

Website Disclosure

Naam van het product: AXP Allianz Lazard Credit Opportunities

ISIN-code : FR0010230490

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) 969500NKC6IO1JG1OU63

Versie: 23/10/2023

A) SAMENVATTING

Bij de uitvoering van haar beleggingsstrategie, aandelenanalyse en het hieronder beschreven ESG-integratieproces worden de volgende milieukenmerken 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.

B) GEEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

Dit financiële product bevordert ecologische of sociale kenmerken, maar heeft duurzaam beleggen niet als doelstelling. Artikel 2(17) van de SFDR vereist een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 40% van de activa.

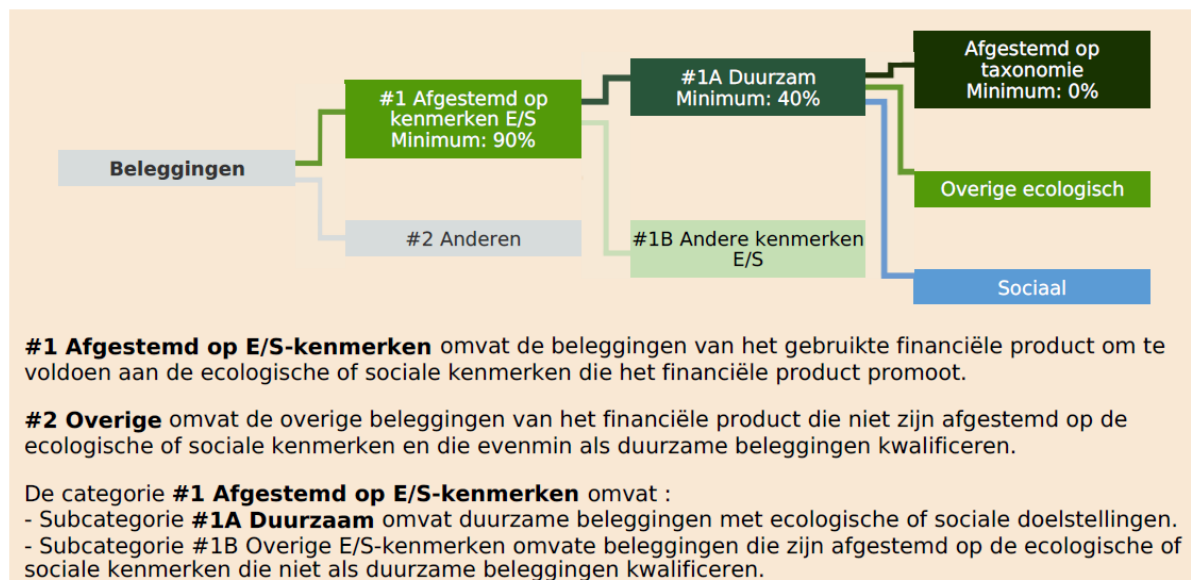
C) ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN VAN HET FINANCIËLE PRODUCT

Bij de implementatie van de hieronder toegelichte beleggingsstrategie, effectenanalyse en ESG-integratie bevordert de portefeuille kenmerken op ecologisch (milieubeleid, controle van de ecologische impact, beheer van de ecologische impact van producten en diensten) en sociaal vlak (naleving van de mensenrechten, HR-beheer, beheer van de waardeketen).

D) BELEGGINGSSTRATEGIE

Ten slotte is de beleidskwaliteit steeds van cruciaal belang bij de bepaling van ons beleggingsbeleid. De Gscore krijgt in de interne ESG-schema's dan ook een lichtjes zwaardere gewicht toegekend, namelijk 40% van de globale ESG-rating van de ondernemingen tegenover 30% voor de E- en S-resultaten.

E) AANDEEL VAN BELEGGINGEN



F) MONITORING VAN ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN

Zoals voor alle fondsen die worden beheerd door LAZARD FRERES GESTION SAS, wordt vóór elke transactie in deze portefeuille een controle uitgevoerd om na te gaan of de effecten in de portefeuille voldoen aan de normatieve en sectorale uitsluitingsregels van ons ESG-beleid (primaire controle). De teams die verantwoordelijk zijn voor risicobeheer en compliance voeren ook secundaire controles uit op de factoren die de beleggingsstrategie kunnen fnuiken.

G) METHODOLOGIEËN

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 (extra financiële 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 portefeuillengewicht 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.

H) GEGEVENSBRONNEN EN -VERWERKING

Onze analyses worden gevoed door verscheidene gegevensleveranciers (Moody's ESG Solutions, MSCI, Trucost, ISS Ethix, Proxinvest). Om alert te blijven, wordt het aanbod van onze gegevensleveranciers regelmatig herzien om er zeker van te zijn dat we beschikken over de optimale diensten voor ons beheer.

Aangezien we ons bewust zijn van het belang van intra sectorale vergelijkingen en een goede kennis van de operationele, geografische en wettelijke omstandigheden waarin ondernemingen ontwikkelen, besteden we in onze analysemethodologie bijzondere aandacht aan de aanwezigheid van ESG-risico's en -kansen. De gegevens anders interpreteren op basis van de sector, het land of zelfs de specifieke kenmerken van de onderneming lijkt een minimumvereiste om gepast te rapporteren over de ESG-prestaties van elke onderneming.

I) BEPERKINGEN VAN METHODOLOGIEËN EN GEGEVENS

LAZARD FRERES GESTION SAS is zich bewust van de beperkingen die het gebruik van die ESG-gegevens in onze ESG-strategieën met zich meebrengen, en met name van hun potentiële invloed op de mate waarin de ecologische of sociale doelstellingen die door onze producten worden bevorderd, worden bereikt. We kozen hier voor een benadering op basis van voortdurende verbetering, met name betreffende de strategieën ter naleving van het akkoord van Parijs en de lange termijn doelstellingen op het vlak van biodiversiteit.

J) DUE DILIGENCE

Meer dan 90% van de activa in onze fondsen (exclusief liquiditeiten) kregen een ESG-evaluatie. De interne analyse wordt gecombineerd met beperkende beheers criteria op basis van externe analyses. Bovendien ondergaat het fonds elk jaar een onafhankelijke controle door een externe partij vanwege de vereisten van het MVB-label.

K) DIALOOGBELEID

Zijn filosofie rond actief beheer indachtig, spoort LAZARD FRERES GESTION SAS de analisten-beheerders aan om in gesprek te gaan en betrokkenheid te tonen, teneinde goede ESG-praktijken te bevorderen. Door onze betrokkenheid te tonen, willen we eerst en vooral de dialoog met de ondernemingen bevorderen. Dat proces maakt deel uit van het grotere verhaal rond de integratie van ESG-criteria in het beheer bij Lazard Frères Gestion.

I) AANGEDUIDE REFERENTIE-BENCHMARK

Dit product wordt niet vergeleken met een bepaalde referentie-index aangaande de E/S-kenmerken die het bevordert.

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 bijgevoegd 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.