

## Website Disclosure

**Naam van het product:** AXP Allianz Pictet Global Environmental Opportunities

**ISIN-code :** LU0503631631

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) :** 549300NXP1SIONC13983

**Versie:** 23/10/2023

### A) SAMENVATTING

| Dit fonds...   | Ja | Nee |
|--|----|-----|
| Voldoet aan artikel 9 van de SFDR(1).  | X  |     |
| Houdt rekening met ESG-factoren en duurzaamheidsrisico   | X  |     |
| Heeft een duurzame beleggingsdoelstelling  | X  |     |
| Promoot ecologische of sociale kenmerken   | X  |     |
| Beoordeelt praktijken van goed bestuur van de bedrijven waarin wordt belegd  | X  |     |
| Gaat in gesprek  | X  |     |
| Oefent stemrechten uit (2)   | X  |     |
| Neemt ongunstige effecten van zijn beleggingen op maatschappij en milieu in overweging en verkleint deze waar mogelijk   | X  |     |
| Sluit controversiële wapens en winning van thermische steenkool uit (3/4).   | X  |     |
| Sluit stroomopwekking op basis van thermische steenkool uit, evenals onconventionele exploratie en productie van olie en gas, conventionele wapens en handvuurwapens, tabaksproductie, de productie van volwassenentertainment en gokactiviteiten(4).                    | X  |     |
| Sluit conventionele productie van olie en gas uit, evenals de opwekking van kernenergie, militaire aanbestedingen voor bewapening en wapengerelateerde producten en diensten, de ontwikkeling / kweek van genetisch gemodificeerde organismen, bestrijdingsmiddelen (4). | X  |     |
| Sluit bedrijven uit die internationale normen ernstig schenden, waaronder de Global Compact-principes van de VN inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding.  | X  |     |
| Beschikt over richtlijnen voor ESG-methodologieën, gegevensbronnen en -verwerking en bewaakt de naleving van de bindende elementen van het fonds   | X  |     |
| Heeft een specifieke ESG-index   |    | X   |

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

#### Opmerkingen:

Allianz Benelux NV, Koning Albert II-laan 32, 1000 Brussel, tel: +32 2 214.61.11, [www.allianz.be](http://www.allianz.be) BE 0403.258.197, RPM Brussel, IBAN: BE74 3100 1407 6507, BIC: BBRUBEBB Verzekeringsmaatschappij erkend door de BNB (Nationale Bank van België) en geïdentificeerd onder nummer 0403.258.197 voor de uitoefening van de verzekeringsbranches "Leven" en "Niet-Leven", BNB: Blvd de Berlaimont 14, 1000 Brussel, [www.nbb.be](http://www.nbb.be).

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

## **B) GEEN ERNSTIGE AFBREUK DOEN AAN HET BEHALEN VAN DE DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING**

Het fonds houdt rekening met en beperkt waar mogelijk de negatieve effecten van zijn beleggingen op de samenleving en het milieu door een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, actieve eigendomsactiviteiten en uitsluiting van emittenten die met controversieel gedrag of controversiële activiteiten in verband worden gebracht.

Het fonds sluit emittenten uit die onderhevig zijn aan ernstige controverses op gebieden als mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding.

Het fonds beschouwt een belegging als duurzaam als ze geen significante schade toebrengt aan een van de E/S-doelstellingen, die het beleggingsteam vaststelt aan de hand van een combinatie van kwantitatieve en kwalitatieve beoordelingen op emittentniveau. De beoordelingen zijn gebaseerd op zowel algemene als sectorgerelateerde indicatoren, en omvatten blootstelling aan materiële duurzaamheidsrisico's. Er zijn periodieke evaluaties en risicocontroles om de uitvoering te controleren.

## **C) DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING VAN HET FINANCIËLE PRODUCT**

Dit fonds streeft naar een positieve milieu- en/of sociale impact door voornamelijk te beleggen in bedrijven met een lage ecologische voetafdruk die bijdragen aan het oplossen van wereldwijde milieuitdagingen door producten en diensten te leveren in de milieuwaardeketen. Deze producten en diensten zijn nodig om de overgang naar een koolstofarme economie of een circulair economisch model te ondersteunen, vervuiling te controleren en te voorkomen of bijvoorbeeld schaarse hulpbronnen zoals water te beschermen.

Het fonds belegt voornamelijk in ondernemingen waarvan een aanzienlijk deel van de activiteiten verband houdt met, maar niet beperkt is tot, energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, bestrijding van vervuiling, watervoorziening & -technologie, afvalbeheer & -recycling, duurzame landbouw & bosbouw, gedematerialiseerde economie en andere relevante economische activiteiten.

Dit wordt bereikt door te beleggen in effecten die economische activiteiten financieren die substantieel bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, zoals:

| Type duurzame investering      | Doelstelling  | Toegepast door het fonds |
|--------------------------------|---|--------------------------|
| Taxonomie                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• beperking van of aanpassing aan klimaatverandering</li> </ul>  | X                        |
| Overige duurzame investeringen | <ul style="list-style-type: none"> <li>• beperking van of aanpassing aan klimaatverandering</li> <li>• duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen</li> <li>• overgang naar een circulaire economie</li> <li>• preventie en bestrijding van verontreiniging, of</li> <li>• bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen</li> </ul> | X                        |

|         |  |   |
|---------|--|---|
| Sociaal | <ul style="list-style-type: none"> <li>• inclusieve en duurzame gemeenschappen</li> <li>• adequate levensstandaard</li> <li>• welzijn voor eindgebruikers, of</li> <li>• fatsoenlijk werk</li> </ul> | X |
|---------|--|---|

- Bij gebrek aan een sociale taxonomie voor de EU heeft Pictet een eigen sociaal taxonomiekader ontwikkeld op basis van de doelstellingen in het rapport over sociale taxonomie van het EU-platform voor duurzame financiering; in aanmerking komende activiteiten worden gedefinieerd als economische activiteiten die sociaal nuttige goederen en diensten leveren die een van de volgende drie categorieën mogelijk maken: (1) inclusieve en duurzame gemeenschappen, (2) adequate levensstandaarden en welzijn voor eindgebruikers en (3) fatsoenlijk werk.

## D) BELEGGINGSSTRATEGIE

Bij het actieve beheer van het fonds maakt de beheerder gebruik van een combinatie van marktanalyse en fundamentele bedrijfsanalyse om effecten te selecteren die volgens hem gunstige groeivoorzichten bieden tegen een redelijke prijs. De beheerder beschouwt ESG-factoren als een kernelement van zijn strategie door te trachten hoofdzakelijk te beleggen in economische activiteiten die bijdragen tot een milieudoelstelling en tegelijkertijd activiteiten te vermijden die de samenleving of het milieu negatief beïnvloeden. Stemrechten worden methodisch uitgeoefend en er kan engagement zijn met bedrijven om ESG-praktijken positief te beïnvloeden. Voor meer informatie verwijzen wij naar ons uitsluitingskader in het beleid inzake verantwoord beleggen, productcategorie SFDR, artikel 9.

De portefeuillesamenstelling is niet beperkt ten opzichte van de benchmark, zodat de gelijkenis tussen de prestaties van het fonds en die van de benchmark kan variëren.

De bindende elementen van het fonds zijn onder meer:

- ten minste 80% duurzame beleggingen, d.w.z. beleggingen in ondernemingen die een significante blootstelling hebben aan activiteiten die oplossingen bieden voor milieuitdagingen zoals energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, bestrijding van verontreiniging, watervoorziening en -technologie, afvalbeheer en -recycling, duurzame land- en bosbouw en andere relevante economische activiteiten (zoals gemeten aan de hand van inkomsten, bedrijfswaarde, winst vóór rente en belasting, of soortgelijke)
- uitsluiting van emittenten die
  - betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens, waaronder antipersoonsmijnen, clustermunitie, biologische en chemische wapens, kernwapens en verarmd uranium
  - een aanzienlijk deel van hun inkomsten halen uit activiteiten die schadelijk zijn voor de samenleving of het milieu, zoals de winning en productie van thermische kolen, de exploratie en productie van onconventionele olie en gas, de productie van conventionele olie en gas, de productie van kernenergie, conventionele wapens en handvuurwapens, militaire contractwapens en wapengerelateerde producten en diensten, de productie van tabak, de productie van amusement voor volwassenen, gokactiviteiten, de ontwikkeling/groei van genetisch gemodificeerde organismen en de productie/detailhandel in pesticiden. Raadpleeg het beleid inzake verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over de uitsluitingsdrempels die van toepassing zijn op de bovengenoemde activiteiten.
  - internationale normen, waaronder de VN Global Compact-beginselen inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding, ernstig schenden
- een beter ESG-profiel dan de referentie-index na verwijdering van de onderste 20% emittenten met de zwakste ESG-kenmerken
- analyse van ESG-criteria van in aanmerking komende effecten die ten minste 90% van het nettovermogen of het aantal emittenten in de portefeuille bestrijkt.

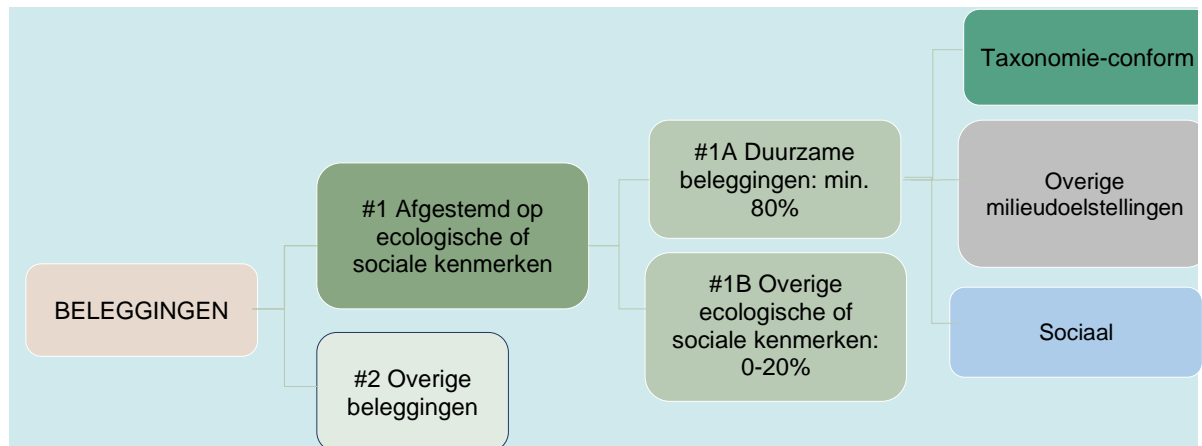
Het fonds beoordeelt de besluitvormingsprocessen en controles van bedrijven, evenals de wijze waarop het management de belangen van aandeelhouders, werknemers, leveranciers, klanten, de gemeenschap en andere belanghebbenden in evenwicht houdt. Beoordeelde gebieden kunnen zijn

- de samenstelling van het executive team en de raad van bestuur, inclusief de ervaring, diversiteit en verdeling van de rollen, samen met de opvolgingsplanning en de evaluatie van de raad van bestuur

- de beloning van bestuurders, inclusief kortetermijn- en langetermijnstimulansen en de afstemming daarvan op de belangen van de beleggers
- risicobeheersing en rapportage, met inbegrip van de onafhankelijkheid van de accountant en zijn ambtstermijn
- rechten van aandeelhouders, waaronder één aandeel per stem en transacties met verbonden partijen
- 

## E) AANDEEL VAN BELEGGINGEN

Het fonds streeft ernaar ten minste 80% te besteden aan duurzame beleggingen.



**#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.

Opmerkingen:

- Duurzame beleggingscijfers worden berekend door emittenten met een significante blootstelling aan economische activiteiten die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen en, indien relevant voor de activaklasse, blootstelling aan obligaties met een milieu- of sociaal keurmerk volledig mee te tellen. Gelabelde obligaties worden volledig meegerekend als duurzame beleggingen.
- Bij gebrek aan een sociale taxonomie van de EU heeft Pictet een eigen sociaal taxonomiekader ontwikkeld op basis van de doelstellingen in het verslag over de sociale taxonomie van het EU-platform voor duurzame financiering; in aanmerking komende activiteiten worden gedefinieerd als economische activiteiten die sociaal nuttige goederen en diensten leveren die een van de volgende drie categorieën mogelijk maken: (1) inclusieve en duurzame gemeenschappen, (2) passende levensstandaarden en welzijn voor eindgebruikers en (3) fatsoenlijk werk.

## F) MONITORING DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

De beheerder houdt voortdurend toezicht op de bindende elementen (waarnaar wordt verwezen in het hoofdstuk Beleggingsstrategie) van het fonds om ervoor te zorgen dat deze gedurende de gehele levenscyclus van het fonds worden nageleefd.

## G) METHODOLOGIEËN

Indicatoren die het fonds gebruikt zijn onder meer

- blootstelling aan bedrijven die een aanzienlijk deel van hun inkomsten, EBIT, ondernemingswaarde of soortgelijke maatstaven ontleen aan economische activiteiten die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen
- blootstelling aan inkomsten uit economische activiteiten die bijdragen tot milieu- en/of sociale doelstellingen
- algemeen ESG-profiel
- indicatoren voor Principle Adverse Impact (PAI), zoals blootstelling aan emittenten die ernstige inbreuken plegen op internationale normen of belangrijke activiteiten ontplooiën met negatieve E/S-effecten op de samenleving of het milieu
- percentage in aanmerking komende bedrijfsvergaderingen waar stemrecht werd uitgeoefend.

## H) GEGEVENSBRONNEN EN -VERWERKING

De Beheerder vertrouwt op verschillende informatiebronnen om potentiële beleggingen te analyseren en te volgen, waaronder de financiële pers, analisten van andere financiële instellingen (waaronder makelaars), kredietbeoordelingsdiensten, ESG-onderzoeksleveranciers en mediareportages. Het aandeel van geschatte gegevens verschilt per onderzoeksprovider en per regio.

Aanbieders van ESG-gegevens worden onderworpen aan een evaluatie van hun bedrijfsmodel, onderzoeksproces, technische deskundigheid, gegevensdekking, kwaliteitsborgingsmechanismen en preventie van belangenconflicten.

Zodra ESG-gegevens in onze systemen zijn geïntegreerd, voeren wij voortdurend kwaliteitscontroles uit om problemen op te sporen en aan te pakken die het gebruik van de gegevens negatief kunnen beïnvloeden.

## I) BEPERKINGEN VAN METHODOLOGIEËN EN GEGEVENS

Belangrijke beperkingen van onze methodologieën zijn een gebrek aan gegevensdekking en/of kwaliteit.

Om deze problemen te ondervangen, zijn onze methodologieën gebaseerd op betrouwbare bronnen afkomstig van diverse gerenommeerde derde partijen die deskundig zijn op hun gebied. Bovendien behouden wij ons het recht voor om per geval af te wijken van informatie van derden wanneer deze onjuist of onvolledig wordt geacht.

## J) DUE DILIGENCE

Het due diligence-proces van emittenten omvat de volgende punten:

- De duidelijkheid en robuustheid van de langetermijnstrategie van de emittent
- De werking en het kaliber van de bestuursstructuren en effectief leiderschap
- de financiële kracht en prestaties van emittenten en de eerlijke waardering van onderliggende effecten
- duurzaamheidsrisico's en -kansen en negatieve effecten van potentiële investeringen op de samenleving en/of het milieu

## K) DIALOOGBELEID

De interactie met emittenten neemt de vorm aan van één-op-één gesprekken, aandeelhoudersvergaderingen, roadshows voor beleggers en/of conferentiegesprekken. Het doel van deze interacties is om een organisatie te beoordelen alvorens te investeren, te controleren of hun strategie wordt uitgevoerd in overeenstemming met onze verwachtingen en ervoor te zorgen dat emittenten op koers liggen om hun doelen en doelstellingen te bereiken.

Waar nodig gaat de beheerder in gesprek met emittenten over materiële ESG-kwesties, met inbegrip van controverses, om ervoor te zorgen dat deze volledig worden begrepen en effectief worden aangepakt op korte, middellange en lange termijn. De engagementsactiviteiten van de beheerder

omvatten een combinatie van gerichte interne besprekingen, gezamenlijke initiatieven van institutionele beleggers en diensten van derden. De beheerder doet een beroep op zijn op lange termijn beheerde aandelen en obligaties.

## **I) BEHALEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING**

Er is geen specifieke ESG-index aangewezen

De informatie over duurzaamheid die in dit document over het product is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door Allianz Benelux NV. Hiervoor is Allianz Benelux NV echter afhankelijk van de informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten die door de vermogensbeheerders beschikbaar wordt gesteld. Evenwel, de wetgeving die verplicht om deze informatie ter beschikking te stellen, is pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document is bijgevolg opgesteld op basis van de tot of heden beschikbare informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.