



Website Disclosure AR Allianz R-Co HY 2031

Naam van het interne fonds : AR Allianz R-Co HY 2031

ISIN-code van het onderliggende fonds : FR0014015TM7

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): NA

Version : 01/04/2026

A) SAMENVATTING

Het financiële product promoot milieu- en sociale kenmerken en is geclassificeerd als Artikel 8 volgens de Disclosure SFDR-verordening. Dit document beschrijft de duurzame benadering van het product in de zin van de SFDR-regelgeving en de verschillende toegepaste methodologieën.

B) GEEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

Het financiële product promoot milieu- en sociale kenmerken, maar heeft duurzame investeringen niet als doelstelling. Het zal echter een deel van zijn nettoactiva beleggen in duurzame investeringen. De wijze waarop deze investeringen geen significante schade veroorzaken, wordt toegelicht in de precontractuele bijlage van het product.

De informatie over onze definitie van duurzame investeringen wordt toegelicht op onze website : <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/informations-reglementaires/>

C) ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN VAN HET FINANCIËLE PRODUCT

De beschrijving van de gepromote milieu- en sociale kenmerken wordt toegelicht in de overeenkomstige rubriek van de precontractuele bijlage van het product.

D) BELEGGINGSSTRATEGIE

De beschrijving van de beleggingsstrategie van het product, evenals het beleid dat wordt gevolgd om de praktijken van goed bestuur van de onderliggende waarden te beoordelen, worden gedetailleerd uiteengezet in de desbetreffende rubrieken van de precontractuele bijlage van het product.



E) AANDEEL VAN BELEGGINGEN

Het financiële product promoot milieu- en sociale kenmerken, maar heeft duurzame investeringen niet als doelstelling. Het zal echter een deel van zijn nettoactiva beleggen in duurzame investeringen. De wijze waarop deze investeringen geen significante schade veroorzaken, wordt toegelicht in de precontractuele bijlage van het product.

De informatie over onze definitie van duurzame investeringen wordt toegelicht op onze website : <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/informations-reglementaires/>

F) MONITORING VAN ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN

De wijze waarop de duurzame benadering van het product continu wordt geïntegreerd in het beleggingsproces, wordt toegelicht in de overeenkomstige rubriek van de precontractuele bijlage van het product.

G) METHODOLOGIEËN

De indicatoren die worden gebruikt voor de meting van de gepromote milieu- en sociale kenmerken, evenals in onze definitie van duurzame beleggingen, zijn indicatoren die worden berekend door onze aanbieder van niet-financiële data, MSCI ESG Research.

Wij baseren ons op de onderzoekswerkzaamheden en ESG-ratings van MSCI ESG Research, die ondernemingen beoordelen van CCC tot AAA (waarbij AAA de hoogste score is). De ratingfilosofie van MSCI ESG Research berust onder meer op de financiële materialiteit van ESG-kwesties. De ratings worden per sector toegekend via een "best-in-class"-benadering, waarbij binnen elke sector de best scorende ondernemingen op ESG-vlak worden bevoordeeld, zonder een sector te bevoornden of uit te sluiten.

Het onderzoek van MSCI ESG Research steunt op publieke gegevens die worden gepubliceerd door staten, ngo's, academische instellingen of rechtstreeks afkomstig zijn uit bedrijfsrapporteringen. Samengevat, voor elk belangrijk ESG-thema (tussen 3 en 8 per sector):

- beoordeelt MSCI ESG Research de blootstelling van de onderzochte onderneming aan het betreffende risico (op basis van haar businessmodel, haar aanwezigheid in bepaalde landen, enz.) en de beleidsmaatregelen en acties die worden genomen om dit te beheersen;
- op dezelfde manier, indien het een opportuniteit betreft, analyseert MSCI ESG Research de blootstelling van de onderneming aan deze opportuniteit binnen de betrokken sector en de initiatieven die zijn opgezet om hierop in te spelen.



In hun ratingwerkzaamheden houden de analisten van MSCI ESG Research ook rekening met eventuele controverses waaraan emittenten zijn blootgesteld. De ESG-scores, die minstens jaarlijks worden herzien, kunnen ad hoc worden aangepast om rekening te houden met een controversie. De ratings van MSCI ESG Research stellen ons onder meer in staat om onze beleggingsuniversa op transparante wijze te selecteren en te beheren.

De gedetailleerde methodologieën van MSCI ESG Research worden voorgesteld via de volgende links:

<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing>

<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-data-and-solutions/>

H) GEGEVENSBRONNEN EN -VERWERKING

De gebruikte databronnen worden gedetailleerd beschreven in onze ESG-politiek, rubrieken 2. Middelen en 3. ESG-integratie: <https://am.eu.rothschildandco.com/stock/file/data-download/66/politique-esg.pdf> evenals in ons artikel 29-LEC-rapport, bijlagen – Methodologie MSCI ESG.

Research : <https://am.eu.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-ressources/>

I) BEPERKINGEN VAN METHODOLOGIEËN EN GEGEVENS

Het is aannemelijk dat de aanbieder van niet-financiële data, MSCI ESG Research, met bepaalde methodologische beperkingen wordt geconfronteerd. Ter illustratie kunnen deze onder meer de volgende zijn:

- Probleem van ontbrekende of onvolledige rapportering door bepaalde ondernemingen over informatie (bijvoorbeeld met betrekking tot hun vermogen om hun blootstelling aan bepaalde niet-financiële risico's te beheren), die als input wordt gebruikt in het ESG-ratingmodel van MSCI ESG Research. Dit probleem kan eventueel worden gemitigeerd door het gebruik van alternatieve externe databronnen om het ratingmodel te voeden;
- Probleem met betrekking tot de hoeveelheid en kwaliteit van de ESG-gegevens die door MSCI ESG Research moeten worden verwerkt (een grote en continue informatiestroom die in het ESG-ratingmodel moet worden geïntegreerd). Dit kan eventueel worden opgevangen door het gebruik van artificiële intelligentie en door talrijke analisten die de ruwe data omzetten in relevante informatie;
- Probleem met betrekking tot de identificatie van relevante informatie en factoren voor de niet-financiële analyse in het MSCI ESG Research-model. Dit wordt upstream behandeld, per sector



(en soms per onderneming). MSCI ESG Research hanteert een kwantitatieve aanpak, gevalideerd door sectorale expertise en feedback van investeerders, om de meest relevante niet-financiële factoren voor een bepaalde sector (of eventueel voor een specifieke onderneming) te bepalen.

De methodologische beperkingen worden gedetailleerd beschreven in ons artikel 29-LEC-rapport, bijlagen – Methodologie MSCI ESG Research, <https://am.eu.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-ressources/> en in onze ESG-politiek: 2. Middelen; 3. ESG-integratie : <https://am.eu.rothschildandco.com/stock/file/data-download/66/politique-esg.pdf>

J) DUE DILIGENCE

De controleplannen van de interne controle- en auditteams omvatten ESG-due diligence op basis van de ESG-processen die door de beheermaatschappij worden toegepast, evenals de geldende duurzame labels en regelgeving die van toepassing zijn op de producten en onderliggende activa.

De depositarissen en auditors dragen, in het kader van hun reglementaire verantwoordelijkheden, bij aan de externe controles.

Deze elementen worden nader toegelicht in onze ESG-politiek, rubriek 5.

Controles : <https://am.eu.rothschildandco.com/stock/file/data-download/66/politique-esg.pdf>

Aanvullend is ons transparantierapport van de VN-PRI beschikbaar op de website van de PRI: <https://ctp.unpri.org/dataportalv2/transparency>

K) DIALOOGBELEID

Er is geen specifiek engagementbeleid voor dit fonds. Onze algemene engagementpolitiek is echter beschikbaar op onze website:

<https://am.eu.rothschildandco.com/stock/file/data-download/20/politique-dengagement-et-de-vote.pdf>

Onze procedures inzake escalatie, desinvestering en het beheer van controverses worden beschreven in de overeenkomstige rubriek van ons PAI-beleid, beschikbaar op onze website:

<https://am.eu.rothschildandco.com/stock/file/data-download/23/politique-de-prise-en-compte-des-incidences-negatives.pdf>



L) AANGEDUIDE REFERENTIE-BENCHMARK

Geen enkele ESG-referentiebenchmark werd aangewezen om de milieu- en sociale kenmerken te bereiken die door het product worden gepromoot.