

BIJLAGE II - Model voor de precontractuele informatieverstopping 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

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.

Productbenaming: **Athora DNCA Invest Eurose**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): **549300P6DGTSW7T4VE49**

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S- kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimaal aandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ___ %

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU- taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU- taxonomie

Er zal een minimaal aandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ___ %

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 20 % behelzen

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling

Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



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

De kenmerken die door het onderliggende fonds Athora DNCA Invest Eurose worden bevorderd zijn governance, milieu, sociale en maatschappelijke criteria.

De onderliggende fondsbeheerder maakt gebruik van het eigen analyse-instrument ABA (Above and Beyond Analysis).

Bij het bevorderen van deze kenmerken zal het onderliggende fonds onder meer rekening houden met de volgende ESG-kwesties:

o Milieu: uitstoot van broeikasgassen, luchtverontreiniging, waterverontreiniging, waterverbruik, landgebruik, enz.

o Sociaal: buitensporige beloning van CEO's, ongelijkheid tussen mannen en vrouwen, gezondheids- en veiligheidskwesties, kinderarbeid, enz.

o Bestuur: Toezicht op corruptie en omkoping, belastingontduiking, enz.

o Algemene ESG-kwaliteitsscore.

Voor particuliere emittenten bijvoorbeeld wordt in het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende aandelen- en obligatieselecties rekening gehouden met de rating van de

onderliggende fondsbeheerder voor maatschappelijk verantwoord en duurzaam ondernemen, op basis van een "best in universe"-instrument voor extrafinanciële analyse. Er kan een sectorale voorkeur zijn.

Voor publieke emittenten wordt bij het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende selectie rekening gehouden met een score van de onderliggende fondsbeheerder op de verantwoordelijkheid van publieke emittenten zoals het land, op basis van een niet-financiële analyse via een eigen instrument, met een minimale rating.

Het onderliggende fonds gebruikt geen benchmark om de door het onderliggende fonds gepropageerde ESG-kenmerken te bereiken.

Duurzaamheids-indicatoren 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 door het onderliggende fonds gebruikte duurzaamheidsindicatoren hebben betrekking op particuliere uitgevende instellingen:

- Above and Beyond Analysis ("ABA", het bedrijfseigen instrument): de belangrijkste duurzaamheidsindicator die door het onderliggende fonds wordt gebruikt, is de ABA-score (zie hoofdstuk "Beleggingsstrategie"), gebaseerd op verantwoord ondernemen en onderverdeeld in vier pijlers: aandeelhoudersverantwoordelijkheid, milieuverantwoordelijkheid, werkgeversverantwoordelijkheid en sociale verantwoordelijkheid.

- De score voor een transitie naar een duurzame economie: De onderliggende fondsbeheerder vult deze analyse aan met een beoordeling van de blootstelling van bedrijven aan de "transitie naar een duurzame economie". Deze score is gebaseerd op vijf pijlers: demografische transitie, zorgtransitie, economische transitie, leefstijltransitie en ecologische transitie.

- Blootstelling aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling: de onderliggende fondsbeheerder beoordeelt voor elk bedrijf het aandeel van de inkomsten dat verband houdt met een van de 17 VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling.

- Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (t CO₂/m\$ belegd) van de onderliggende fondsportefeuille.

- Koolstofintensiteit (t CO₂/m\$ inkomsten) van de onderliggende fondsportefeuille.

Voor publieke emittenten worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt:

- Above and Beyond Analysis ("ABA", het eigen instrument): een specifiek model om publieke emittenten te beoordelen op basis van vier pijlers: bestuur, milieu, sociaal en maatschappij.

- Klimaatprofiel: de onderliggende fondsbeheerder vult deze analyse aan met een beoordeling van het klimaatprofiel van de emittenten op basis van de energiemix en de evolutie daarvan, de koolstofintensiteit en de voorraad grondstoffen.

- Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (t CO₂/m\$ schuld) van de onderliggende fondsportefeuille.

- Koolstofintensiteit (t CO₂/m\$ BBP) van de onderliggende fondsportefeuille.

- Het aandeel van de portefeuille van het onderliggende fonds in controversiële emittenten op basis van verschillende criteria zoals: respect voor vrijheid, kinderarbeid, mensenrechten, martelpraktijken, witwassen van geld, enz.

- ***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?***

De doelstellingen van de duurzame investeringen van het onderliggende fonds zijn de bijdragen van de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's). Deze bedrijven moeten voldoen aan de volgende geschiktheidseisen, die gebaseerd zijn op een "pass-fail"-benadering:

- Ten minste 5% van het inkomen wordt blootgesteld aan de SDG's, volgens het interne taxonomiekader op basis van duurzame transitieactiviteiten (demografische transitie en/of zorgtransitie en/of economische transitie en/of leefstijltransitie en/of ecologische transitie).
- Een minimumscore van 2 op 10 op de ranglijst voor verantwoord ondernemen (rekening houdend met controverses en PAI's) in combinatie met het uitsluitingsbeleid, dat "Do no significant harm" omvat voor elke milieu- of sociale doelstelling (zie hieronder).
- minimumscore van 2 op 10 voor bestuur (corporate governance-praktijken).

De minimumscore van 2 op 10 (Corporate Responsibility in de ABA-eigen tool) is in overeenstemming met de doelstelling om sociale of milieudoelstellingen niet significant te ondermijnen.

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De negatieve effecten van de activiteiten van ondernemingen op het milieu en de sociale doelstellingen worden rechtstreeks geïntegreerd in de ABA-rating voor maatschappelijk verantwoord ondernemen (waarin de indicatoren voor negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren in tabel 1 van bijlage 1 van de RTS van de SFDR zijn opgenomen en die kunnen leiden tot een verlaging van de rating van ABA tot onder de minimumrating).

In dit verband past de beheerder van het onderliggende fonds overeenkomstig zijn uitsluitingsbeleid de volgende uitsluitingen toe:

- Thermische kolen en onconventionele olie en gas: de beheerder van het onderliggende fonds zal geleidelijk bedrijven uitsluiten die betrokken zijn bij thermische kolen en onconventionele olie- en gas activiteiten (voor meer details, zie het deel hieronder over de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het onderliggende fonds).
- Controversiële wapens: emittenten worden uitgesloten van alle portefeuilles van de onderliggende fondsbeheerder
- Niet-naleving van het UN Global Compact: Emittenten die de beginselen van het UN Global Compact ernstig schenden, worden opgenomen in de "ergste overtreders"-lijst van de onderliggende fondsbeheerder en uitgesloten van alle portefeuilles.

- ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Belangrijke negatieve effecten maken deel uit van de essentiële prestatie-indicatoren (KPI's) die de onderliggende fondsbeheerder voor de analyse verzamelt. Emittenten met ernstige materiële negatieve effecten krijgen een ongunstige beoordeling van de ABA Corporate Responsibility Rating. Een minimumscore van 2 op 10 is dus in overeenstemming met de DNSH-aanpak (Do No Significant Harm to the social or environmental objectives).

- ***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:***

Emittenten die niet voldoen aan de VN Global Compact beginselen krijgen in de ABA tool een slechte beoordeling op het gebied van verantwoord ondernemen. Emittenten met controverses of ernstige schendingen van de VN Global Compact-beginselen (bv. mensenrechten of corruptiebestrijding) worden volgens de interne aanpak van de onderliggende fondsbeheerder uitgesloten van de portefeuille door de lijst van ergste overtreders.

De hieronder beschreven "interne benadering" stelt de onderliggende fondsbeheerder in staat een lijst op te stellen van uitgevende instellingen waarvan is vastgesteld dat zij de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten schenden en die door de ethische commissie van de onderliggende fondsbeheerder zijn aangemerkt als een "ernstige overtreding". Deze emittenten zijn daarom opgenomen in een uitsluitingslijst van "ergste overtreders" en mogen niet in worden belegd.

Voor deze analyse maakt de onderliggende fondsbeheerder gebruik van de databank van een externe dataprovider om:

- 1) het onttrekken van emittenten met "op normen gebaseerde" signaleringen;
- 2) irrelevante emittenten uit te filteren;
- 3) kwalitatieve analyse van inbreuken door het ethisch comité van de onderliggende fondsbeheerder;
- 4) emittenten waarvan is vastgesteld dat zij een "ernstige overtreding" hebben begaan, opnemen in de lijst van ergste overtreders.

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.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

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.

- De analyse van de belangrijkste negatieve gevolgen maakt deel uit van de ranglijst van de maatschappelijke verantwoordelijkheid (zie hieronder).
- De analyse van de belangrijkste negatieve gevolgen maakt deel uit van de landenbeoordeling (zie hieronder).
- De onderliggende fondsbeheerder voert een beleid inzake negatieve duurzaamheidseffecten, waarbij PAI (Principle Adverse Impact) wordt gemeten. Het beleid volgt eerst de bijdragen aan klimaatverandering (CO2-intensiteit) en sociale kwesties (landen waar sociale schendingen plaatsvinden, gemiddelde score voor inkomensongelijkheid) en corruptie (gemiddelde corruptiescore).
- De onderliggende fondsbeheerder voert een beleid inzake negatieve duurzaamheidseffecten, door het meten van PAI. Het beleid monitort eerst de bijdragen aan de klimaatverandering (CO2-emissies, CO2-intensiteit, impliciete temperatuur) in het kader van de doelstellingen van het "Klimaattraject". Voor particuliere uitgevende instellingen houdt het onderliggende fonds rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren. Voor publieke uitgevende instellingen houdt het onderliggende fonds rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren. Nadere informatie is te vinden in het jaarverslag van het compartiment.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het beleggingsproces van de onderliggende fondsbeheerder is gebaseerd op de volgende drie stappen:

- Selectie van het beleggingsuniversum waarbij een financiële en niet-financiële benadering wordt gecombineerd, met name door emittenten met een hoog risicoprofiel op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen (rating lager dan 2/10 in de eigen ESG-tool) of grote controverses uit te sluiten,
- de toewijzing van activaklassen op basis van de analyse van de beleggingsomgeving en de risicobereidheid van het onderliggende fondsbeheerteam, en
- effectenselectie op basis van fundamentele analyse vanuit het perspectief van de minderheidsaandeelhouder en/of de obligatiehouder, rekening houdend met ESG-criteria en de waardering van de instrumenten.

ABA-score: een eigen instrument voor het analyseren en beoordelen van de verantwoordelijkheid van bedrijven

Verantwoord ondernemen is een bron van nuttige informatie om te anticiperen op bedrijfsrisico's, met name wat betreft de interactie met hun stakeholders: werknemers, toeleveringsketens, klanten, lokale gemeenschappen, aandeelhouders, enz. ongeacht de sector van activiteit.

De ABA-analyse van verantwoord ondernemen kan in vier pijlers worden onderverdeeld:

- Verantwoordelijkheid van de aandeelhouders (raad van bestuur en directie, boekhoudkundige praktijken en financiële risico's, enz.)
- milieuverantwoordelijkheid (ecologische voetafdruk van de productieketen en de levenscyclus van het product of verantwoord inkopen, energie- en waterverbruik, CO₂-uitstoot van het bedrijf en afvalbeheer, enz.)
- verantwoordelijkheid ten aanzien van werknemers: ethiek en arbeidsomstandigheden in de productieketen, behandeling van werknemers - veiligheid, welzijn, diversiteit, werknemersvertegenwoordiging, lonen, kwaliteit van de verkochte producten of diensten, enz,
- sociale verantwoordelijkheid (kwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid van producten, respect voor lokale gemeenschappen en mensenrechten, enz.)

Elke pijler wordt onafhankelijk beoordeeld door de onderliggende fondsbeheerder en gewogen volgens het belang ervan voor de doelonderneming. Elke pijler wordt onderverdeeld in een reeks criteria, geselecteerd op basis van hun materialiteit (correlatie met economische prestaties), waarvan er ongeveer 25 zijn (zoals aangegeven in het beleggingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder). Deze criteria kunnen de kwaliteit van de bestuursevaluatie, de beloning van de CEO, de impact op de biodiversiteit, het klimaatbeleid en de energie-efficiëntie, enz. zijn.

Bovendien wordt het toezicht op het niveau van de controverserectstreeks in aanmerking genomen bij de maatschappelijke verantwoordelijkheid en kan het de rating beïnvloeden.

Deze grondige analyse, waarbij kwalitatief en kwantitatief onderzoek worden gecombineerd, leidt tot een score op 10.

Voor beleggingen in staatsobligaties wordt deze activaklasse bovendien onderworpen aan een 7-dimensionale extra-financiële analyse, waaronder:

- Bestuur: rechtsstaat, eerbiediging van vrijheden, kwaliteit van instellingen en regelgevingskader.
- Politiek: Democratisch leven
- Gezondheid: demografie en levenskwaliteit
- Onderwijs en opleiding
- Sociale cohesie: ongelijkheid, werkgelegenheid, sociale bescherming
- Klimaat: risico's en energiebeleid
- Ecosystemen: hulpbronnen en bescherming

Alle beleggingen in deze activaklasse worden onderworpen aan een grondige analyse van deze dimensies en een rating waarmee rekening wordt gehouden bij de beleggingsbeslissing.

- ***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?***

Eenzijds voert het onderliggende fonds zijn strategie uit binnen twee soorten bindende elementen: uitsluitingen voor de beheerder van het onderliggende fonds en strategiespecifieke uitsluitingen.

1. Uitsluitingen voor de onderliggende fondsbeheerder:

- Uitsluiting op basis van schendingen van het UN Global Compact: na analyse en beslissing door de onderliggende fondsbeheerder worden ondernemingen door de beheerder op een "ergste overtreders"-lijst geplaatst en uitgesloten van alle portefeuilles.

- Uitsluiting in verband met de toezegging van de onderliggende fondsbeheerder om op sectorale basis af te stappen van onconventionele olie- en gasactiviteiten en steenkoolactiviteiten, zoals weergegeven in de onderstaande tabel:

Activities	Exclusion from March 2022	Issuers having their registered office in the European Union or in the EOC D		Issuers having their registered office outside of the EOC D	
		Exclusion from December 2027	Exclusion from December 2027	Exclusion from December 2030	Exclusion from December 2040
Thermal Coal Production	From 10% of the revenues	From 5% of the revenues	Definitive exit (0% of the revenues)	From 5% of the revenues	Definitive exit (0% of the revenues)
Coal-based electricity generation	From 10% of the revenues	From 5% of the revenues	Definitive exit (0% of the revenues)	From 5% of the revenues	Definitive exit (0% of the revenues)
Production of unconventional oil of gas	From 10% of the revenues	From 5% of the revenues	Definitive exit (0% of the revenues)	From 5% of the revenues	From 5% of the revenues

2. Uitsluitingen die specifiek zijn voor de door het onderliggende fonds gevolgde strategie:

- Uitsluiting van emittenten met een "ernstig risico" wat betreft verantwoord ondernemen. Deze categorie vertegenwoordigt ondernemingen met een score voor verantwoord ondernemen van minder dan 2 op 10 in de rating van de onderliggende fondsbeheerder).

- Sectoruitsluitingen zoals gedefinieerd in het "Uitsluitingenbeleid" van de onderliggende fondsbeheerder.

De hierboven toegepaste uitsluitingen, die gedetailleerd worden beschreven in het "Uitsluitingenbeleid" en het "Beleid inzake verantwoordelijke beleggers" van de onderliggende fondsbeheerder, zijn bindend en verdere details zijn beschikbaar op de website van de onderliggende fondsbeheerder (<https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri>).

Bovendien wordt een strikt beleid van uitsluiting van controversiële wapens en sectorale uitsluiting gevoerd.

Anderzijds is het onderliggende fonds ook verplicht zijn minimumaandeel duurzame beleggingen, dat 20% bedraagt, in acht te nemen.

- ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het onderliggende fonds past een minimale vermindering van het beleggingsuniversum toe van 20%.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Voor particuliere uitgevende instellingen is governance een van de beoordelingsgebieden voor verantwoord ondernemen: verantwoordelijkheid van de aandeelhouders. Het wordt beoordeeld op basis van 6 criteria: gezonde managementstructuren (d.w.z. de kwaliteit van het bestuur van de raad van bestuur en de comités van de emittent), algemene beloning van het personeel van de emittent (met bijzondere aandacht voor de beloning van de CEO) en naleving van de belastingwetgeving (afstemming van het belastingtarief op de lokale economische aanwezigheid, aanwezigheid in belastingparadijzen, ontwikkeling van het belastingtarief over 10 jaar), goede betrekkingen met de werknemers, kwaliteit van de financiële communicatie, boekhoudkundige risico's en respect voor minderheidsaandeelhouders. Een dertigtal KPI's wordt gebruikt om de bestuurspraktijken in verband met deze zes criteria te evalueren. Daarnaast zijn controverses in verband met goede bestuurspraktijken van invloed op de totaalscore. Voor openbare emittenten is bestuur een van de beoordelingsgebieden. Het wordt beoordeeld op basis van vier pijlers: rechtsstaat en respect voor vrijheden, kwaliteit van instellingen en regelgevingskader, democratisch leven en militaire status en defensie. Aan de hand van een twintigtal KPI's worden de bestuurspraktijken in verband met deze vier pijlers beoordeeld.



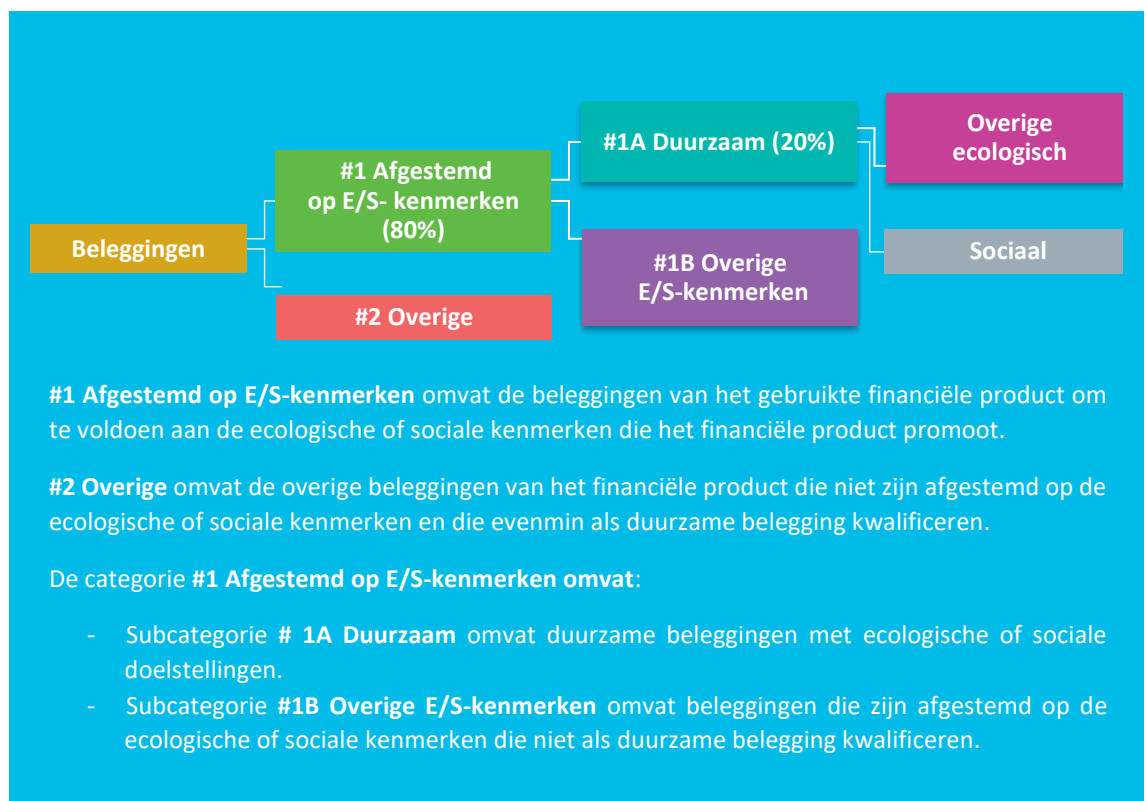
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- 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 weerspiegelen.

Het onderliggende fonds is voornemens ten minste 80% van zijn nettoactiva te beleggen in beleggingen die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het voorstaat, en 20% van deze activa wordt rechtstreeks belegd in duurzame beleggingen. Het resterende deel van het nettovermogen van het onderliggende fonds (nr. 2 - Overige) zal bestaan uit financiële derivaten, direct opvraagbare deposito's, geldmarktfondsen, geldmarktinstrumenten en andere deposito's die worden gebruikt voor afdekking en efficiënt portefeuillebeheer en om de liquiditeit van de portefeuille te beheren of specifieke financiële risico's te beperken.



- **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

Het onderliggende fonds belegt niet in financiële derivaten om de ecologische of sociale kenmerken die het voorstaat te verwezenlijken.

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 broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldien¹?**

Ja

In fossiel gas

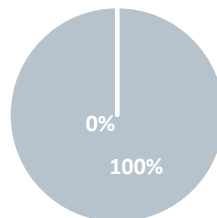
In kernenergie

Nee

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*

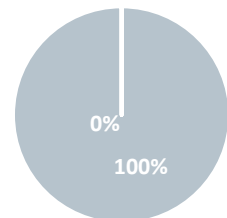
1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd: fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd: kernenergie
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd: fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd: kernenergie
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

- **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

0%

¹ 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 afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerd Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



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 milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Het onderliggende fonds stelt geen minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (pijler "E") vast, hoewel het aandeel duurzame beleggingen (pijlers "E" en/of "S") ten minste 20% van zijn directe beleggingen uitmaakt (totale activa exclusief derivaten, contanten, kasequivalenten en geldmarktfondsen). Het onderliggende fonds belegt in zowel milieu- als sociale doelstellingen zonder zich vast te leggen op een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming zijn met de taxonomieverordening van de EU.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het onderliggende fonds stelt geen minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling (pijler "S") vast, hoewel het aandeel duurzame beleggingen (pijlers "E" en/of "S") ten minste 20% van zijn directe beleggingen uitmaakt (totale activa exclusief derivaten, contanten, kasequivalenten en geldmarktfondsen). Het onderliggende fonds belegt in zowel milieu- als sociale doelstellingen zonder zich vast te leggen op een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het onderliggende fonds kan beleggen in financiële derivaten, direct opvraagbare deposito's, geldmarktfondsen, geldmarktinstrumenten en andere deposito's die zijn opgenomen onder "#2 Overige". Deze instrumenten kunnen door de beheerder van het onderliggende fonds worden gebruikt om de liquiditeit van de portefeuille te beheren of om een specifiek financieel risico (bv. valutarisico) te beperken. Met betrekking tot deze activa zullen geen minimale ecologische of sociale garanties worden ingesteld.



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 de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- ***In welk opzicht 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.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://www.dncainvestments.com/nl-be/fondzen/dnca-invest-eurose/deelbewijs/id-lu1253057175>