

Website Disclosure

Naam van het product: AXP Allianz Lazard Patrimoine Opportunities

ISIN-code : FR0007028543

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) 96950014X56THWFAPP09

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 milieu- of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Het minimumaandeel duurzame beleggingen in de zin van artikel 2, punt 17, van de FRR bedraagt 40% van de activa.

C) ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN VAN HET FINANCIËLE PRODUCT

In het kader van de uitvoering van zijn beleggingsstrategie, de analyse van effecten en het hierna beschreven ESG-integratieproces bevordert de portefeuille milieukenmerken (milieubeleid, beheersing van milieueffecten, beheer van de milieueffecten van producten en diensten) en sociale kenmerken (eerbiediging van de mensenrechten, personeelsbeheer, beheer van de waardeketen).

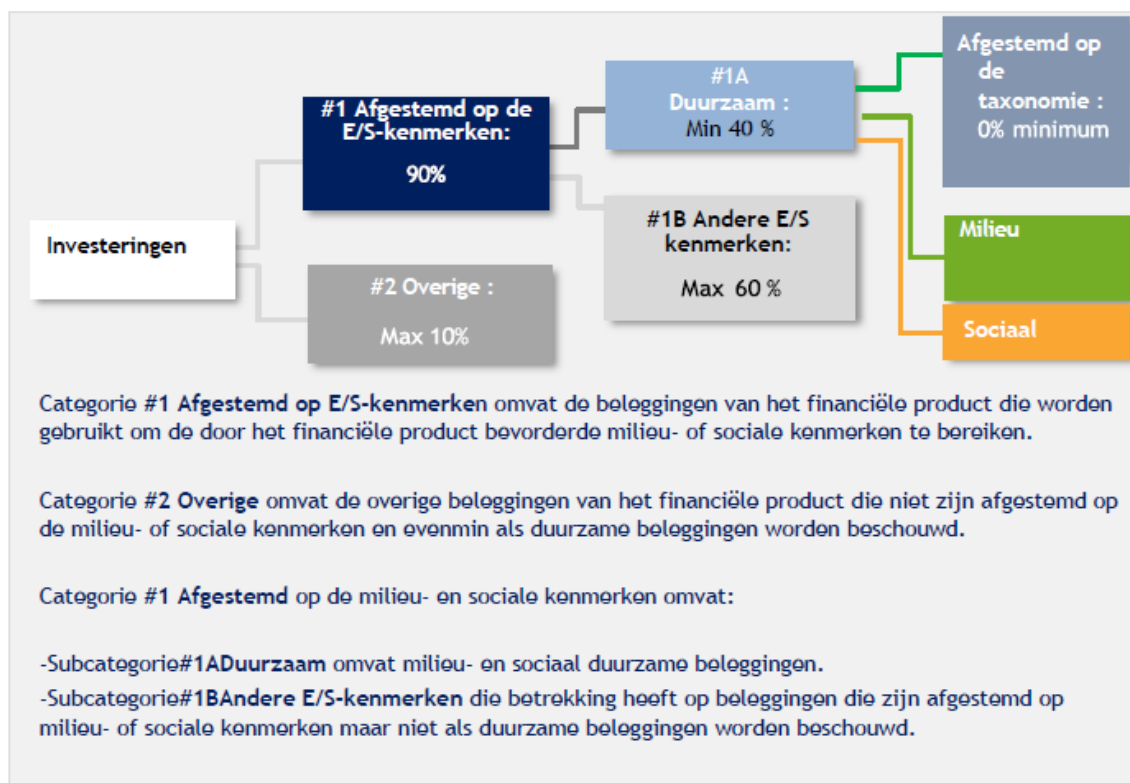
D) BELEGGINGSSTRATEGIE

De bindende elementen die als onderdeel van de beleggingsstrategie worden gebruikt om de door dit product bevorderde milieu- en sociale doelstellingen te bereiken, voor de directe effecten in de portefeuille:

- Het niveau van de extrafinanciële analyse
- De gemiddelde ESG-rating van de portefeuille
- Daarnaast maakt de beheermaatschappij uitsluitingen voorafgaand aan de belegging:
- Normatieve uitsluitingen met betrekking tot controversiële wapens (clustermunitie, antipersoonsmijnen, biologische en chemische wapens) en schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties.
- Sectorale uitsluitingen (tabak en thermische kolen).

Ten slotte is de kwaliteit van het bestuur altijd een belangrijk criterium van ons beleggingsbeleid geweest. Daarom is de G-pijler van onze interne ESG-roosters licht overwogen met 40% van de totale ESG-rating van bedrijven, tegenover 30% voor de E- en S-pijler.

E) AANDEEL VAN BELEGGINGEN



F) MONITORING VAN ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN

Zoals alle door Lazard Frères Gestion beheerde fondsen wordt ook deze portefeuille vooraf gecontroleerd om na te gaan of ze voldoet aan de normatieve en sectorale uitsluitingsregels die in ons ESG-beleid zijn vastgelegd (controle van het eerste niveau). De Risk en Compliance teams voeren ook controles van het tweede niveau uit op de bindende elementen van de beleggingsstrategie

G) METHODOLOGIEËN

De verwezenlijking van de milieu- en sociale kenmerken die door dit product worden bevorderd, wordt gemeten door duurzaamheidsindicatoren, op twee niveaus.

Op waarderingsniveau in het interne analysemodel:

De ESG-analyse van direct aangehouden effecten is gebaseerd op een eigen model dat is gebaseerd op een interne ESG-grid. Op basis van de verschillende gegevens die onze ESG-partners (extrafinanciële analysebureaus, externe dienstverleners, enz.) verstrekken, de jaarverslagen van de ondernemingen en rechtstreekse gesprekken met hen, stellen de analisten die elk aandeel volgen 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 (deugdelijkheid van het milieubeleid, werkgelegenheidsstrategie, vaardigheden van de bestuurders enz.)

Elke E-, S- en G-pijler krijgt een waardering tussen 1 en 5 op basis van ten minste vijf relevante sleutelindicatoren per dimensie.

Deze interne ESG-ratings worden opgenomen in de waarderingsmodellen via de Beta die wordt gebruikt om de gewogen gemiddelde kapitaalkosten te bepalen voor het aandelenbeheer, en in het selectieproces van de emittenten en de bepaling van hun weging in de portefeuille voor het obligatiebeheer.

Door de elementen van de beleggingsstrategie te controleren bij een externe gegevensverstrekker:

Om de robuustheid van het interne model te bevestigen, vergelijken de met het beheer belaste analisten bovendien de gemiddelde ESG-rating van de portefeuille met die van zijn ESG-referentie-universum aan de hand van de ESG Solutions-ratings van Moody's.

H) GEGEVENSBRONNEN EN -VERWERKING

Om onze analyses te ondersteunen, maken wij gebruik van verschillende gegevensbronnen (Moody's ESG Solutions, MSCI, Trucost, ISS Ethix, Proxinvest, enz.). Wij evalueren regelmatig de aanbiedingen van onze dataleveranciers om ervoor te zorgen dat wij de meest geschikte diensten krijgen voor ons beheer.

Wij zijn ons bewust van het belang van vergelijkingen binnen de sector en van een goed begrip van de operationele, geografische en regelgevingsomgeving waarin ondernemingen actief zijn, en besteden in onze analysemethode bijzondere aandacht aan de materialiteit van ESG-risico's en -kansen. Een gedifferentieerde beschouwing van gegevens per sector, per land en zelfs per specifieke kenmerken lijkt noodzakelijk om een adequaat beeld te geven van de ESG-prestaties van elk bedrijf.

I) BEPERKINGEN VAN METHODOLOGIEËN EN GEGEVENS

Lazard Frères Gestion is zich bewust van de beperkingen van het verkrijgen van ESG-gegevens in onze ESG-strategieën en in het bijzonder van de mogelijke invloed daarvan op de mate waarin de door onze financiële producten bevorderde milieu- en sociale kenmerken worden bereikt.

In dit verband zetten wij een aanpak van voortdurende verbetering in, met name voor strategieën die zijn afgestemd op het Akkoord van Parijs en afgestemd op biodiversiteitsdoelstellingen op lange termijn.

J) DUE DILIGENCE

Meer dan 90% van het fondsvermogen, exclusief cash, wordt onderworpen aan een ESG-beoordeling. De interne analyse wordt gecombineerd met bindende beheerscriteria op basis van analyses van externe leveranciers. Bovendien wordt het fonds jaarlijks in het kader van het onafhankelijke auditproces gecontroleerd door een derde partij, overeenkomstig de vereisten van het SRI-label.

K) DIALOOGBELEID

In het kader van zijn filosofie van actief beheer moedigt Lazard Frères Gestion managementanalisten aan tot dialoog en engagement om de toepassing van de beste ESG-praktijken aan te moedigen.

Onze prioriteit is het bevorderen van de dialoog met ondernemingen, via een proces van engagement. Dit maakt deel uit van het bredere kader van de integratie van ESG-criteria in het beheer van Lazard Frères Gestion.

I) AANGEDUIDE REFERENTIE-BENCHMARK

Dit product maakt geen gebruik van een specifieke index om de afstemming op de E/S-kenmerken die het promoot te bepalen.

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.