

# Allianz Rendement+

Precontractueel document inzake duurzame financiering

Versie van 26 maart 2026

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. 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, mogelijk 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 stemming<sup>1</sup>);
- 4) Het uitsluiten van bepaalde landen, sectoren en bedrijven bij verzekeringsbeleggingen;
- 5) Risico's van de klimaatverandering en het engagement om de CO<sub>2</sub>-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

---

<sup>1</sup> Stemrechten worden uitgeoefend door Allianz GI of externe vermogensbeheerders die namens de Allianz Group aandelenmandaten beheren.

kwaliteitsborgingsvereisten van Allianz.

## **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 Rendement+ 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)<sup>2</sup> 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 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.

1 van de fonds is ingedeeld als artikel 8 SFDR Bij de selectie van de 1 fondsen in het product is er dus op gelet dat prestatie-, risicobeheer- en ESG-criteria worden gecombineerd.

---

<sup>2</sup> 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 Rendement+ bestaat uit 1 fonds, dat rekening houdt met milieu- en/of sociale kenmerken. We classificeren het in artikel 8 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 toelichting<sup>3</sup>.

<sup>3</sup> [https://files.assuralia.be/gedragsregels\\_reglesdeconduite/bemiddelingsfiches\\_fiches-intermediation/Toelichtingsnota\\_over\\_de\\_duurzaamheidsvoorkeuren\\_NL\\_juni\\_2022.pdf](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
AR Allianz R-Co HY 2031	R-co 2031 HY A	FR0014015TM7	Rothschild & Co Asset Management Europe	8	0 %	30,00 %	Ja	<a href="https://am.eu.rothschildandco.com/nl/">https://am.eu.rothschildandco.com/nl/</a>

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: AR Allianz R-Co HY 2031  
 ISIN: FR0014015TM7  
 Versie: 26/03/2026

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): NA

**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?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: __% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 30% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

Via ons werk en de MSCI ESG Research-score, hanteren we een brede reeks criteria op de E-pijler (fysieke risico's in verband met klimaatverandering, waterstress, afvalbeheer...) en de S-pijler (opleiding van werknemers, productveiligheid, audits van productiepraktijken...) binnen onze algemene aanpak.

Daarnaast proberen de beleggingsgroepen materiële relevante factoren te identificeren in het kader van de ex-ante-analyse van het ESG-profiel en de ex-post-analyse van het duurzame traject van de emittent en/of de industrie. Op basis van afhankelijkheden en belangrijke impactfactoren kunnen onder andere de volgende elementen in aanmerking worden genomen: controverses (type, ernst en frequentie), externaliteiten (CO<sub>2</sub>-/giftige emissies, waterverbruik, vernietiging van biodiversiteit, ongevallen, ontslagen, stakingen, onzekere contracten, fraude...), en bijdragen (taxonomie-afstemming, deelname aan duurzame ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de Verenigde Naties, traject in lijn met het Akkoord van Parijs..).

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 duurzaamheid indicatoren die ex-post worden gebruikt om aan te tonen dat de milieukenmerken en/of sociale kenmerken worden gepromoot, zijn:

- ESG-profiel: ESG-score, trends in de score en verdeling per sector.
- Koolstofintensiteit: verschillen ten opzichte van indices, sectorbijdragen en identificatie van belangrijkste bijdragers.
- Transitieprofiel: groen aandeel, reductiedoelen van Science-Based Targets Initiative (SBTi), blootstelling aan "stranded assets".
- Governance: vertegenwoordiging van vrouwen in de raad van bestuur.
- SDG's: percentage dat in lijn is met de duurzame ontwikkelingsdoelen.

### ***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 duurzame belegging wordt beoordeeld aan de hand van drie pijlers: (i) **bijdrage aan een milieu- of sociale doelstelling**, (ii) zonder daarbij aanzienlijke schade te veroorzaken, en (iii) met toepassing van goede governancepraktijken.

Onze definitie is gebaseerd op gegevens geleverd door onze dienstverlener MSCI ESG Research.

Meer details zijn beschikbaar in het document "Definitie van duurzame beleggingen" op onze website: <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/>

Wat betreft private emittenten houdt onze benadering van duurzame beleggingen rekening met:

- De algemene positieve bijdrage van bedrijven via hun inkomsten uit activiteiten met positieve milieueffecten of maatschappelijke impact (schone energie, energie-efficiëntie, toegang tot gezondheidszorg,...) of via hun uitgifte van duurzame schuld (Green, Social, Sustainable Bonds);
- Bijdrage aan milieudoelstellingen, zoals emissiereductie volgens het Akkoord van Parijs of waterbesparing;
- Bijdrage aan sociale doelstellingen, zoals afstemming met SDG's van de VN nr. 5 - gendergelijkheid, nr. 8 - fatsoenlijk werk en economische groei, of nr. 10 - verminderde ongelijkheid.

Wat betreft openbare emittenten houdt onze benadering van duurzame beleggingen rekening met:

- Algemene positieve bijdrage van landen door hun uitgifte van duurzame schuld (Green, Social, Sustainable Bonds);
- Positieve milieubijdrage: Ondertekening van het Akkoord van Parijs of het Verdrag van de VN over biodiversiteit;
- 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 gekwalificeerd, mag een belegging geen aanzienlijke schade toebrengen aan de diverse milieudoelstellingen of sociale doelstellingen waaraan het wil bijdragen.

Om te garanderen dat de duurzame beleggingen van het financiële product niet significant schadelijk zijn voor een milieudoelstelling of sociale doelstelling, heeft Rothschild & Co Asset Management een DNSH-procedure (Do No Significant Harm) vastgesteld voor duurzame beleggingen, bestaande uit:

- Sector- en normatieve uitsluitingen die de blootstelling aan sociale en milieuschade verminderen,
- Rekening houden met de belangrijkste negatieve effecten (PAI - Principal Adverse Impacts) verplicht door duurzame beleggingen op duurzaamheidsfactoren.

We maken ook gebruik van ESG-scoremodellen als minimale controle op 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?***

Het rekening houden met alle verplichte PAI's gebeurt op het niveau van de definitie van duurzame beleggingen door de vermogensbeheermaatschappij via:

- Sectorale en normatieve uitsluitingen, inclusief naleving van minimumnormen, via uitsluitende PAI's:
  - PAI 10 – Overtredingen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, voor private emittenten;
  - PAI 14 – Blootstelling aan controversiële wapens, voor private emittenten;
  - PAI 16 – landen waar sociale normen worden geschonden, voor soevereine emittenten;
- Een eigen kwantitatief scoringsmodel dat verplichte PAI's integreert.

Meer informatie over het scoringsmodel vindt u in het document "Definitie van duurzame beleggingen" 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 een duurzame belegging voor private emittenten controleren wij op de afwezigheid van overtredingen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. Daartoe integreren wij een wereldwijde controversie-indicator die de historische en huidige betrokkenheid van het bedrijf bij gevallen van schendingen van internationale normen meet. De volgende normatieve kaders worden met name overwogen: het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), de VN-richtlijnen inzake bedrijven en mensenrechten (UNGP on Business and Human Rights), de conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO) en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

Daarnaast, en op het niveau van alle beleggingen van het vermogensbeheerbedrijf, sluiten wij bedrijven uit die de tien fundamentele principes van het Global Compact van de Verenigde Naties (VN Global Compact, UNGC) 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

Rothschild & Co Asset Management heeft de belangrijkste negatieve effecten (PAI) op duurzaamheidsfactoren geïdentificeerd waarop wij in het bijzonder onze inspanningen en middelen richten om onze aanpak van verantwoord beleggen te implementeren. Het meenemen van deze negatieve effecten in investeringsbeslissingen is van toepassing op dit financiële product:

Private emittenten:

- Klimaatverandering
  - Broeikasgasemissies en -intensiteit, scopes 1 en 2 (PAI 1 & 3)
  - Betrokkenheid bij fossiele brandstoffen (PAI 4)
  - Blootstelling aan emittenten die zich niet inzetten voor het behalen van de doelstellingen van het Akkoord van Parijs (optionele klimaat-PAI4)
- Mensenrechten, zakelijke ethiek en respect voor menselijke waardigheid
  - Schending van fundamentele ethische normen (PAI 10)
  - Genderdiversiteit binnen bestuursorganen (PAI 13)
  - Betrokkenheid bij controversiële wapens (PAI 14)
  - Blootstelling aan emittenten met zwakke processen voor corruptiebestrijding (optionele sociale/mensenrechten-PAI 15)

#### Soevereine emittenten:

- Mensenrechten, zakelijke ethiek en respect voor menselijke waardigheid
  - Blootstelling aan landen die mensenrechten schenden en om die reden onder sancties vallen (PAI 16)

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het betreft een ICBE (Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten) van de classificatie "Obligaties en andere schuldinstrumenten in euro". Bij inschrijving en tot 31 december 2031 streeft het product ernaar om een netto rendement na kosten te behalen dat gekoppeld is aan de ontwikkeling van de rentemarkten in euro, door te beleggen in speculatieve (high-yield) effecten. Bij de lancering van het fonds mikt de portefeuille voor aandeelklasse A op een actuair netto rendement van 5,15%. Dit niet-gegarandeerde doel is vastgesteld exclusief impliciete kosten, op basis van de initiële kenmerken van de portefeuille, zonder wanbetalingen, en kan in de loop van de tijd veranderen, afhankelijk van marktomstandigheden, ontvangen inkomsten, passivaveranderingen, beheersacties en vervroegde terugbetalingen. De gemiddelde looptijd van de portefeuille zal liggen tussen januari en december 2031. Daarom heeft het compartiment geen referentie-index.

De beleggingsstrategie van het fonds beperkt zich niet tot het aanhouden van obligaties tot hun vervaldatum: hoewel de beheermaatschappij ernaar streeft de effecten tot hun vervaldatum te behouden, kan zij herallocaties uitvoeren als er een verhoogd risico op wanbetaling van een emittent in de portefeuille wordt vastgesteld en/of als er nieuwe marktkansen worden geïdentificeerd om het gemiddelde actuair rendement van de portefeuille op de vervaldatum te optimaliseren. De samenstelling van de portefeuille van het compartiment zal in drie fasen plaatsvinden: i) ( Een opbouwfase die overeenkomt met de marketingperiode van het fonds, waarin de beheermaatschappij geleidelijk belegt in obligaties met een looptijd tot en met 30 juni 2033, met een gemiddelde looptijd van de portefeuille tussen januari en december 2031, en in geldmarkteffecten (geldmarktfondsen en directe effecten); (ii) Een aanhoudingsfase (overeenkomend met de aanbevolen beleggingsduur), waarin de portefeuille van het fonds voor minimaal 80% zal bestaan uit obligaties met een looptijd tot en met 30 juni 2033, met een gemiddelde looptijd van de portefeuille tussen januari en december 2031; en (iii) Een monetaire fase vanaf 1 januari 2031, waarin obligaties die vervallen worden vervangen door geldmarkteffecten. Vanaf 30 juni 2031 verplicht de beheermaatschappij zich om binnen maximaal zes maanden het fonds te transformeren, samen te voegen of te liquideren. Nieuwe inschrijvingen zijn vanaf 1 januari 2027 niet meer toegestaan.

Het compartiment zal tussen 80% en 100% van het nettovermogen (hierna "NV") beleggen in vastrentende, variabele of herzienbare obligaties en andere verhandelbare schuldinstrumenten, inflatiegerelateerde obligaties en verhandelbare middellangetermijnobligaties, waarvan maximaal 10% van het NV in converteerbare obligaties. Minimaal 80% van het NV zal in euro luiden.

De in aanmerking komende effecten in de portefeuille kunnen afkomstig zijn uit elke geografische regio, behalve opkomende markten. Het fonds mag echter geen effecten aanhouden van bedrijven met een

statutaire zetel buiten de OESO.

Effecten uitgegeven door private emittenten kunnen tot maximaal 100% van het nettovermogen vertegenwoordigen, waarvan maximaal 50% van emittenten uit de financiële sector. Effecten uitgegeven door publieke of supranationale entiteiten kunnen maximaal 10% van het nettovermogen vertegenwoordigen.

Deze effecten zullen voor minimaal 80% van het nettovermogen in euro luiden.

De in aanmerking komende effecten kunnen van elke kredietkwaliteit zijn: tot maximaal 100% van het nettovermogen in speculatieve effecten; tot maximaal 25% van het nettovermogen in effecten van investment-grade kwaliteit (exclusief geldmarktinstrumenten); tot maximaal 30% van het nettovermogen in niet-gerate effecten.

Het fonds kan tot maximaal 10% van het nettovermogen beleggen in aandelen, in ICBE's, alternatieve beleggingsfondsen (AIF's) of buitenlandse geld- en obligatiefondsen, en in geldmarkteffecten. Er is een valutarisico van maximaal 10% van het nettovermogen. Om haar beheerdoelstelling te bereiken en de gevoeligheid en kredietrisico te beheersen, kan het fonds tot maximaal 100% van het nettovermogen gebruik maken van afdekkingsinstrumenten, zoals termijninstrumenten (waaronder futures, forwards, opties, termijnvaluta's en kredietderivaten) en effecten met ingebouwde derivaten. De gevoeligheid\* van de portefeuille zal liggen tussen 0 en 7 en zal afnemen naarmate de vervaldatum nadert. De totale blootstelling van het compartiment, inclusief blootstelling door het gebruik van derivaten, zal niet meer dan 100% bedragen.

De beheermaatschappij integreert duurzaamheidsrisico's en -kansen in haar onderzoeks-, analyse- en beleggingsbeslissingsproces om haar vermogen te verbeteren om risico's vollediger te beheeren en duurzame langetermijnrendementen voor beleggers te genereren.

Voor meer informatie kunt u het prospectus raadplegen.

***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?***

**Naleving van ons gemeenschappelijk uitsluitingskader**

- Regelgevende uitsluitingen: controversiële wapens, internationale sancties en landen die niet meewerken voor fiscale doeleinden.
- Discretionaire uitsluitingen: VN Global Compact (UNGC), thermische steenkool, palmolie en tabak.

**Integratie van materiële ESG-criteria in de analyseprocessen**

- Een evaluatie die financiële en ESG-criteria combineert: de integratie van ESG-criteria wordt aangepast aan het analyseproces van elke beheerspecialisatie en kan zowel op sectorniveau als op emittentenniveau worden toegepast, evenals op het niveau van de beheermaatschappij en/of ICBE, afhankelijk van de activaklassen.

**Naleving van duurzame vereisten op portefeuilleniveau**

- Doelstelling van een minimale ESG-score van BBB.
- Een minimumpercentage aan duurzame investeringen.

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

De verkleining van het initiële investeringsuniversum wordt niet vertaald in een vooraf vastgesteld selectiviteitspercentage binnen het beleggingsproces. Het investeringsuniversum wordt echter verkleind door de regelgevende uitsluitingen, aangevuld met de discretionaire uitsluitingen van onze beheermaatschappij.

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 te bepalen of en wanneer een bedrijf geen goede bestuurspraktijken hanteert of niet langer hanteert, hebben we een proces in twee niveaus opgezet:

#### Normatieve screening

In overeenstemming met ons gemeenschappelijk uitsluitingskader worden emittenten, zowel soevereine als private, die betrokken zijn bij internationale sancties, gevestigd zijn in belastingparadijzen of in strijd zijn met het VN Global Compact, uitgesloten van onze initiële investeringsuniversa voor al onze beleggingsvehikels.

#### Evaluatie van governancepraktijken

Portefeuillebeheerders en analyseteams zijn verantwoordelijk voor de evaluatie en monitoring van de governancepraktijken van de bedrijven waarin zij investeren.

Voor de evaluatie van governancepraktijken houden de investeringsteams onder andere rekening met: Governancegegevens van MSCI ESG Research, De naleving van internationale gedragscodes (bijvoorbeeld ondertekening van het UNGC), Analyse van de transitieplannen van emittenten via governancebetrokkenheid, Het niveau van onafhankelijkheid en diversiteit binnen de raad van bestuur. Controverses en de geschiedenis van het management en de bestuursleden.

De governancegegevens van MSCI ESG Research omvatten twee subthema's: corporate governance en bedrijfsvoering. Binnen deze categorieën worden onderwerpen behandeld zoals gezonde bestuursstructuren, beloningskwesties, personeelsrelaties en naleving van fiscale verplichtingen. Deze onderwerpen vormen de basis voor het governance-aspect van onze definitie van duurzame investeringen.

Wij zijn van mening dat de evaluatie van governancepraktijken een continu proces is. De investeringsteams worden aangemoedigd om rechtstreeks in gesprek te gaan met bedrijven over hun governancepraktijken.



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

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

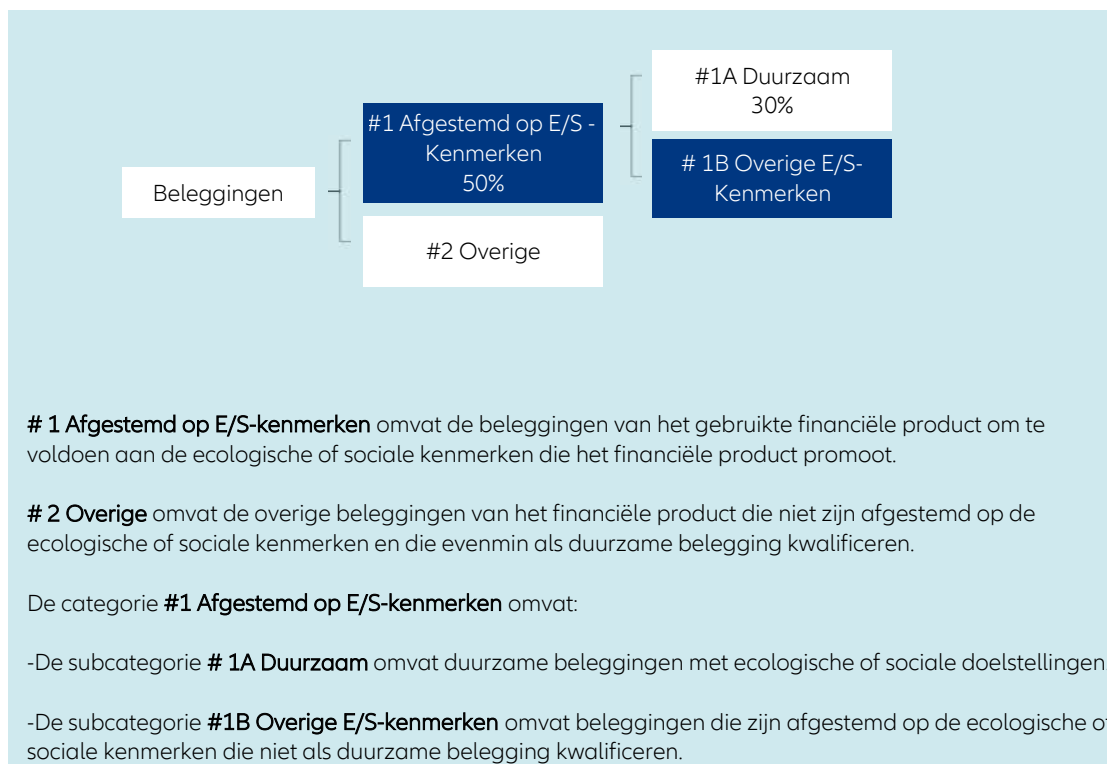
Het product verbindt zich tot een minimum aan duurzame investeringen, zonder vooraf een toewijzing te definiëren tussen milieudoelstellingen en sociale doelstellingen. Dit verklaart de minima van 0% voor beide pijlers. De hierboven gepresenteerde activatoewijzingscijfers zijn precontractuele minima, uitgedrukt in procenten van het nettovermogen, en vormen geen voorspelling van een doelallocatie. Voor informatie over de gerealiseerde percentages kunt u het jaarverslag raadplegen.

De onderliggende investeringen van het financiële product die rekening houden met de criteria van de Europese Unie inzake milieuduurzame economische activiteiten vertegenwoordigen een minimaal engagement van 0% van de investeringen.

Een deel van het nettovermogen van het financiële product kan worden geïnvesteerd in instrumenten die niet bijdragen aan de promotie van milieukenmerken of sociale kenmerken (liquiditeit, ICBE's of derivaten). Deze dienen als technische en ondersteunende middelen voor het financiële doel van de ICBE (afdekking, passivabewegingen, enz.). Minimale ESG-garanties worden toegepast in lijn met onze duurzame aanpak, zoals beschreven in het antwoord op de vraag over "andere" investeringen hieronder.

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?*

Wat betreft rente- en valutaderivaten dragen deze typen derivaten niet bij aan en hebben zij geen invloed op de milieukenmerken of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot. Wat betreft derivaten op andere activaklassen dragen deze niet bij aan de promotie van de milieukenmerken en sociale kenmerken, maar kunnen ze hier wel invloed op hebben. Derivaten worden niet opgenomen in de transparantie van de hierboven gepresenteerde ratio's.



**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.

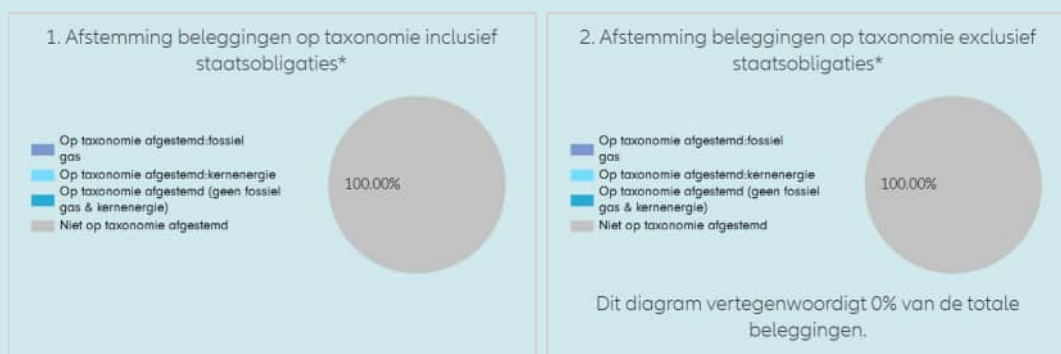
**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

**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 voldoen<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiel gas       In kernenergie
- Nee
- 0

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 proportie van overgangs- en ondersteunende activiteiten is 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?

Binnen het minimum dat wordt geïnvesteerd in duurzame investeringen, is de minimale proportie met een milieudoelstelling die niet is afgestemd op de taxonomie 0%. Het product verbindt zich namelijk tot een minimum aan duurzame investeringen in het algemeen, zonder vooraf een toewijzing te definiëren tussen milieudoelstellingen en sociale doelstellingen.

### Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Binnen het minimum dat wordt geïnvesteerd in duurzame investeringen, is de minimale proportie met een sociale doelstelling 0%. Het product verbindt zich namelijk tot een minimum aan duurzame investeringen in het algemeen, zonder vooraf een toewijzing te definiëren tussen milieudoelstellingen en sociale doelstellingen.

<sup>1</sup> 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 nker 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 geïnvesteerd in activa die niet worden geanalyseerd op basis van ESG-criteria. Niettemin voldoen ze allemaal aan het gemeenschappelijke uitsluitingskader van onze beheermaatschappij, wat zorgt voor een minimum aan ESG-principes.

De activa in de portefeuille, binnen de grenzen van de allocatie zoals vastgelegd in de documentatie van het financiële product, dienen om het financiële beheerdoel van het product te ondersteunen.

Het financiële product kan tot 10% van zijn nettovermogen in liquiditeiten aanhouden. Deze liquiditeiten kunnen worden geïnvesteerd in geldmarktfondsen die door onze beheermaatschappij worden beheerd, waarbij onze ESG-beleid wordt nageleefd en volledige transparantie wordt geboden.



## 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 details over het financiële product zijn beschikbaar in het prospectus, het ESG-beleid en de beleidsdocumenten met betrekking tot de aanpak van PAI (Principle Adverse Impacts) en duurzaamheidsrisico's. Deze documenten zijn toegankelijk via 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>