

**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.



**Duurzaamheids-indicatoren**

meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

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 worden gepromoot zijn governance-, milieu-, sociale en maatschappelijke criteria.

Het beheer van het Onderliggende fonds is gebaseerd op het intern ontwikkelde instrument voor milieu-, sociale en governance-analyse: ABA ( Above and Beyond Analysis ).

Bij het bevorderen van deze kenmerken zal het Onderliggende fonds met name rekening houden met de volgende ESG-factoren met betrekking tot particuliere emittenten:

o Milieu: broeikasgasemissies, luchtvervuiling, watervervuiling, waterverbruik, landgebruik, enz.

o Sociaal: Exorbitante beloningen voor CEO's, genderongelijkheid, gezondheids- en veiligheidskwetsies, kinderarbeid, enz.

o Bestuur: monitoring van corruptie en beïnvloeding, belastingontduiking, enz.

o Algemene ESG-kwaliteitsbeoordeling.

Bij het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende selectie van aandelen en obligaties in particuliere bedrijven wordt dus rekening gehouden met een interne beoordeling met betrekking tot zowel maatschappelijk verantwoord ondernemen als duurzaamheid, gebaseerd op een extra-financiële analyse die is uitgevoerd met behulp van een instrument dat intern door de Beheermaatschappij is ontwikkeld en waarbij gebruik wordt gemaakt van de 'best in universe' -methode. Er kan sprake zijn van een sectorvooordeel.

Bij het bevorderen van deze kenmerken zal het Onderliggende fonds met name rekening houden met de volgende ESG-factoren met betrekking tot publieke emittenten:

- o Milieu: koolstofintensiteit en verdeling van het energieverbruik.
- o Sociaal: respect voor internationale normen (kinderarbeid, discriminatie, vrijheid van vereniging, witwassen van geld, arbeidsrechten, mensenrechten, persvrijheid en marteling).
- o Bestuur: Ondertekenaar van de Overeenkomst van Parijs, ondertekenaar van het Verdrag van de Verenigde Naties inzake biodiversiteit, steenkoolbeleid, overeenkomst over de non-proliferatie van kernwapens .
- o Mondiale ESG-risicobeoordeling en -dekking.

Bij het beleggen in staatsobligaties en de daaruit voortvloeiende selectie wordt rekening gehouden met een interne rating met betrekking tot de verantwoordelijkheid van publieke emittenten, gebaseerd op een extra-financiële analyse uitgevoerd via een instrument dat intern door het management van de Vennootschap is ontwikkeld, waarbij gebruik wordt gemaakt van de minimale ratingbenadering.

Het Onderliggende fonds maakt geen gebruik van een benchmark om de ESG-kenmerken die het promoot te verwezenlijken.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De duurzaamheidsindicatoren die door het Onderliggende fonds worden gebruikt, zijn bedoeld voor particuliere emittenten:

- o Above and Beyond Analysis Corporate Responsibility Rating ("ABA", het interne instrument): de belangrijkste duurzaamheidsindicator die door het Onderliggende fonds wordt gebruikt, is de ABA-rating (zie het hoofdstuk "Beleggingsstrategie"), gebaseerd op Corporate Responsibility en onderverdeeld in vier fundamentele principes: aandeelhoudersverantwoordelijkheid, milieuverantwoordelijkheid, werkgeversverantwoordelijkheid, sociale verantwoordelijkheid.
- o Beoordeling van de transitie naar een duurzame economie: de Beheerder sluit deze analyse af met een beoordeling van de blootstelling van bedrijven aan de "transitie naar een duurzame economie". Deze beoordeling is gebaseerd op vijf fundamentele principes: demografische transitie, gezondheidstransitie, economische transitie, levensstijltransitie en ecologische transitie.
- o Blootstelling aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties: de Beheermaatschappij evalueert voor elke onderneming het omzetaandeel dat verband houdt met een van de 17 Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties.
- o Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (t CO<sub>2</sub>/m\$ geïnvesteerd) van de portefeuille van het Onderliggende fonds.

- Intensiteit van koolstofemissies: (t CO<sub>2</sub>/m\$ geïnvesteerd) van de portefeuille van het Onderliggende fonds.

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren voor staatsobligaties zijn als volgt:

- De “ Above and Beyond Analysis ” (“ABA”, het interne instrument): een model bedoeld om publieke emittenten te evalueren op basis van vier fundamentele principes: bestuur, milieu, sociaal en maatschappelijk.
  - Het Klimaatprofiel: de Beheermaatschappij vervolledigt deze analyse met een beoordeling van het Klimaatprofiel van de emittenten op basis van de samenstelling en evolutie van de energie, de intensiteit van de CO<sub>2</sub>-uitstoot en de voorraad hulpbronnen.
  - Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (t CO<sub>2</sub>/\$m schuld) van de portefeuille van het Onderliggende fonds.
  - Intensiteit van koolstofemissies: (t CO<sub>2</sub>/m\$ bbp) van de portefeuille van het onderliggende fonds.
  - Het aandeel van de portefeuille van het Onderliggende fonds in controversiële emittenten op basis van verschillende criteria, zoals respect voor de vrijheid, kinderarbeid, mensenrechten, martelpraktijken, het 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 duurzame beleggingsdoelstelling van het Onderliggende fonds is de bijdrage van de begunstigde bedrijven aan de Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties. Deze bedrijven moeten voldoen aan de volgende deelnamevoorwaarden, die gebaseerd zijn op een 'pass/fail'-benadering:

- minimaal 5% van de omzet wordt blootgesteld aan de SDG's, volgens het interne taxonomische raamwerk gebaseerd op duurzame transitieactiviteiten (demografische transitie en/of transitie in de gezondheidszorg en/of economische transitie en/of levensstijltransitie en/of ecologische transitie).
- een minimale score voor bedrijfsverantwoordelijkheid van 2 op 10 (rekening houdend met controverses en grote negatieve gevolgen) gecombineerd met het uitsluitingsbeleid, waarin het principe 'Doe geen significante schade' is opgenomen voor elke milieu- of sociale doelstelling (zie hieronder)
- een minimale score van 2 op 10 op het gebied van governance (corporate governance-praktijken).

De minimumscore van 2 op 10 (Corporate Responsibility volgens de intern ontwikkelde ABA-tool) komt overeen met de doelstelling om geen significante schade toe te brengen aan sociale of milieudoelstellingen.

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

De negatieve impact van bedrijfsactiviteiten op sociale en milieudoelstellingen wordt rechtstreeks geïntegreerd in de ABA Corporate Responsibility Rating (die indicatoren van negatieve impact op duurzaamheidsfactoren bevat in tabel 1 van

**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.

bijlage 1 van de SFDR RTS), en kan resulteren in een verslechtering van de ABA beoordeling, onder de minimumbeoordeling.

In deze context implementeert de Beheermaatschappij, in overeenstemming met haar Uitsluitingsbeleid, de volgende uitsluitingen:

- thermische steenkool en onconventionele olie en gas: de Beheermaatschappij zal geleidelijk bedrijven uitsluiten die betrokken zijn bij activiteiten die verband houden met thermische steenkool en onconventionele olie en gas ( zie het onderstaande gedeelte over de bindende elementen van de strategie van het Onderliggende fonds voor meer informatie). )
- controversiële wapens: emittenten worden uitgesloten van alle portefeuilles van de Beheermaatschappij.
- niet-naleving van het Global Compact van de Verenigde Naties: emittenten die ernstige inbreuken hebben gepleegd op de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, worden opgenomen in de lijst van de Beheermaatschappij van de “slechtste bedrijven wat betreft inbreuken” en worden uitgesloten van alle portefeuilles.

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

De belangrijkste negatieve gevolgen maken deel uit van de belangrijkste prestatie-indicatoren (KPI's) die voor de analyse zijn verzameld . Emittenten waarvan de voornaamste negatieve gevolgen ernstig zijn, zullen te maken krijgen met een slechte Corporate Responsibility Rating (ABA). Een minimumscore van 2 op 10 is daarom consistent met de aanpak om geen significante schade toe te brengen aan milieu- of sociale doelstellingen.

- ***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 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties krijgen volgens de ABA-tool een slechte beoordeling op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen.

Emittenten die onderhevig zijn aan controverses of ernstige schendingen van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties (mensenrechten of anti-corruptie) op basis van de interne aanpak, worden uitgesloten van de portefeuille tot en met de lijst van de slechtste bedrijven op het gebied van schendingen zodra de interne analyse is uitgevoerd. is uitgevoerd.

Dankzij de hieronder uiteengezette "interne aanpak" kan de beheermaatschappij een lijst opstellen van emittenten waarvan is vastgesteld dat zij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de richtlijnen van de Verenigde Naties voor bedrijven en mensenrechten schenden en die zijn omschreven als een “ernstige overtreding” door de ethische commissie van de beheermaatschappij. Deze emittenten zijn daarom opgenomen in een uitsluitingslijst van “slechtste bedrijven qua overtredingen” en mogen niet beleggen.

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**

Voor particuliere emittenten houdt het Onderliggende fonds rekening met de belangrijkste negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren.

- De analyse van de belangrijkste negatieve gevolgen maakt deel uit van de Corporate Responsibility Rating (zie hieronder).
- De Beheermaatschappij heeft een beleid voor het beheer van negatieve duurzaamheidsimpact opgesteld, waarin de belangrijkste negatieve impacts worden gemeten. Dit beleid is in de eerste plaats bedoeld om de bijdragen aan de klimaatverandering (CO<sub>2</sub>-uitstoot, intensiteit van de CO<sub>2</sub>-uitstoot, impliciete temperatuur) te monitoren binnen het kader van de doelstellingen van het “Klimaattraject”.

Het Onderliggende fonds houdt rekening met de belangrijkste negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren met betrekking tot staatsobligaties.

- De analyse van de belangrijkste negatieve gevolgen maakt deel uit van de Country Rating (zie hieronder).
- De Beheermaatschappij heeft een beleid voor het beheer van negatieve duurzaamheidsimpact opgesteld, waarin de belangrijkste negatieve impacts worden gemeten. Dit beleid is in de eerste plaats bedoeld om de bijdragen aan de klimaatverandering (intensiteit van de CO<sub>2</sub>-uitstoot), sociale kwesties (landen die onderworpen zijn aan sociale schendingen, gemiddelde score op het gebied van inkomensongelijkheid) en corruptie (gemiddelde score op het gebied van corruptie) te monitoren.

**Nee**



### **Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**

Het beleggingsproces is gebaseerd op deze drie factoren:

- Selectie van het beleggingsuniversum dat een financiële en extra-financiële benadering combineert, met name door emittenten uit te sluiten die een hoog risicoprofiel vertonen op

het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen (rating lager dan 2/10 volgens de interne ESG-tool);

- Toewijzing van activaklassen op basis van analyse van het beleggingsklimaat en de risicobereidheid van het managementteam, en
- Selectie van effecten op basis van een fundamentele analyse vanuit het standpunt van minderheidsaandeelhouders en/of obligatiehouders, rekening houdend met ESG-criteria en de waardering van de instrumenten.

ABA-rating: intern ontwikkelde analysetool en Corporate Responsibility Rating. Het domein van Corporate Responsibility vormt een uiterst nuttige informatiebron voor het anticiperen op bedrijfsrisico's, vooral in hun interacties met belanghebbenden: werknemers, leveranciers, klanten, lokale gemeenschappen, aandeelhouders, enz., ongeacht hun activiteitensector.

Voor particuliere emittenten wordt de bedrijfsverantwoordelijkheid door de ABA-tool geanalyseerd op basis van vier fundamentele principes:

- de verantwoordelijkheid van de aandeelhouders (raad van bestuur en algemeen management, boekhoudpraktijken en financiële risico's, enz.);
- bedrijfsverantwoordelijkheid (milieuvoetafdruk van de productieketen en de levenscyclus van producten of verantwoorde inkoop, energieverbruik en waterverbruik, CO2-uitstoot van bedrijven en afvalbeheer, enz.);
- verantwoordelijkheid jegens werknemers met betrekking tot ethiek en arbeidsomstandigheden aan de productielijn, behandeling van werknemers, veiligheid, welzijn, diversiteit, personeelsvertegenwoordiging, lonen, productkwaliteit of verkochte diensten, enz. ; En
- sociale verantwoordelijkheid (kwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid van producten, respect voor lokale gemeenschappen en mensenrechten, enz.).

Elk fundamenteel principe wordt onafhankelijk beoordeeld door de beheermaatschappij en gewogen op basis van het belang ervan voor de doelactiviteit. Elke component is onderverdeeld in een reeks criteria, geselecteerd op basis van hun relatieve belang (correlatie met economische prestaties), die in totaal ongeveer 25 bedragen (zoals vermeld in de onderstaande tabel). Tot deze criteria behoren onder meer de kwaliteit van de bestuursevaluatie, de beloning van de CEO, de impact op de biodiversiteit, het klimaatbeleid en de energie-efficiëntie, enz.

Aansprakelijkheid van de aandeelhouders	Respect voor minderheden	Structuur van de controle
		Gifpil, beperk het aantal stemmen
	Kwaliteit van het management	Omvang en samenstelling van het Uitvoerend Comité
		Leiderschapsrotatie, checks and balances
		Kwaliteit van de strategie
	Onafhankelijkheid van de Raad van Bestuur en de Comités	Onafhankelijkheid van de Raad van Bestuur en zijn comités
		Scheiding der machten van de CEO/President
		Samenstelling en omvang van de Raad van Bestuur, kosten en deelname

	Vergoeding voor de CEO	Transparantie in beloning
		Variabele beloning op basis van doelstellingen en resultaten
		ESG-criteria bij variabele beloning
	Boekhoudkundige risico's	Geschiedenis van boekhoudkundige onregelmatigheden (10 jaar)
		Wijzigingen in de grondslagen voor financiële verslaggeving / verslaggeving
		Onafhankelijkheid van de met de wettelijke controle belaste accountants
	Kwaliteit van de financiële verslaggeving	Vertrouwen in begeleiding en transparantie
		Geschiedenis van winstwaarschuwingen
		Accès à la gestion
Verantwoordelijkheid voor het milieu	Milieubeheer	Milieubeheersysteem (EMS) en reikwijdte van de rapportage
		Kwaliteit en consistentie van de verslaggeving, gekwantificeerde doelstellingen
		Directeur gewijd aan governance
	Klimaatbeleid en energie-efficiëntie	Mise en œuvre d'une politique d'efficacité énergétique
		Nauwkeurige rapportage en gekwantificeerde doelstellingen (scope 1, 2 en 3, CO2-emissies, koolstofintensiteit)
	Regelgeving en certificering	Reikwijdte van het milieucertificeringsproces
		Integratie van branchegerelateerde regelgeving
		Opbrengsten uit groen/bruine activiteiten
	Effecten op biodiversiteit en externe factoren	Beheren en rapporteren van positieve bijdragen aan biodiversiteit
		Integratie van stroomopwaartse kwesties in projecten



		Geschiedenis van ongevallen of vervuiling
		Waterverbruik
		Recycling van water
Verantwoordelijkheid van de werkgever	Bedrijfscultuur en human resources (HR) management	Positionering van HR in de bedrijfshiërarchie
		Type leiderschap en cultuur
		Verdeling van voltijdse werknemers (fte's)
		Eigenaarschap van werknemers
	Gezondheid en Veiligheid	Oprichting van comités en tenuitvoerlegging van procedures op het gebied van gezondheid, veiligheid en arbeidsomstandigheden
		Geschiedenis van arbeidsongevallen, mate van melding (frequentie, ernst, aantal dodelijke slachtoffers)
		Transparantie en dekking van indicatoren
	Betrekkingen en arbeidsomstandigheden	Kwaliteit van de sociale dialoog, gemiddeld absentisme, verloop
		Geschiedenis van werknemersconflicten
		Kwaliteit van de arbeidsomstandigheden en naleving van de regelgeving
	Opleiding en loopbaanbeheer	Trainingsprogramma en leeftijds piramide
		Sectorale kwesties in verband met de transitie
		Anciënniteit van medewerkers en intern mobiliteitsbeleid
		Opleidingsbudget, aantal uren opleiding per medewerker
	Bevordering van diversiteit	Aandeel vrouwen onder de werknemers
		Aandeel vrouwen in managementteams
		Bevordering van leiders op lokaal niveau
Aantrekkelijkheid en werving	Aantrekkelijkheid van de sector en het bedrijf	



		(Glassdoor-rating, gemiddeld salaris / FTE)
		Wervingsprogramma voor talent
		Vermogen om mensen met belangrijke vaardigheden aan te werven
Maatschappelijke verantwoordelijkheid	Productkwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid	Proces voor productkwaliteitscontrole
		Geschiedenis van kwaliteitsgebreken
		Veiligheidskwesaties voor consumenten
	Innovatief vermogen en prijszettingsvermogen	Intern of extern beheer van R&D
		Medewerkers die zich inzetten voor R&D, R&D-budget
		Prijszettingsvermogen en vlaggenschipmerk
	Beheer van de toeleveringsketen	Ketencontrole en model d'approvisionnement (geïntegreerde of sterke outsourcing), beperking van cascadering van leveranciers
		Geschiedenis van storingen in de toeleveringsketen
		Integratie van ESG-factoren in leverancierscontracten
	Klanttevredenheid en marktaandeelwinst	Beleid ter monitoring van de klanttevredenheid, evolutie van de marktaandelen
		Organische groeitrends
		Kwaliteit van het intercompany distributienetwerk
		Klachtengeschiedenis van klanten
	Respect voor lokale gemeenschappen en mensenrechten	Eerbiediging van de mensenrechten, vergemakkelijking van het recht om te opereren
		Integratie van lokale gemeenschappen
		Geschiedenis van conflicten op lokaal niveau
Cyberbeveiliging en de bescherming van persoonsgegevens	Het gebruik van persoonsgegevens als bedrijfsmodel	

		Bescherming van gevoelige gegevens en privacy
		Mechanismen om te beschermen tegen cyberaanvallen
	Corruptie en ethiek	Processen voor governance en corruptiepreventie
		Operaties in landen met een hoog risico
		Geschiedenis van corrupte of onethische praktijken

Bovendien is het monitoren van de mate van controversie rechtstreeks van invloed op de verantwoordelijkheid van bedrijven en kan dit van invloed zijn op de rating.

Deze diepgaande analyse, die kwalitatief en kwantitatief onderzoek combineert, stelt hun in staat een score op 10 vast te stellen.

Wat beleggingen in staatsobligaties betreft, is deze beleggingscategorie onderworpen aan een extra-financiële analyse op basis van 4 fundamentele principes, waaronder:

- ESG-risicoanalyse;
- Schending van internationale normen,
- Lidmaatschap van internationale conventies,
- Klimaatprofiel.

ESG-risicoanalyse is gebaseerd op 4 fundamentele principes, beoordeeld van 0 tot 10:

- Bestuur: dit onderdeel heeft betrekking op de rechtsstaat en het respect voor de vrijheid, de kwaliteit en transparantie van de instellingen en het regelgevingskader, de militaire status en defensie, de democratie.
- Milieu: deze pijler heeft betrekking op landbouw, klimaatverandering, energie, afvalbeheer en recycling.
- Sociaal: deze pijler richt zich op onderwijs en opleiding, werkgelegenheid en gezondheidszorg.
- Maatschappij: levensomstandigheden, vrijheid en respect voor fundamentele rechten, ongelijkheid.

De definitie van schending volgens internationale normen is gebaseerd op een binaire benadering om elke schending op de volgende gebieden vast te stellen: kinderarbeid, discriminatie, vrijheid van vereniging, witwassen van geld, arbeidsrechten, mensenrechten, persvrijheid en martelpraktijken.

Het engagement voor internationale verdragen is een binaire benadering gericht op het identificeren van het engagement voor de SDGs (Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties), het Protocol van Kyoto, de Overeenkomst van Parijs, het Verdrag inzake Biologische Diversiteit van de Verenigde Naties, de uittreding uit steenkool, de capaciteit om te produceren elektriciteit uit steenkool, het Verdrag inzake de non-proliferatie van kernwapens en de strijd tegen het witwassen van geld en de financiering van terrorisme.

Het klimaatprofiel is een combinatie van de energiesamenstelling en de evolutie ervan, de intensiteit van de koolstofuitstoot en de primaire energiereserve.

**De beleggingsstrategie**

stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

- **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 implementeert het Onderliggende fonds zijn strategie binnen het raamwerk van twee soorten bindende elementen: uitsluitingen die van toepassing zijn op de Beheermaatschappij en uitsluitingen die specifiek zijn voor de strategie.

1. De uitsluitingen die van toepassing zijn op de Beheermaatschappij zijn als volgt:
  - Uitsluiting op basis van overtredingen van het Global Compact van de Verenigde Naties: na analyse en besluit van de Beheermaatschappij worden bedrijven door de Beheermaatschappij opgenomen in de lijst van “slechtste bedrijven in termen van overtredingen” en uitgesloten van alle portemonnees.
  - Uitsluiting met betrekking tot de verbintenis van de Beheermaatschappij om zich terug te trekken uit onconventionele olie- en gasactiviteiten en steenkoolgerelateerde activiteiten, op basis van sectorale activiteiten, in overeenstemming met de onderstaande tabel :

Activités	Exclusion à compter de mars 2022	Émetteurs ayant leur siège social dans l'Union européenne ou dans l'OCDE		Émetteurs ayant leur siège social hors de l'OCDE	
		Exclusion à compter de décembre 2027	Exclusion à compter de décembre 2030	Exclusion à compter de décembre 2030	Exclusion à compter de décembre 2040
Production de charbon thermique	À partir de 10 % des revenus	À partir de 5 % des revenus	Sortie définitive (0 % des revenus)	À partir de 5 % des revenus	Sortie définitive (0 % des revenus)
Production d'électricité à partir du charbon	À partir de 10 % des revenus	À partir de 5 % des revenus	Sortie définitive (0 % des revenus)	À partir de 5 % des revenus	Sortie définitive (0 % des revenus)

Activités	Exclusion à compter de décembre 2030	Exclusion à compter de décembre 2040	Exclusion à compter de décembre 2030	Exclusion à compter de décembre 2040
Production de gaz ou de pétrole non conventionnel	À partir de 10 % des revenus	À partir de 5 % des revenus	Sortie définitive (0 % des revenus)	Sortie définitive (0 % des revenus)

2. Uitsluitingen die specifiek zijn voor de strategie die door het Onderliggende fonds wordt gevolgd, zijn als volgt:
  - Uitsluitingen van particuliere emittenten met een “hoog risico”-profiel in termen van maatschappelijk verantwoord ondernemen of landenrating voor publieke emittenten. Een score van minder dan 2 op 10 in hun interne evaluatiesysteem;
  - Sectorale uitsluitingen zoals bepaald in het “Uitsluitingsbeleid” van de Beheermaatschappij

De hierboven toegepaste uitsluitingen, die zijn aangegeven in het “Uitsluitingsbeleid” en in het “Responsible Investor Policy” van de Beheermaatschappij, zijn bindend. Informatie over het uitsluitingsbeleid van het Onderliggende fonds is op verzoek ook verkrijgbaar bij de Beheermaatschappij.

Bovendien wordt een strikt beleid van uitsluiting van controversiële wapens en bepaalde sectoren geïmplementeerd.

Aan de andere kant is het Onderliggende fonds ook verplicht om het minimumaandeel van 20% duurzame beleggingen te respecteren, dat is vastgesteld in overeenstemming met de criteria die zijn vastgelegd in het hoofdstuk 'Wat zijn de doelstellingen van duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk wil bereiken en Hoe kan de duurzame bijdrage van beleggingen aan deze doelstellingen? '.

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

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.

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

Het Onderliggende fonds hanteert een minimale reductie van het beleggingsuniversum van 20%.

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

Voor particuliere emittenten is governance een van de beoordelingsgebieden van maatschappelijk verantwoord ondernemen: aandeelhoudersverantwoordelijkheid. Het krijgt een score van 10 op basis van 6 criteria: gezonde managementstructuren (d.w.z. de kwaliteit van het management van de raad van bestuur en de comités van de emittent), de algemene beloning van het personeel van de emittent (met nadruk op de beloning van de CEO) en naleving van de belastingverplichtingen (afstemming van het belastingtarief op de lokale economische aanwezigheid, aanwezigheid in belastingparadijzen, evolutie van het belastingtarief over 10 jaar), goede relaties met werknemers, de kwaliteit van de financiële communicatie, boekhoudkundige risico's en respect voor minderheidsaandeelhouders. Een dertigtal belangrijke prestatie-indicatoren maken het mogelijk om governancepraktijken te evalueren die verband houden met deze zes criteria. Bovendien hebben controverses met betrekking tot goede bestuurspraktijken invloed op de algemene beoordeling.

Governance is een van de terreinen waarop publieke emittenten worden beoordeeld. Het wordt beoordeeld op 10 op basis van vier fundamentele principes: de rechtsstaat en respect voor de vrijheden, de kwaliteit van de instellingen en het regelgevingskader, het democratische leven, de militaire status en defensie. Een twintigtal belangrijke prestatie-indicatoren maken het mogelijk om governancepraktijken te evalueren die verband houden met deze 4 fundamentele principes.

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

Het Onderliggende fonds streeft ernaar om ten minste 80% van zijn nettovermogen te beleggen in beleggingen die in overeenstemming zijn met de ecologische en sociale kenmerken die het promoot, en 20% van dit vermogen wordt rechtstreeks belegd in duurzame beleggingen. Het resterende deel van de nettoactiva van het Onderliggende fonds ("Categorie 2: Overige") zal bestaan uit financiële derivaten, direct opvraagbare deposito's, geldmarktfondsen, geldmarktinstrumenten en andere deposito's die worden gebruikt voor hedging- en/of blootstellingsdoeleinden en een efficiënte portefeuille beheer, evenals om de liquiditeit van de portefeuille te beheren of om specifieke financiële risico's te verminderen.





- ***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 bevordert 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 toepasbaar

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldien<sup>1</sup>?**

Ja

In fossiel gas

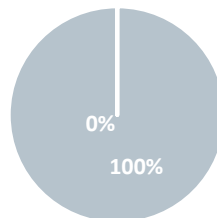
In kernenergie

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.*

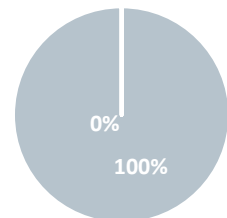
1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties\*

- 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%

<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 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 minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?**

Het Onderliggende fonds zal minimaal 1% van zijn nettovermogen beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in lijn zijn met de EU-taxonomieverordening. Het minimale totale aandeel duurzame beleggingen in het kader van milieu- en sociale doelstellingen vertegenwoordigt echter 20% van het nettovermogen.



### **Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

Het Onderliggende fonds zal minimaal 1% van zijn nettovermogen beleggen in sociaal duurzame beleggingen. Het minimale totale aandeel duurzame beleggingen in het kader van milieu- en sociale doelstellingen vertegenwoordigt echter 20% van het nettovermogen.



### **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 vallen onder 'Categorie 2 Overige'. Deze instrumenten kunnen door de Beheermaatschappij worden gebruikt om de liquiditeit van de portefeuille te beheren, de blootstelling te vergroten of een specifiek financieel risico (bijvoorbeeld valutarisico) te verminderen.

Voor deze activa zal geen minimale milieu- of sociale garantie worden vastgesteld.



### **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?**

Het is niet de bedoeling dat de benchmark van het Onderliggende fonds consistent is met de ecologische of sociale kenmerken die het bevordert.

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

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t

- ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?***

N.v.t



- ***In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?***

N.v.t

