# Website Disclosure

**Naam van het product:** AXH Allianz JPM Emerging Markets Opportunities
**ISIN-code : LU0802113760**
**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI)** 549300N2M0RNZA5PLL44
**Versie:** 15/06/2024

## A) SAMENVATTING

Het Fonds bevordert een breed scala aan milieu- en/of sociale kenmerken via zijn opnamecriteria voor beleggingen die milieu- en/of sociale kenmerken. Het moet ten minste 51% van zijn activa in dergelijke effecten beleggen. Het bevordert ook bepaalde normen en waarden door bepaalde bedrijven uit te sluiten van de portefeuille. Alle beleggingen (met uitzondering van contanten en derivaten) worden gescreend om bekende overtreders van goede bestuurspraktijken uit te sluiten.

Via zijn opnamecriteria bevordert het Fonds milieukenmerken zoals een doeltreffend beheer van toxische emissies en afval en een goede staat van dienst op milieugebied en afval. Het bevordert ook sociale kenmerken, zoals effectieve openbaarmaking op het gebied van duurzaamheid, positieve scores op het gebied van arbeidsverhoudingen en veiligheidsbeheer.

Via zijn uitsluitingscriteria bevordert het Fonds bepaalde normen en waarden, zoals steun voor de bescherming van internationaal verkondigde mensenrechten en vermindering van toxische emissies, door ondernemingen die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zoals de productie van controversiële wapens, volledig uit te sluiten en door maximale drempels voor inkomsten, productie of distributie toe te passen op andere ondernemingen, zoals die welke betrokken zijn bij thermische kolen en tabak.

Hoewel het Fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft, zal het ten minste 10% van de activa beleggen in duurzame beleggingen. De beheerder volgt een kader om te voorkomen dat duurzame beleggingen de milieu- of sociale doelstellingen aanzienlijk schaden. De indicatoren voor negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren in Tabel 1 van Bijlage 1 en bepaalde indicatoren, zoals bepaald door de beheerder, in Tabellen 2 en 3 van Bijlage 1 van de EU SFDR Regulatory Technical Standards worden in dit kader in aanmerking genomen.

Het Fonds verbindt zich er niet toe een deel van zijn activa specifiek te beleggen in ondernemingen met positieve milieukenmerken of positieve sociale kenmerken of beide, noch is er een verbintenis tot enige specifieke individuele of combinatie van milieu- of sociale doelstellingen met betrekking tot de Duurzame Beleggingen.

Bijkomende liquide middelen, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/-fondsen (voor het beheer van inschrijvingen op en aflossingen van contanten, alsook lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor EPM zijn niet opgenomen in de berekeningen van het % activa. alsmede lopende en buitengewone betalingen).

Op de minimale beleggingsdrempel en uitsluitingen wordt toegezien via regels in het systeem van portefeuillerichtlijnen om ervoor te zorgen dat het Fonds te allen tijde gedurende zijn levenscyclus voldoet.

Een combinatie van de eigen ESG-scoremethode van de beheerder en/of gegevens van derden worden gebruikt als indicatoren om de verwezenlijking van de milieu- en / of milieudoelstellingen te meten. De gegevens kunnen worden verkregen van de ondernemingen waarin wordt belegd zelf en/of verstrekt door derde dienstverleners. De gegevens kunnen onderworpen zijn aan beperkingen met betrekking tot hun nauwkeurigheid of volledigheid, maar er zijn echter beperkende voorzorgsmaatregelen genomen.

Een van de sterke punten van het beleggingsproces is eigen onderzoek, dat wordt uitgevoerd door een team van fundamentele en kwantitatieve aandelenanalisten. ESG-standpunten over specifieke bedrijven zijn het resultaat van eigen onderzoek en één-op-één gesprekken met bedrijven.

Actief aandeelhouderschap is een belangrijk onderdeel van het beleggingsproces, dat niet alleen wordt gebruikt om te begrijpen hoe bedrijven en emittenten ESG-gerelateerde kwesties beschouwen, maar ook om te proberen hun gedrag te beïnvloeden en beste praktijken aan te moedigen, met het oog op een hoger rendement.

Het Fonds gebruikt geen aangewezen referentiebenchmark voor de milieu- of sociale kenmerken die het bevordert.

## B) GEEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

Dit financiële product bevordert milieu- of sociale kenmerken, maar streeft niet naar een duurzame belegging.

Hoewel het geen duurzame belegging tot doel heeft, zal het een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen hebben.

De doelstellingen van de Duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk voornemens is uit te voeren, kunnen elk van de volgende elementen of een combinatie ervan omvatten: Milieudoelstellingen (i) beperking van het klimaatrisico, (ii) overgang naar een circulaire economie; Sociale doelstellingen (i) inclusieve en duurzame gemeenschappen - meer vrouwelijke bestuurders, ii) inclusieve en duurzame gemeenschappen - meer vrouwelijke vertegenwoordigers in raden van bestuur en (iii) zorgen voor een fatsoenlijke werkomgeving en -cultuur.

Geen significante schade aan milieu- of sociale doelstellingen

De Duurzame Beleggingen die het Fonds gedeeltelijk van plan is te doen, zijn onderworpen aan een screeningproces dat erop gericht is diegenen te identificeren en uit te sluiten die in aanmerking te komen als duurzame belegging, de ondernemingen die de beheerder als de ergste overtreders beschouwt, op basis van een drempel bepaald door de beheerder, met betrekking tot bepaalde milieuoverwegingen. Deze overwegingen omvatten klimaatverandering, bescherming van water en mariene hulpbronnen, overgang naar een circulaire economie, vervuiling en bescherming van biodiversiteit en ecosystemen. De beheerder past ook een screening toe om bedrijven te identificeren en uit te sluiten die volgens de beheerder in strijd zijn met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, op basis van gegevens van externe dienstverleners.

Hoe de indicatoren voor negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen

De Principal Adverse Impact (“PAI”)-indicatoren op duurzaamheidsfactoren in Tabel 1 van Bijlage 1 en bepaalde indicatoren, zoals bepaald door de beheerder, in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de technische reguleringsnormen van de SFDR van de EU zijn in aanmerking genomen, zoals hieronder nader wordt beschreven. De beheerder gebruikt de metriek in de EU SFDR Regulatory Technical Standards, of, wanneer dit niet mogelijk is wegens gegevensbeperkingen of andere technische problemen, gebruikt hij een representatieve proxy voor de metriek in de EU SFDR Regulatory Technical Standards. De beheerder consolideert de overweging van bepaalde indicatoren in een "primaire" indicator zoals hieronder uiteengezet en hij kan een bredere reeks indicatoren gebruiken dan hieronder vermeld.

De relevante indicatoren in tabel 1 van bijlage 1 van de technische reguleringsnormen van de EU voor de SFDR bestaan uit 9 milieu- en 5 sociale en werknemersgerelateerde indicatoren. De milieu-indicatoren staan vermeld onder 1-9 en hebben betrekking op broeikasgasemissies (1-3), blootstelling aan fossiele brandstoffen, aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, intensiteit van het energieverbruik, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit, emissies naar water en gevaarlijke afvalstoffen (respectievelijk 4-9).

De indicatoren 10-14 hebben betrekking op sociale en personeelsaangelegenheden van een bedrijf en betreffen schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact-beginselen te controleren, niet-aangepaste loonverschillen tussen mannen en vrouwen, genderdiversiteit en blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

De aanpak van de beheerder omvat kwantitatieve en kwalitatieve aspecten om rekening te houden met de indicatoren. Hij gebruikt bepaalde indicatoren voor screening, om bedrijven uit te sluiten die aanzienlijke schade kunnen veroorzaken. Hij gebruikt een subset voor engagement om de beste praktijken te beïnvloeden en hij gebruikt bepaalde indicatoren als indicatoren van positieve duurzaamheidsprestaties, door een minimumdrempel voor de indicator toe te passen om als een duurzame investering te kwalificeren.

De gegevens die nodig zijn om de indicatoren in aanmerking te nemen, kunnen, indien beschikbaar, worden verkregen van de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd en/of worden verstrekt door derde dienstverleners (waaronder proxy-gegevens). Gegevens die door de ondernemingen zelf worden opgegeven of door derden worden verstrekt, kunnen gebaseerd zijn op datasets en veronderstellingen die mogelijk ontoereikend zijn, van slechte kwaliteit zijn of bevooroordeelde informatie bevatten. De beheerder kan de nauwkeurigheid of volledigheid van dergelijke gegevens.

Screening

Bepaalde indicatoren worden in aanmerking genomen via de op waarden en normen gebaseerde screening om uitsluitingen toe te passen. Deze uitsluitingen betreffen rekening met de indicatoren 10 en 14 in verband met de UN Global Compact-beginselen en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en controversiële wapens.

De beheerder past ook een doelgerichte screening toe. Omwille van bepaalde technische overwegingen, zoals de gegevensdekking met betrekking tot specifieke indicatoren, past de beheerder ofwel de specifieke indicator uit tabel 1 toe, ofwel een representatieve vervanger, zoals bepaald door de beheerder, om de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd te screenen op de relevante milieu- of sociale en personeelsaangelegenheden. Bijvoorbeeld, broeikasgas emissies geassocieerd met verschillende indicatoren en overeenkomstige meeteenheden in tabel 1, zoals broeikasgasemissies, koolstofvoetafdruk en broeikasgasintensiteit (indicatoren 1-3). De beheerder gebruikt momenteel gegevens over de broeikasgasintensiteit (indicator 3), gegevens met betrekking tot niet-verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie (indicator 5) en gegevens over de intensiteit van het energieverbruik (indicator 6) om zijn screening op het gebied van broeikasgasemissies uit te voeren.

In verband met de doelgerichte screening en met betrekking tot activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit en de emissies naar water (indicatoren 7 en 8) gebruikt de beheerder wegens gegevensbeperkingen een representatieve proxy van een derde partij in plaats van de specifieke indicatoren per Tabel 1. De beheerder houdt ook rekening met indicator 9 met betrekking tot gevaarlijk afval in het kader van het doelgerichte onderzoek.

Betrokkenheid

Naast de screening van bepaalde bedrijven zoals hierboven beschreven, onderhoudt de beheerder doorlopend contacten met geselecteerde onderliggende ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd. Afhankelijk van bepaalde technische overwegingen, zoals gegevensdekking, wordt een subset van de indicatoren gebruikt als basis voor gesprekken met geselecteerde onderliggende bedrijven, overeenkomstig de aanpak van de beheerder inzake rentmeesterschap en betrokkenheid. De indicatoren die momenteel in verband met dit engagement worden gebruikt, zijn onder meer de indicatoren 3, 5 en 13 met betrekking tot de broeikasgasintensiteit, aandeel niet-hernieuwbare energie en genderdiversiteit in de raad van bestuur uit tabel 1. Ook worden de indicatoren 2 in tabel 2 en 3 in tabel 3 gebruikt met betrekking tot emissies of luchtverontreinigende stoffen en het aantal dagen dat verloren gaat door letsel, ongevallen, sterfgevallen of ziekte.

Indicatoren van duurzaamheid

De beheerder gebruikt de indicatoren 3 en 13 met betrekking tot broeikasgasintensiteit en genderdiversiteit in de raad van bestuur als duurzaamheidsindicatoren om te helpen bij de kwalificatie van een belegging als duurzame belegging. Een van de trajecten vereist dat een bedrijf wordt beschouwd als een operationele peer group leader om in aanmerking te komen als duurzame belegging. Daartoe moet het bedrijf ten aanzien van de indicator in de top 20% van vergelijkbare bedrijven scoren.

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

Het Fonds bevordert een breed scala aan milieu- en/of sociale kenmerken via zijn opnamecriteria voor beleggingen die milieu- en/of sociale kenmerken. Het moet ten minste 51% van zijn activa in dergelijke effecten beleggen. Het bevordert ook bepaalde normen en waarden door bepaalde ondernemingen van de portefeuille uit te sluiten.

Via zijn opnamecriteria bevordert het Fonds milieukenmerken zoals een doeltreffend beheer van toxische emissies en afval en een goede staat van dienst op milieugebied. en afval, evenals een goede staat van dienst op milieugebied. Het bevordert ook sociale kenmerken, zoals effectieve openbaarmaking op het gebied van duurzaamheid, positieve scores op het gebied van arbeidsverhoudingen en veiligheidsbeheer.

Via zijn uitsluitingscriteria bevordert het Fonds bepaalde normen en waarden zoals steun voor de bescherming van internationaal afgekondigde mensenrechten en vermindering van toxische emissies, door ondernemingen die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zoals de productie van controversiële wapens, volledig uit te sluiten. controversiële wapens en door maximale drempels voor inkomsten, productie of distributie toe te passen op andere ondernemingen, zoals die welke betrokken zijn bij thermische kolen en tabak. Raadpleeg het uitsluitingsbeleid voor het Fonds op www.jpmorganassetmanagement.lu voor meer informatie. uw specifieke Fonds en ga naar het onderdeel ESG-informatie.

Er is geen benchmark aangewezen om de milieu- of sociale kenmerken te bereiken.

## D) BELEGGINGSSTRATEGIE

De strategie van het Fonds kan met betrekking tot de algemene beleggingsbenadering en de ESG-benadering als volgt worden beschouwd:
Beleggingsaanpak
- Gebruikt een fundamenteel, bottom-up aandelenselectieproces in combinatie met top-down visies op landen.
- Gebruikt een benadering met hoge overtuigingskracht om de beste beleggingsideeën te vinden.

ESG-aanpak: ESG-belofte
- Sluit bepaalde sectoren, bedrijven of praktijken uit op basis van specifieke waarden of op normen gebaseerde criteria.
- Ten minste 51% van het vermogen wordt belegd in bedrijven met positieve milieu- en/of sociale kenmerken.
- Ten minste 10% van het vermogen wordt belegd in duurzame beleggingen.
- Alle ondernemingen volgen goede bestuurspraktijken.

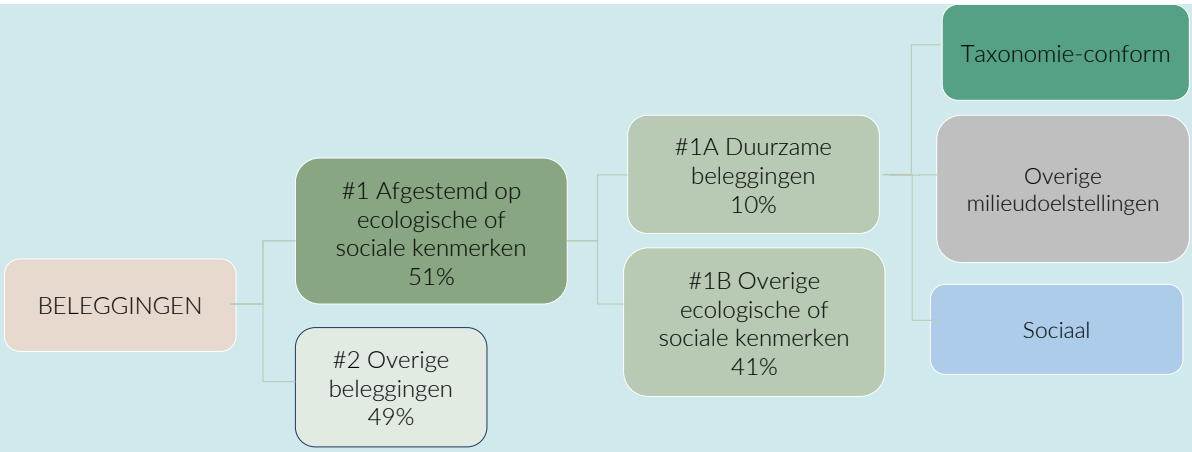
Alle beleggingen (met uitzondering van contanten en derivaten) worden gescreend om bekende overtreders van goede bestuurspraktijken uit te sluiten. Bovendien gelden voor de beleggingen die deel uitmaken van de 51% van de activa die milieu- en/of sociale kenmerken bevorderen of in aanmerking komen voor Duurzame Beleggingen, bijkomende overwegingen. Voor deze beleggingen maakt het Fonds gebruik van een vergelijking met een referentiegroep en worden ondernemingen uitgesloten die niet in de top 80% scoren ten opzichte van sectorgenoten op basis van goed bestuur.

## E) AANDEEL VAN BELEGGINGEN

Het Fonds is voornemens ten minste 51% van zijn activa toe te wijzen aan ondernemingen met positieve milieu- en/of sociale kenmerken en ten minste 10% van de activa aan duurzame beleggingen. Het Fonds verbindt zich er niet toe een deel van de activa specifiek te beleggen in ondernemingen met positieve milieukenmerken of specifiek in positieve sociale kenmerken of beide, noch is er een verbintenis tot een specifiek individu of combinatie van milieu- of sociale doelstellingen met betrekking tot de Duurzame Beleggingen. Daarom zijn er geen specifieke minimumtoewijzingen aan milieu- of sociale doelstellingen waarnaar in onderstaand schema wordt verwezen.

Bijkomende liquide middelen, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/-fondsen (voor het beheer van inschrijvingen op en aflossingen van contanten alsmede lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor EPM zijn niet opgenomen in het % activa in onderstaande tabel. Deze deelnemingen fluctueren naar gelang van de beleggingsstromen en vormen een aanvulling op het beleggingsbeleid met minimale of geen gevolgen voor de beleggingsverrichtingen.

De bovenvermelde toewijzingen gebeuren allemaal via directe blootstelling aan de onderliggende bedrijven waarin wordt belegd door de aankoop van aandelen in deze bedrijven. Het Fonds maakt geen gebruik van derivaten (indirecte blootstelling) om de positieve milieu- en/of sociale kenmerken of de Duurzame Ontwikkeling te bereiken.




**#1 Afgestemd op ecologische of sociale kenmerken** omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

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

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

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

## F) MONITORING VAN ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN

De minimale beleggingsdrempel van 51% in ondernemingen met positieve milieu- en/of sociale kenmerken en de uitsluitingen worden gecontroleerd door middel van regels in het systeem van portefeuillerichtlijnen, om ervoor te zorgen dat het Fonds gedurende zijn hele levenscyclus te allen tijde aan de regels voldoet. De controles zijn geautomatiseerd in interne systemen. De relevante regels worden gecodeerd in het kader van de pre & post-trade monitoring en dagelijks gecontroleerd in overeenstemming met de netto vermogenswaarde. Zo wordt de blootstelling van de portefeuille gevolgd om te voorkomen dat uitgesloten effecten worden gekocht en om ervoor te zorgen dat het vereiste minimumniveau van 51% in ondernemingen met positieve milieu- en/of sociale kenmerken.

Inbreuken op de regels worden geval per geval behandeld, afhankelijk van de aard/ernst van de inbreuk. beheermaatschappij ter beoordeling en validatie, met inbegrip van de analyse en bewijsstukken die de overtreding aantonen.

Bovendien kan de beheerder dagelijks via de systemen voor portefeuillebeheer de passeerpercentages en de dekkingspercentages op portefeuilleniveau bekijken.

## G) METHODOLOGIEËN

Een combinatie van de eigen ESG-scoremethode van de beheerder en/of gegevens van derden worden gebruikt als indicatoren om de verwezenlijking van de milieu- en/of sociale kenmerken die het Fonds bevordert te meten.

De methodologie is gebaseerd op het beheer door een onderneming van relevante milieu- of sociale kwesties zoals haar toxische emissies, afvalbeheer, arbeidsverhoudingen en veiligheidskwesties. Om te worden opgenomen in de 51% van de activa die milieu- en/of sociale kenmerken bevorderen, moet een onderneming in de top 80% scoren ten opzichte van zijn sectorgenoten op zijn milieuscore of sociale score en goede bestuurspraktijken volgen.

Om bepaalde normen en waarden te bevorderen, gebruikt de beheerder gegevens om de deelname van een onderneming aan activiteiten te meten die mogelijk in strijd zijn met het uitsluitingsbeleid van het Fonds, zoals bedrijven die controversiële wapens produceren. De gegevens kunnen worden verkregen van de ondernemingen waarin wordt belegd zelf en/of verstrekt door derde dienstverleners (met inbegrip van proxygegevens). De gegevens die door ondernemingen zelf worden gerapporteerd of door derden worden verstrekt, kunnen gebaseerd zijn op gegevensreeksen en veronderstellingen die mogelijk ontoereikend zijn, van slechte kwaliteit zijn of bevooroordeelde informatie bevatten. Externe leveranciers van gegevens zijn onderworpen aan strenge criteria voor de selectie van leveranciers, waaronder analyse van gegevensbronnen, dekking, actualiteit, betrouwbaarheid en algemene kwaliteit van de informatie. De beheerder kan de nauwkeurigheid of volledigheid van deze gegevens echter niet garanderen.

Screening op die gegevens resulteert in volledige uitsluiting van bepaalde potentiële beleggingen en gedeeltelijke uitsluiting op basis van maximumpercentagedrempels inzake inkomsten, productie of distributie bij andere. Een deelverzameling van de "negatieve duurzaamheidsindicatoren" zoals uiteengezet in de technische reguleringsnormen van de EU voor de SFDR, wordt ook meegenomen in de screening en de beoordeling. De relevante meetgegevens worden gebruikt om geïdentificeerde overtreders te identificeren en uit te sluiten.

## H) GEGEVENSBRONNEN EN -VERWERKING

(a) de gegevensbronnen die worden gebruikt om elk van de milieu- of sociale kenmerken te bereiken die door het financiële product worden bevorderd;

Inclusiecriteria

Met betrekking tot de 51% activa die milieu- en/of sociale kenmerken bevorderen, worden twee eigen scores berekend op basis van verschillende gegevensbronnen.

De eerste, de JPMAM Fundamental ESG Score, is gebaseerd op een ESG Checklist die is ingevuld door de analisten van de beheerder. Naast het uitvoeren van hun eigen onderzoek en directe communicatie met bedrijven, putten zij uit gegevens van bedrijven en uit bronnen in de sector.

De tweede score is de JPMAM Quantitative ESG Score, die gebaseerd is op ESG-analyses van derden van gespecialiseerde dataleveranciers en sell-side brokers.

De JPMAM Fundamentele ESG-score krijgt voorrang indien beschikbaar, anders de JPMAM Kwantitatieve ESG-score of een gecombineerde score met betrekking tot de JPMAM Fundamental ESG Score en de JPMAM Quantitative ESG Score.

Uitsluitingscriteria

Om bepaalde normen en waarden te bevorderen, gebruikt de beheerder gegevens om de deelname van een onderneming aan activiteiten te meten die mogelijk in strijd zijn met het uitsluitingsbeleid van het Fonds, zoals bedrijven die controversiële wapens produceren. De gegevens kunnen worden verkregen van de ondernemingen waarin wordt belegd zelf en/of verstrekt door derde dienstverleners (met inbegrip van proxygegevens).

(b) de maatregelen die zijn genomen om de kwaliteit van de gegevens te waarborgen;

De eigen scores zijn onderworpen aan toezicht en peer review en zijn transparant voor alle relevante leden van het beleggingsteam via J.P. Morgan SpectrumTM, het gemeenschappelijke technologieplatform van J.P. Morgan Asset Management.
De ESG Checklist waaruit de JPMAM Fundamental ESG Score wordt afgeleid, wordt opgesteld door de betreffende analist en beoordeeld door de Directors of Research, en de output kan worden aangevochten door de beleggingsteams.

Externe dataleveranciers zijn onderworpen aan strenge selectiecriteria. Elke dienstverlener wordt zorgvuldig overwogen voordat wordt besloten om hem in dienst te nemen. Bij de selectie en indienstneming van een nieuwe dienstverlener voert het Sustainable Investing-team een grondige evaluatie uit van zijn capaciteiten, middelen, kosten en controles.

Als de beheerder van mening is dat gegevens van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd of van externe ESG-gegevensleveranciers verouderd of feitelijk onjuist zijn, kunnen zij nauw samenwerken met de gegevensverstrekker om de nauwkeurigheid en actualiteit van de gegevens te verbeteren.

(c) Hoe worden de gegevens verwerkt?

De gegevens worden verwerkt op J.P. Morgan SpectrumTM, het gemeenschappelijke technologieplatform van J.P. Morgan Asset Management. Het platform standaardiseert en verbetert onderzoek, portefeuilleconstructie en risicobeheermogelijkheden, waaronder eigen scores. SpectrumTM is een enkele gecentraliseerde bron voor alle kritieke datasets, wat bijdraagt aan de consistentie van portefeuille-informatie gedurende de gehele levenscyclus.

(d) het deel van de gegevens dat wordt geschat.

Het deel van de gegevens dat wordt gebruikt ter ondersteuning van de JPMAM Fundamental ESG Score of de JPMAM Quantitative ESG Score dat wordt geschat zal variëren afhankelijk van factoren als de openbaarmaking op bedrijfsniveau. Zo worden Scope 1 & 2 emissies van broeikasgassen op grote schaal gerapporteerd door ondernemingen, terwijl Scope 3-gegevens, voor zover beschikbaar, vaak worden geschat.

## I) BEPERKINGEN VAN METHODOLOGIEËN EN GEGEVENS

(a) Beperkingen van methodologieën en gegevensbronnen

De JPMAM Fundamental ESG Score en de JPMAM Quantitative ESG Score worden gebruikt om de financieel meest materiële ESG-risico's en kansen te identificeren, en zijn dus mogelijk niet volledig.

Gegevens die door emittenten zelf worden gerapporteerd of door derden worden aangeleverd, kunnen gebaseerd zijn op gegevensreeksen en aannames die mogelijk onvoldoende zijn, van slechte kwaliteit zijn of een vertekend beeld geven. De beheerder kan de nauwkeurigheid of volledigheid van dergelijke gegevens niet garanderen.

Wat de gegevens van derden betreft, kunnen de criteria en beoordelingssystemen die door externe aanbieders worden gebruikt, aanzienlijk verschillen. Aangezien er geen standaard ESG scoringssysteem bestaat, kunnen de methodologie en de conclusies van externe aanbieders aanzienlijk verschillen van die welke zouden worden bereikt door andere externe aanbieders of de beheerder.

Hoewel JPMorgan Asset Management gegevensinvoer zoekt die het betrouwbaar acht, kan het de nauwkeurigheid of volledigheid van zijn eigen systeem of gegevens van derden niet garanderen.

(b) hoe deze beperkingen geen invloed hebben op de wijze waarop aan de door het financiële product bevorderde milieu- of sociale kenmerken wordt voldaan

Deze beperkingen doen geen afbreuk aan de wijze waarop de door het financiële product bevorderde sociale en milieukenmerken worden vervuld, aangezien zij worden beperkt met het oog op de integriteit en geschiktheid van de gebruikte gegevens te waarborgen. Derde gegevensverstrekkers zijn onderworpen aan strenge selectiecriteria voor verkopers die een analyse kunnen omvatten van gegevensbronnen, dekking, actualiteit, betrouwbaarheid en algemene kwaliteit van de informatie.

De evaluatie van de aanbieders wordt tijdens de looptijd van de abonnementen op de dienst op permanente, periodieke basis voortgezet om ervoor te zorgen dat de aanbieder de overeengekomen dienst levert. Nieuwe aanbieders worden voortdurend in overweging genomen om na te gaan of zij meer voordelen bieden dan de bestaande aanbieders.

De ESG-checklist waarvan de JPMAM Fundamental ESG Score wordt afgeleid, wordt opgesteld door de betrokken analist, beoordeeld door de Directors of Research en de output kan onderhevig zijn aan voorwaarden.

## J) DUE DILIGENCE

Een belangrijke kracht van het beleggingsproces is in-house onderzoek, uitgevoerd door een team van fundamentele en kwantitatieve aandelenanalisten. ESG-standpunten over specifieke bedrijven zijn het resultaat van eigen onderzoek en één-op-één gesprekken met bedrijven. De beheerder maakt ook gebruik van gegevens van externe leveranciers.

Het onderzoekskader van de beheerder maakt gebruik van verschillende intern ontwikkelde processen om de kwaliteit van een bedrijf te beoordelen, met inbegrip van zijn ESG-referenties. De ESG-beoordeling omvat het gebruik van de ESG-checklist met gedetailleerde vragen aan bedrijven die wereldwijd worden gedekt (waar mogelijk kunnen niet alle bedrijven worden gedekt), eigen gegevensgestuurde ESG-scores, een fundamenteel materialiteitskader en een strategisch classificatieraamwerk. kader.

De due diligence of het onderzoek naar de onderliggende bedrijven wordt uitgevoerd door onderzoeksanalisten en/of de beheerder en er zijn aangewezen personen die verantwoordelijk zijn voor de kwaliteitscontrole van zowel het fundamentele als het kwantitatieve onderzoek.

Elk kwartaal voert een van de beheerder onafhankelijk team formele evaluatievergaderingen met elk beleggingsteam. De portefeuilles worden beoordeeld in het kader van doelstellingen, prestaties, risicopositionering en ESG-integratie.

## K) DIALOOGBELEID

Actief aandeelhouderschap is een essentieel onderdeel van het beleggingsproces, dat niet alleen wordt gebruikt om te begrijpen hoe ondernemingen en emittenten kwesties in verband met ESG, maar ook om te proberen hun gedrag te beïnvloeden en beste praktijken aan te moedigen, met als doel het rendement te verhogen.

Wij definiëren engagement als actieve interactie met ondernemingen of emittenten waarin wordt geïnvesteerd, waarbij wij onze stem als langetermijnbelegger laten horen door middel van deelname en stemmen bij volmacht. Actief aandeelhouderschap stelt ons in staat ESG-risico's te beheren en systematisch de uit engagement verkregen inzichten te verwerken in onze beleggingsbeslissingen. Meer details over onze engagementprocessen vindt u in ons Annual Investment Stewardship Report.

De beheerder volgt controverses met betrekking tot onderliggende bedrijven/emittenten, en in het bijzonder schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties. Er bestaan processen om de ernst van deze kwesties te beoordelen en na te gaan of engagement een doeltreffende aanpak zou zijn om een positieve reactie van de onderneming/emittent te bewerkstelligen.

## I) AANGEDUIDE REFERENTIE-BENCHMARK

Het Fonds gebruikt geen aangewezen referentiebenchmark om te voldoen aan de nagestreefde milieu- of sociale kenmerken.

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.