders door vervuild afvalwater of gevaarlijk afval.
10. Schendingen van het UN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (Violations of UNGC and OECD-Guidelines for MNE)	Uitsluitingscriterium nr. (8)*	Ernstige schendingen van het UN Global Compact* en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen* worden voortdurend gecontroleerd door uitsluitingscriterium nr. 8.
11. Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om naleving van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen te controleren (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD-Guidelines)	Uitsluitingscriterium nr. (8)*	Bedrijven met ernstige schendingen van de eerder genoemde overeenkomsten hebben duidelijk onvoldoende structuren gecreëerd om naleving van de normen te waarborgen, zodat aangenomen kan worden dat de uitsluiting zal leiden tot een beperking van de negatieve effecten.
12. Onaangepaste loonkloof tussen mannen en vrouwen (Unadjusted gender pay gap) 13. Genderdiversiteit in de raad van commissarissen of raad van bestuur (Board gender diversity)	Uitsluitingscriterium nr. (8)*	Aangezien het principe 6 van het UN Global Compact* gericht is op het uitbannen van alle vormen van discriminatie op de werkplek en de principes 3-6 ook verwijzen naar de fundamentele arbeidsnormen van de ILO*, kan worden aangenomen dat het

		uitsluiten van ernstige schendingen leidt tot een beperking van de negatieve gevolgen.
14. Blootstelling aan controversiële wapens (Exposure to controversial weapons)	Uitsluitingscriterium nr. (1)	Uitsluitingscriterium nr. (2) sluit expliciet investeringen uit in bedrijven die omzet genereren met controversiële wapens, zoals antipersoonsmijnen.

*Voor zover engagement wordt toegepast, kan dit ertoe leiden dat de uitgevende instelling van de respectieve aandelen of obligaties momenteel enkele of alle principes 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 verbintenis, wat een positief effect zou hebben op de ontwikkeling met betrekking tot de belangrijkste negatieve duurzaamheidseffecten op de middellange tot lange termijn.

Voor staatsobligaties

Duurzaamheidsfactor/ PAI	Overwogen door	Reden
Broeikasgasintensiteit (GHG Intensity)	Uitsluitingscriterium nr. (10)	Aangezien de portefeuillebeheerder alleen belegt in obligaties van landen die de Overeenkomst van Parijs hebben geratificeerd door uitsluitingscriterium nr. (10) toe te passen, wordt gewaarborgd dat er alleen wordt belegd in landen die maatregelen nemen om de broeikasgasintensiteit te minimaliseren. Daarom kan worden aangenomen dat de negatieve effecten op de broeikasgasintensiteit van landen indirect beperkt zullen zijn.
Obligaties in portefeuille uit landen die te maken hebben met sociale schendingen (Investee countries subject to social violations)	Uitsluitingscriterium nr. (9)	Door het uitsluitingscriterium nr. (9) toe te passen, belegt de portefeuillebeheerder voor het beleggingsfonds niet in staatsobligaties die op basis van bestaande informatie, analyses en interviews met deskundigen als "niet-vrij" worden geclassificeerd. [De classificatie is onderverdeeld in "vrij", "gedeeltelijk vrij" en "onvrij".] Dit zorgt ervoor dat de portefeuillebeheerder in ieder geval niet belegt in obligaties van landen die

		zeker blootstaan aan sociale overtredingen. Dienovereenkomstig wordt rekening gehouden met de PAI voor zover een negatievere beperking wordt toegepast.
--	--	--

Voor beleggingseenheden

De PAI wordt in aanmerking genomen met betrekking tot beleggingseenheden door de bovenstaande uitsluitingscriteria nummer (11) tot nummer (20) toe te passen. Met betrekking tot de nummers (11) tot (16) wordt een fondsbeoordeling uitgevoerd, voor zover rekening wordt gehouden met de emittenten in de portefeuille van het doelfonds. Met betrekking tot de criteria nummers (17) tot (20) wordt de impact van de individuele emittenten in de portefeuille van het doelfonds echter niet beoordeeld; in plaats daarvan wordt de impact die uitgaat van het doelfonds gebruikt op basis van het gewogen gemiddelde van de brutowaarde van het beleggingsfonds. Benadrukt moet worden dat het bedrijf ook de gegevensleverancier ISS gebruikt om de doelfondsen te waarderen. In dit opzicht kunnen het bedrijf en het portefeuillebeheer niet garanderen dat voor alle emittenten in het doelfonds overeenkomstige ESG-gegevens zijn verzameld. Het opnemen van PAI op het niveau van investeringseenheden moet daarom worden gezien als een benadering.

Dit gezegd hebbende, illustreert de volgende tabel hoe er zoveel mogelijk rekening wordt gehouden met PAI's met betrekking tot doelfondsen:

Duurzaamheidsfactor/ PAI	Overwogen door	Reden
1. Uitstoot van broeikasgassen (GHG Emissions) 2. CO2-voetafdruk (Carbon Footprint) 3. Broeikasgasintensiteit van bedrijven in de portefeuille (GHG intensity of investee companies)	Uitsluitingscriteria nrs. (14), (15), (16), (17) en (18)	De omzetrempels vermeld in de uitsluitingscriteria nrs. (14) en (16) met betrekking tot emittenten in het doelfonds die inkomsten genereren uit de opwekking van elektriciteit uit fossiele brandstoffen, en door doelfondsen uit te sluiten die meer dan 10% van hun brutowaarde beleggen in emittenten die inkomsten genereren uit de opwekking van elektriciteit uit steenkool of olie of bijdragen aan een opwarming van de aarde van meer dan 2 graden en door doelfondsen uit te sluiten die beleggen in emittenten die zeer ernstige controverses hebben met het UN Global Compact en dus ook met de principes 7-9 van het UN Global Compact, kan worden aangenomen dat er indirect minder emissies worden uitgestoten.

4. Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van fossiele brandstoffen (Exposure to companies active in the fossile fuel sector)	Uitsluitingscriteria nrs. (14), (17) en (18)	Beleggingen in doelfondsen die beleggen in emittenten met overeenkomstige activiteiten in de fossiele brandstoffensector zijn beperkt voor het fonds vanwege de omzetrempels die zijn verankerd in de uitsluitingscriteria, wat betekent dat overeenkomstige blootstelling gedeeltelijk wordt vermeden.
5. Aandeel van niet-hernieuwbare energie in energieverbruik en -productie (Share of non-renewable energy consumption and production)	Uitsluitingscriteria nrs. (16) - (18)	De drempels in de uitsluitingscriteria 16 tot 18 beperken investeringen in verband met kernenergie, kolengestookte energieopwekking en ruwe olie. Er wordt dus indirect rekening gehouden met het aandeel van niet-hernieuwbare energiebronnen in het energieverbruik, aangezien kan worden aangenomen dat een beperking van de investeringen zal leiden tot een verminderd aanbod van niet-hernieuwbare energie.
6. Energieverbruiksintensiteit per klimaatintensieve sector (Energy consumption intensity per high impact climate sector)	Uitsluitingscriterium nr. (15) en (19)	De principes 7-9 van het UN Global Compact het bedrijf zet zich in voor de bescherming van het milieu op een voorzichtige, innovatieve en doelgerichte manier als onderdeel van zijn activiteiten. Met name de aanpak volgens principe 9 van het UN Global Compact om innovatieve technologieën te ontwikkelen kan bijdragen aan een vermindering van de energie-intensiteit. Van bedrijven die het UN Global Compact niet ernstig schenden, wordt dan ook verwacht dat ze een beperkte negatieve impact hebben op de intensiteit van het energieverbruik per sector. Een andere indicator is of het doelfonds is afgestemd op Parijs.

7. Activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor biodiversiteitgevoelige gebieden (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas) 8. Uitstoot van verontreinigende stoffen in water (Emissions to water) 9. Gevaarlijk afval (Hazardous waste)	Uitsluitingscriterium nr. (15)	Het principe 7 van het UN Global Compact gaat uit van het voorzorgsbeginsel. Aangenomen wordt dat bedrijven die het UN Global Compact niet zeer ernstig schenden, slechts een beperkte negatieve impact hebben op beschermde gebieden en de soorten die daar leven, en slechts een beperkte negatieve impact elders door vervuild afvalwater of gevaarlijk afval.
10. Schendingen van het UN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (Violations of UNGC and OECD-Guidelines for MNE)	Uitsluitingscriterium nr. (15)	Zeer ernstige schendingen van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen worden voortdurend gecontroleerd door het uitsluitingscriterium nr. 8.
11. Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om naleving van de UN Global Compacts en OESO-richtlijnen te controleren (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD-Guidelines)	Uitsluitingscriterium nr. (15)	Bedrijven met zeer ernstige schendingen van de bovengenoemde overeenkomst hebben duidelijk niet voldoende structuren gecreëerd om naleving van de normen te garanderen, zodat kan worden aangenomen dat de uitsluiting zal leiden tot een beperking van de negatieve effecten.
12. Onaangepaste loonkloof tussen mannen en vrouwen (Unadjusted gender pay gap) 13. Genderdiversiteit in de raad van commissarissen of raad van bestuur (Board gender diversity)	Uitsluitingscriterium nr. (15)	Aangezien het principe 6 van het UN Global Compact gericht is op het uitbannen van alle vormen van discriminatie op de werkplek en de principes 3-6 ook verwijzen naar de fundamentele arbeidsnormen van de ILO, kan worden aangenomen dat het uitsluiten van zeer ernstige schendingen leidt tot een beperking van de negatieve effecten.
14. Blootstelling aan controversiële wapens (Exposure to controversial weapons)	Uitsluitingscriterium nr. (11)	Uitsluitingscriterium nr. (12) sluit expliciet investeringen uit in bedrijven die omzet genereren met controversiële wapens, zoals antipersoonsmijnen.

Specifieke informatie over de feitelijke nadelige gevolgen voor de specifieke PAI's wordt verstrekt in het jaarverslag van het beleggingsfonds.

☐ 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 waardegroei.

Om dit te bereiken belegt het fonds in vastrentende langetermijneffecten uitgegeven door overheden of grote bedrijven ("Large Caps"), aandelen en vastgoedaandelen, en geldmarktinstrumenten. De selectie en weging in de afzonderlijke activaklassen wordt gebaseerd op macro-economische analyses, d.w.z. op het onderzoek naar macro- economische correlaties. Daarom moet een herbalancing ("Rebalancing") van de activaklassen gebaseerd zijn op de ontwikkeling van macro-economische parameters zoals rentetarieven, renteversillen, risicopremies en indicatoren voor liquiditeitsrisico. Door de beleggingsfocus aan te passen aan veranderingen in de marktomstandigheden is het de bedoeling om prijsdalingen van de fondsactiva zoveel mogelijk te beperken en in de tussentijd gerealiseerde vermogenswinsten veilig te stellen binnen een beleggingstermijn van 6 tot 8 jaar. 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 liggen in de toepassing van de specifieke ESG- beleggingsstrategie en de uitsluitingscriteria (zie "Welke ecologische en/of sociale kenmerken worden met dit financiële product gepromoot?" e.v. in dit document).

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

Er is geen vast minimumtarief dat de reikwijdte van de beleggingen die worden overwogen voordat deze beleggingsstrategie wordt toegepast, beperkt.

In plaats daarvan wordt de eerder genoemde minimale investeringsratio van ten minste 51% van de waarde van het beleggingsfonds 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?

Goed bestuur ("Good Governance") wordt met name gewaarborgd door het feit dat alleen aandelen of obligaties van bedrijven met een Governance Rating van ten minste C- worden aangekocht. Dit zorgt ervoor dat het bedrijf ten minste gemiddeld werkt op het gebied van ondernemingsbestuur en op het gebied van ondernemingsgedrag ("Corporate Behaviour"). Met betrekking tot doelfondsen wordt rekening gehouden met goed ondernemingsbestuur door niet te beleggen in doelfondsen die een cumulatieve gemiddelde Governance Score van minder dan 2,9 hebben en dus cumulatief onder het gemiddelde zouden presteren.

Ook wordt gekeken of bedrijven ernstige overtredingen zonder uitzicht op verbetering hebben begaan tegen de 10 principes van het UN Global Compact-netwerk, 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.

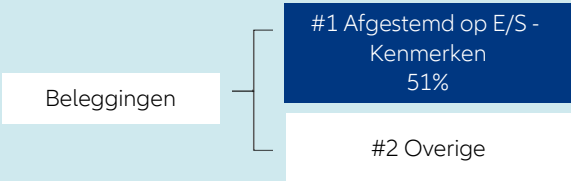


Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

De Vennootschap kan voor het beleggingsfonds beleggen in aandelen en equivalente effecten, andere effecten dan aandelen en equivalente effecten, geldmarktinstrumenten, bankdeposito's, deelbewijzen van beleggingsfondsen, derivaten en andere beleggingsinstrumenten.

Het minimumaandeel van beleggingen in het financiële product dat wordt gedaan om te voldoen 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.

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?

In dit geval dragen derivaten niet bij aan het bereiken van de gepromote ecologische of sociale kenmerken en worden ze alleen gebruikt voor hedging- en investeringsdoeleinden.



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

Het fonds draagt niet bij aan een of meer milieudoelstellingen in overeenstemming met artikel 9 van Verordening (EU)2020/852 ("taxonomieverordening").

De beleggingen die aan het fonds ten grondslag liggen zijn niet, d.w.z. 0%, gericht op economische activiteiten die zijn geclassificeerd als ecologisch duurzame economische activiteiten in overeenstemming met artikel 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?

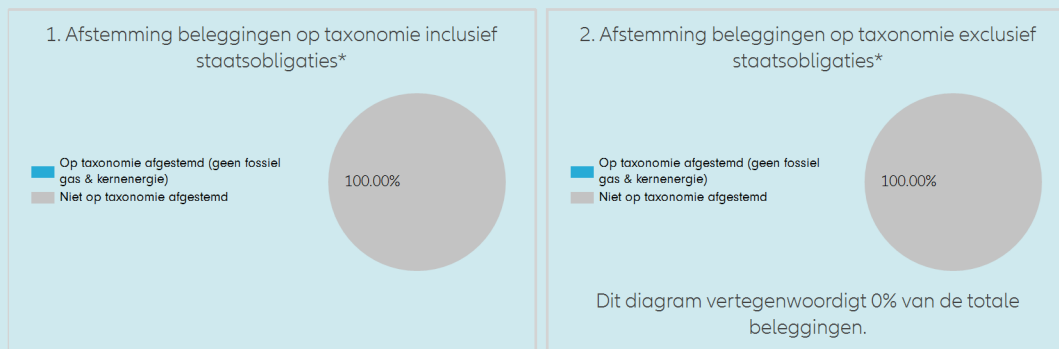
☐ Ja

☐ 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 van investeringen in transitie- en ontsluitingsactiviteiten.



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 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 "Overige investeringen" kunnen beleggingen in aandelen en equivalente effecten, andere effecten dan aandelen en equivalente effecten, geldmarktinstrumenten, bankdeposito's, deelbewijzen van beleggingsfondsen, derivaten en andere beleggingsinstrumenten vallen.

Het financiële product kan tot 49% van de waarde van het beleggingsfonds beleggen in "Overige investeringen".

De portefeuillebeheerder kan beleggen in "Overige investeringen" om liquiditeit te behouden, voor afdekking en/of om extra rendement te genereren.

Minimale ecologische of sociale bescherming wordt gegarandeerd met betrekking tot aandelen, obligaties en beleggingseenheden door de bovenstaande uitsluitingscriteria toe te passen. Dit geldt alleen als de gegevensverstrekker de overeenkomstige gegevens beschikbaar stelt. Als er geen gegevens beschikbaar zijn, blijven de aandelen, obligaties of beleggingseenheden 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://fondswelt.hansainvest.com/de/downloads-und-formulare/download-center> of andere product specifieke informatie is te vinden op de website: <https://allianz.be/nl/algemeen/duurzaam-beleggen.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

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

9695005DN5QLA24VMP19

ISIN

FR0011253624

Versie

13/02/2025

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
☐ 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 30% 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?

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: groen aandeel, SBTi-reductiedoelstellingen, blootstelling aan 'gestrande' activa (*stranded assets*).
- 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/investissement-responsable/documents-utiles/>

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 uitgaven van duurzame schuldbewijzen (groene, sociale en duurzame obligaties);
- Hun bijdrage aan ecologische doelstellingen, 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 duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen 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 uitgaven 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, mogen beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan de ecologische of sociale doelstellingen waaraan ze een bijdrage moeten leveren.

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/investissement-responsable/documents-utiles/>

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.

Daarenboven 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)

Overheidsemissanten:

- 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/investissement-responsable/documents-utiles/>

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De bevek heeft als doelstelling over een aanbevolen beleggingstermijn van ten minste vijf jaar rendement te behalen door middel van een portefeuille die actief en discretionair beheerd wordt op basis van de marktverwachtingen van de beheerder (aandelen en obligaties), en een zorgvuldige selectie van financiële instrumenten op basis van een financiële analyse van de emittenten. Bijgevolg beschikt de bevek niet over een referentie-index.

De strategie voor het selecteren van de onderliggende activa van de bevek is gebaseerd op de volgende criteria: duurzame groeivoorzichten, weinig concurrentie (nagenoeg een monopolie op technisch of commercieel gebied of een dominante marktpositie), een goed begrip van de activiteit van de onderneming in kwestie, en een redelijke prijs.

De bevek kan het vermogen in functie van de ontwikkeling van de markten als volgt beleggen: maximaal 100% in aandelen van alle kapitalisatiegroottes (waarvan maximaal 20% in kleine kapitalisaties, inclusief microcaps) en uit alle regio's (en maximaal 100% in aandelen van landen buiten de OESO, inclusief opkomende landen); maximaal 100% in obligaties van publiek- en/of privaatrechtelijke emittenten met om het even welke rating, waarvan maximaal 20% in converteerbare obligaties en maximaal 100% in callable en puttable obligaties, maximaal 20% in speculatieve obligaties (zogeheten hoogrentende obligaties of 'High-Yield'-obligaties) en maximaal 10% in obligaties zonder rating; en tot slot maximaal 10% in ICBE's. Ook kan de bevek voor maximaal 100% van haar activa direct of indirect blootgesteld zijn aan landen die geen lid zijn van de OESO, inclusief opkomende landen, en voor maximaal 20% van de activa aan de risico's van kleine kapitalisaties, inclusief microcaps.

Bovendien kan de bevek gebruikmaken van effecten waarin derivaten en financiële termijninstrumenten vervat zijn, om blootstelling te verkrijgen aan het aandelen-, rente- en wisselkoersrisico of om dergelijke

risico's af te dekken. De bevek kan daarnaast ook gebruikmaken van repo- en omgekeerde repotransacties. De totale blootstelling van de portefeuille (via effecten, ICBE's, termijncontracten) aan alle soorten markten samen bedraagt maximaal 200%. Meer in het bijzonder:

- zal de totale blootstelling van de ICBE aan de aandelenmarkt en aan de valutamarkt voor elk van deze risico's niet meer dan 100% bedragen;
- blijft de modified duration* van de portefeuille door het beheer van de totale blootstelling van de ICBE aan de obligatiemarkt binnen een bandbreedte van -1 tot 9.

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, internationale sancties en landen die geen medewerking verlenen aan fiscaal onderzoek.
- Discretionaire uitsluitingen: Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), steenkool voor elektriciteitsopwekking en tabak

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 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 met een marktkapitalisatie van meer dan 10 miljard euro die hun maatschappelijke zetel in een ontwikkeld land hebben, 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 voor niet-financiële criteria een hogere score hebben dan het initiële beleggingsuniversum.

Actief engagement

- Gerichtte dialoog, in het bijzonder over onze prioritaire thema's (klimaattransitie, transparantie van de gegevens en andere wezenlijke thema's al naar gelang de sectoren e.d.) en controverses.
- Een verantwoord stembeleid dat wordt toegepast op alle aandelenposities.
- Actieve deelname aan verschillende werkgroepen (Institut de la Finance Durable, AFG, FIR, Climate Action 100+ e.d.) die zich buigen over belangrijke duurzaamheidsvraagstukken (klimaattransitieplan, 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 driemaandijks worden bijgewerkt) en in alle

systemen zijn ESG- beperkingen 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 en risicocomités worden bovendien de duurzaamheidsrisico's en ESG- vraagstukken van specifieke emittenten en/of portefeuilles doorgelicht.

We hebben twee controversecomités opgericht die zich buigen over controverses die gesignaleerd zijn door Compliance of onze analisten. De twee comités verschillen ten aanzien van de wijze waarop ze controverses karakteriseren, al naar gelang de ernst en materialiteit ervan. Ze bepalen hoe escalatie het best kan worden voorkomen en zijn belast met de monitoring.

Tot slot meldt MSCI ESG Research ratingwijzigingen en ESG-controverses aan de beleggingsteams en controleafdelingen, en monitoren onze analisten de actuele ontwikkelingen. We hebben twee controversecomités opgericht die zich buigen over controverses die gesignaleerd zijn door Compliance of onze analisten. De twee comités verschillen ten aanzien van de wijze waarop ze controverses karakteriseren, al naar gelang de ernst en materialiteit ervan. Ze bepalen hoe escalatie het best kan worden voorkomen en zijn belast met de monitoring. 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.

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, die gevestigd zijn in landen die geen medewerking verlenen aan fiscaal onderzoek 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 analyse van de transitieplannen van de emittenten, 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 governancegegevens van MSCI ESG Research vallen uiteen in twee subthema's: het ondernemingsbestuur en het gedrag van het bedrijf. 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. De governancepijler van onze definitie van duurzaam beleggen berust op deze criteria.

Wij beschouwen de beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur als een continu proces en moedigen de beleggingsteams aan bedrijven rechtstreeks aan te spreken op hun bestuurspraktijken.

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.

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.

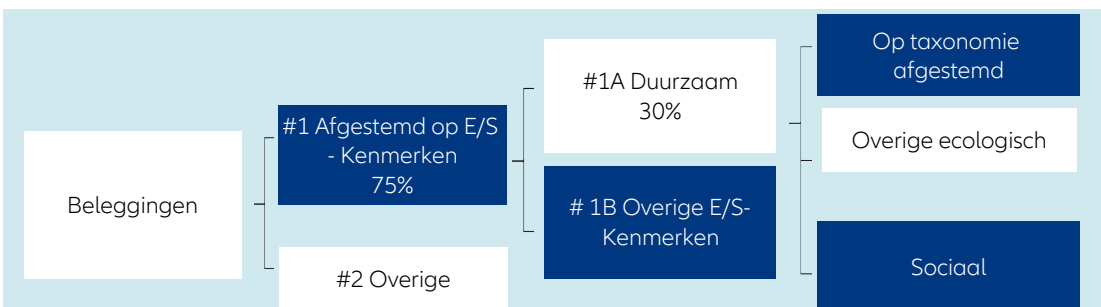
De onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten maken minimaal 0% van de beleggingen uit.

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.



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:

- De subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

- De 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?

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-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?

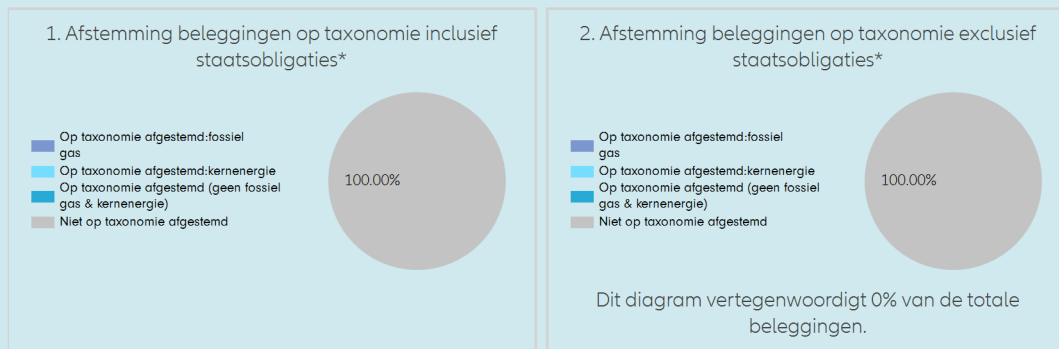
☒ Ja

☒ 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 minimumaandeel van transitie- en faciliterende activiteiten is 0%.



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

Binnen het minimumaandeel 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 minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Binnen het minimumaandeel 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.

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?

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/duurzaam-beleggen.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 Balanced
ISIN FR0013367265
Versie 13/02/2025

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?	
● ● □ 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 promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 30% 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 zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	☐ 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 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen 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/investissement-responsable/documents-utiles/>.

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 uitgaven 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 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen 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 uitgaven 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.

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.

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/investissement-responsable/documents-utiles/>.

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.

Daarenboven 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)

Overheidsemissanten:

- 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/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 compartiment R-co Valor Balanced (de "ICB") streeft naar kapitaalgroei over een aanbevolen beleggingstermijn van drie tot vijf jaar door met een evenwichtig profiel te beleggen op de aandelen- en obligatiemarkten. De ICB wordt actief en discretionair beheerd. De ICB wordt niet beheerd op basis van een index. 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, 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.

De blootstelling van de ICB (i) aan de aandelenmarkten, waaronder die van niet-OESO-landen, met inbegrip van de opkomende landen, bedraagt maximaal 55% van het vermogen, (ii) aan staatsobligaties van niet-OESO-landen, met inbegrip van de opkomende landen, bedraagt maximaal 10% van het vermogen en (iii) aan het wisselkoersrisico buiten de eurozone bedraagt maximaal 55% van het vermogen.

Met het oog op de beheerdoelstelling kan de beheerder posities innemen op gereguleerde, georganiseerde of onderhandse markten om de portefeuille af te dekken tegen en/of bloot te stellen aan

de aandelen-, valuta-, bedrijfsobligatie- en staatsobligatiemarkten (in het bijzonder via futures, opties, swaps, valutatermijncontracten en kredietderivaten). De totale blootstelling van de ICB aan die markten, met inbegrip van de blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële termijnsinstrumenten, bedraagt maximaal 200% van het vermogen.

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 De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie. 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 ESG-beperkingen 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.

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 privaat- en publiekrechtelijke emittenten waartegen internationale sancties zijn afgekondigd, die gevestigd zijn in belastingparadijzen 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 analyse van de transitieplannen van de emittenten, 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 governancegegevens van MSCI ESG Research vallen uiteen in twee subthema's: het ondernemingsbestuur en het gedrag van het bedrijf. 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. De governancepijler van onze definitie van duurzaam beleggen berust op deze criteria.

Wij beschouwen de beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur als een continu proces en moedigen de beleggingsteams aan bedrijven rechtstreeks aan te spreken op hun bestuurspraktijken.

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.

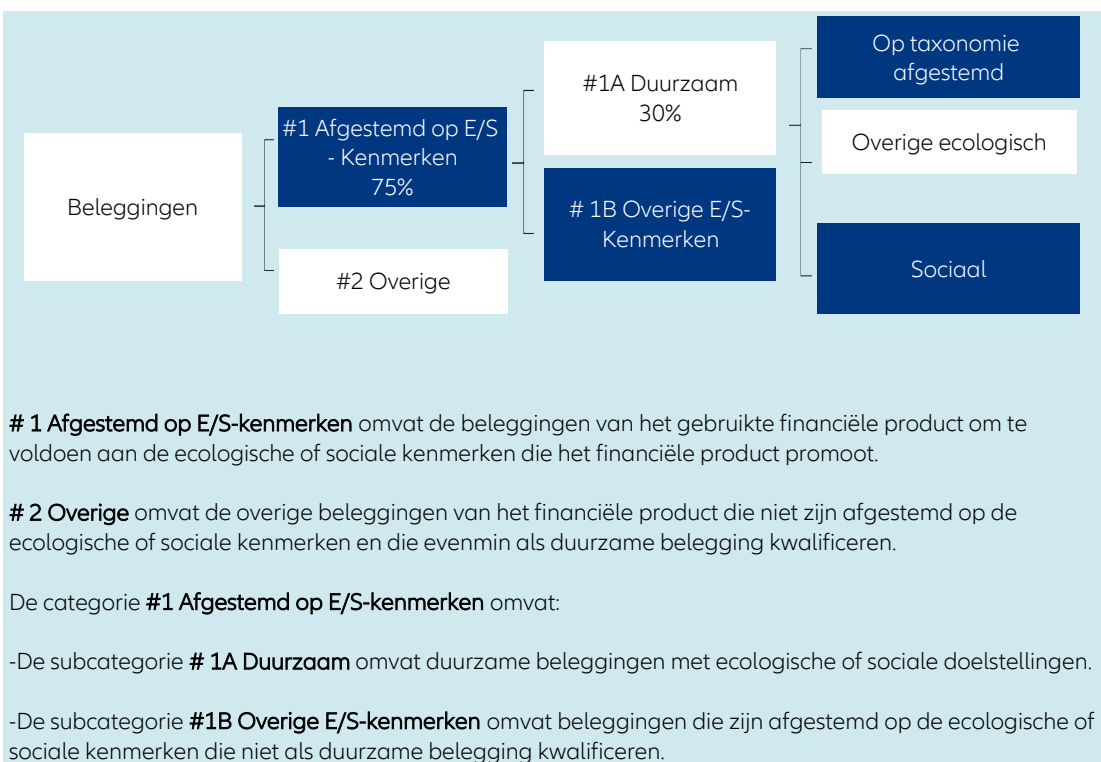
Hoewel het product gebonden is aan een minimum aan duurzame beleggingen, is vooraf geen verdeling over ecologische en sociale doelstellingen bepaald. Dat verklaart waarom het minimum voor die twee pijlers 0% bedraagt. Bovenstaande cijfers van de activa-allocatie zijn precontractuele minima uitgedrukt 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-taxonomie afgestemd?

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?

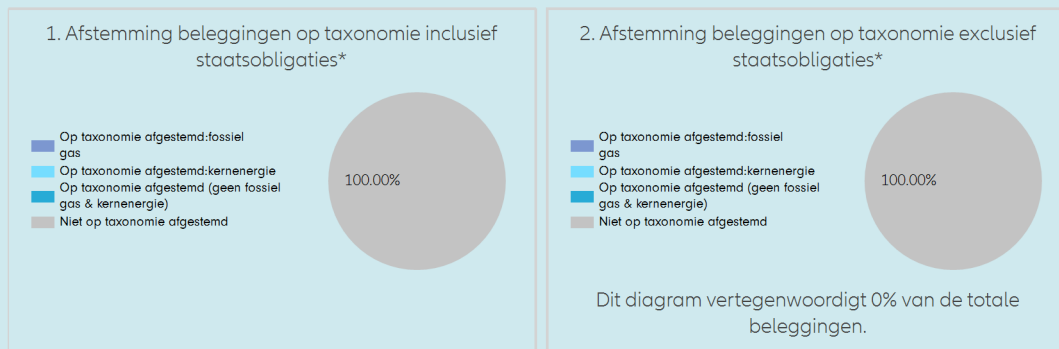
☒ Ja

☒ 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 minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het minimumaandeel van transitie- en faciliterende activiteiten is 0%.

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

Binnen het minimumaandeel 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 minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Binnen het minimumaandeel 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.

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?

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.



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 13/02/2025

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
254900J6YMNBOZH9XH45

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
☐ 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 promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% 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 zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	☒ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



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 ESG-scores 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.

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

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 ESG factoren gepaard gaan, verschillen per sector en hebben een invloed op de bepaling van de interne scores (1 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 (1 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.

E-factoren	S-factoren	G-factoren
- Koolstofuitstoot - Mogelijkheden rond energie- en waterbeheer - Beheer van afval en gevaarlijke stoffen - Impact op de biodiversiteit	- Gezondheid en veiligheid van werknemers - Werknemersbetrokkenheid, diversiteit en inclusie - Mensenrechten en relaties met de gemeenschap	- Deugdelijk bestuur - Bedrijfsethiek - Fiscale transparantie - Regelgevingsrisico

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.

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 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?

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

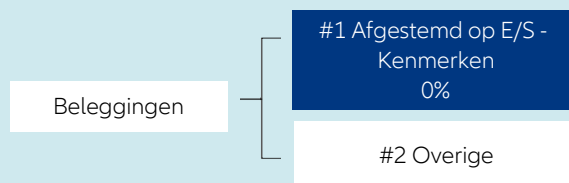
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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 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.



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.



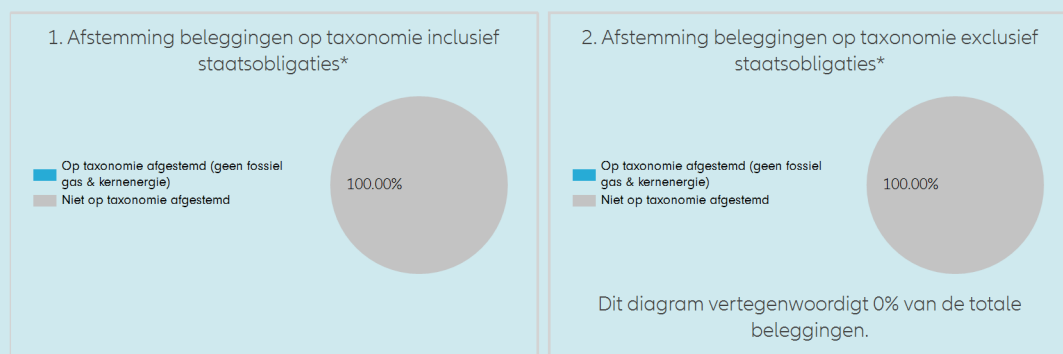
In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

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-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 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 overgangs- en bevorderende activiteiten.



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 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?

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.



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 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>

Referentiebenchmarks

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