

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 R Valor F**

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 30 % 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?

Via de werkzaamheden van de beheerder van het onderliggende fonds Rothschild & Co Asset Management Europe en de ratings van MSCI ESG Research houdt de beheerder van het onderliggende fonds in het kader van de generalistische aanpak rekening met een breed spectrum van criteria op de E- (fysieke risico's in verband met klimaatverandering, waterstress, afvalbeheer, ...) en S-pijlers (opleiding van werknemers, productveiligheid, audit van productiepraktijken, ...).

Daarnaast trachten de beleggingsteams van de beheerder van het onderliggende fonds relevante materiële elementen te identificeren als onderdeel van de ex-ante analyse van het ESG-profiel en de beoordeling van het ex-post duurzame traject van de emittent en/of de sector. Op basis van de belangrijkste afhankelijkheden en effecten kunnen daarbij de volgende elementen in overweging worden genomen: controverses (typologie, ernst en herhaling), externe effecten (koolstof-/toxische emissies, waterverbruik, vernietiging van de biodiversiteit, ongevallen, ontslagen, stakingen, onzekere contracten, fraude, ...), en bijdragen

(taxonomische afstemming, deelname aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN of 'SDG's', temperatuur in lijn met het akkoord van Parijs, ...).

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 duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om aan te tonen dat de ecologische en/of sociale kenmerken worden bevorderd, zijn:

- het ESG-profiel (ESG-rating, ratingtrends en uitsplitsing naar sector)
- de koolstofintensiteit (afwijking van indexen, sectorale bijdrage en identificatie van de belangrijkste contribuanten)
- het transitieprofiel (reductiedoelstellingen, groen aandeel, categorieën van activiteiten in transitie, enz.)
- governance: vertegenwoordiging van vrouwen in de raad van bestuur
- duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's): percentage afgestemd op de SDG's

- ***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 of 'sustainable investment' kan worden geanalyseerd aan de hand van drie pijlers: (i) de bijdrage ervan aan een ecologische of sociale doelstelling, (ii) het gegeven dat de belegging in kwestie geen significante schade veroorzaakt en (iii) de toepassing van goede bestuurspraktijken.

De definitie van de beheerder van het onderliggende fonds is gebaseerd op gegevens van hun dienstverlener MSCI ESG Research.

Voor private emittenten houdt de onderliggende fondsbeheerder bij zijn benadering van duurzaam beleggen rekening met:

- De algemene positieve bijdrage van bedrijven via hun bijdragende inkomsten, d.w.z. gekoppeld aan activiteiten met positieve ecologische of sociale effecten (schone energie, energie-efficiëntie, toegang tot gezondheidszorg, ...) of hun duurzame uitgifte van schulden (groene, sociale, duurzame obligaties - 'Green, Social, Sustainable Bonds');
- De bijdrage aan milieudoelstellingen, zoals vermindering van emissies in overeenstemming met het akkoord van Parijs of vermindering van het waterverbruik;
- De bijdrage aan sociale doelstellingen, door afstemming op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN nr. - gendergelijkheid, nr. 8 - waardig werk en economische groei of nr.10 - ongelijkheid verminderen.

Voor openbare emittenten houdt de onderliggende fondsbeheerder bij zijn benadering van duurzaam beleggen rekening met:

- De algemene positieve bijdrage van overheden via hun duurzame schuldemissies (groene, sociale, duurzame obligaties - 'Green, Social, Sustainable Bonds');
- De positieve milieubijdrage: ondertekenaar van het akkoord van Parijs of het VN-verdrag inzake biologische diversiteit;
- De 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 sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Om als duurzaam te worden aangemerkt, mag een belegging niet op significante wijze afbreuk doen aan de verschillende ecologische of sociale doelstellingen waaraan zij wil bijdragen.

Voor private emittenten is de aanpak van de beheerder van het onderliggende fonds om dit te controleren hoofdzakelijk gebaseerd op de belangrijkste negatieve effecten, of 'PAI's', die in de 'Disclosure'-verordening zijn gedefinieerd, en met name op:

-de schendingen van de beginselen van het United Nations Global Compact (UNGC) en de richtlijnen van de OESO (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) voor multinationale ondernemingen (verplichte PAI 10)

- de broeikasgasemissie (verplichte PAI 1)

- de koolstofvoetafdruk (verplichte PAI 2)

-de intensiteit van de broeikasgassen (verplichte PAI 3)

-de genderdiversiteit in de raad van bestuur (verplichte PAI 13)

-de blootstelling aan controversiële wapens (verplichte PAI 14)

De beheerder van het onderliggende fonds is momenteel overigens bezig met dit in de loop van 2023 nog uit te breiden tot andere verplichte PAI's.

Verder gebruikt de beheerder van het onderliggende fonds in zijn benadering ook ESG-ratings als een minimale waarborg voor globale duurzame prestaties.

Voor openbare emittenten is de verificatieaanpak van het onderliggende fonds hoofdzakelijk gebaseerd op de volgende elementen:

-niet-betrokkenheid bij internationale sancties (verplichte PAI 16)

- prestaties inzake corruptie

-globale duurzaamheidsprestaties aan de hand van de ESG-rating

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

De beheerder van het onderliggende fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten om een belegging als duurzaam te kwalificeren.

Voor private emittenten kijkt de beheerder van het onderliggende fonds naar de rapportage van de ondernemingen over de verplichte PAI's 1, 2, 3, 10, 13 en 14.

De beheerder van het onderliggende fonds is momenteel overigens bezig met dit in de loop van 2023 nog uit te breiden tot andere verplichte PAI's.

Voor openbare emittenten houdt de beheerder van het onderliggende fonds rekening met de verplichte PAI 16.

- ***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:***

Bij de bepaling van een duurzame belegging voor private emittenten door de beheerder van het onderliggende fonds gaat deze na of er geen schendingen zijn van het UN Global Compact (UNGC) en de OESO-richtlijnen voor

multinationale ondernemingen. Daartoe neemt de beheerder een globale controversie-indicator op die de historische en huidige betrokkenheid van de onderneming bij schendingen van internationale normen meet. De volgende normatieve kaders worden daarbij in aanmerking genomen: het UN Global Compact (UNGC), de VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten ('UNGP on business and Human Rights'), de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO) en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

Daarnaast sluit de beheerder van het onderliggende fonds op het niveau van alle beleggingen ondernemingen uit die de tien kernbeginselen van het United Nations Global Compact (UNGC) zouden 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.

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 beheerder van het onderliggende fonds heeft de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) op de duurzaamheidsfactoren vastgesteld waarop hij zijn inspanningen en middelen wil richten om bij voorrang een verantwoorde beleggingsaanpak ten uitvoer te leggen:

Private emittenten:

o Klimaatverandering

-Uitstoot en intensiteit van broeikasgassen, scopes 1 en 2 (PAI 1 & 3)

-Betrokkenheid bij fossiele brandstoffen (PAI 4)

-Blootstelling aan emittenten die zich niet hebben verbonden tot het akkoord van Parijs (optionele klimaat-PAI 4)

o Mensenrechten, bedrijfsethiek en respect voor de menselijke waardigheid

- Schending van fundamentele ethische normen (PAI 10)

- Genderdiversiteit in bestuursorganen (PAI 13)

- Betrokkenheid bij controversiële wapens (PAI 14)

- Blootstelling aan emittenten met zwakke anticorruptieprocessen (optionele sociale/mensenrechten-PAI 15)

Soevereine emittenten

o Mensenrechten, bedrijfsethiek en respect voor de menselijke waardigheid

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.

-Blootstelling aan landen met mensenrechtenschendingen die ter zake sancties opgelegd kregen (PAI 16)

Bij de beoordeling van de verplichte PAI's en de vaststelling van de optionele en prioritaire PAI's heeft de beheerder van het onderliggende fonds gebruikgemaakt van de methodologie en gegevens van een externe dienstverlener, MSCI ESG Research.

De inachtneming van ongunstige effecten wordt operationeel geïmplementeerd via alle elementen van de duurzame aanpak van de beheerder van het onderliggende fonds: uitsluitingsbeleid, analyse- en selectieproces met integratie van ESG-criteria, engagementbenadering en ESG-rapportage. Voor dit product rapporteert de beheerder van het onderliggende fonds jaarlijks over alle geselecteerde verplichte en optionele PAI's.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het onderliggende fonds kan, afhankelijk van de marktontwikkelingen, belegd zijn ten belope van:

-tussen 0 en 100% in aandelen van alle kapitalisatiegrootten (maximaal 20% in small caps, inclusief micro-caps) en alle geografische zones (en tot 100% in aandelen van niet-OESO-landen, inclusief opkomende landen);

-tussen 0 en 100% in obligaties, inclusief maximaal 20% in converteerbare obligaties en maximaal 100% in obligaties met een calloptie en obligaties met een putoptie, van openbare en/of particuliere emittenten van eender welke ondertekeningshoedanigheid, waarbij maximaal 20% van de portefeuille wordt belegd in speculatieve obligaties (bekend als obligaties met een hoog rendement of 'high yield') en maximaal 10% in obligaties zonder rating; en ten slotte

-tussen 0 en 10% in ICBE's.

Verder kan het fonds ook direct of indirect worden blootgesteld aan niet-OESO-landen, inclusief opkomende landen, tot 100% van zijn activa, en aan small-cap risico's, inclusief micro-caps, tot 20% van zijn activa.

- **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 het gemeenschappelijke uitsluitingskader van de beheerder van het onderliggende fonds

- o Regelgevende uitsluitingen: controversiële wapens en internationale sancties
- o Discretionaire uitsluitingen: United Nations Global Compact (UNGC) en thermische steenkool

De integratie van materiële ESG-criteria in de analyseprocessen van de beheerder van het onderliggende fonds:

- o Een gecombineerde beoordeling van financiële en ESG-criteria: de integratie van ESG-criteria wordt aangepast aan het analyseproces van de beheerexpertise van het

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

onderliggende fonds en kan worden toegepast op zowel sector- als emittentniveau, op het niveau van de beheermaatschappij en/of het ICB, al naargelang de activaklasse.

Naleving van duurzaamheidsvereisten op portefeuilleniveau

o Doelstelling van minimale ESG-score van BBB

o Minimum aan taxonomische beleggingen en duurzame beleggingen

o Dekking in termen van minimale ESG-scores:

Het aandeel posities dat door de beheerder van het onderliggende fonds op basis van extrafinanciële criteria wordt geanalyseerd, moet blijvend hoger zijn dan:

-90% van het deel van het nettovermogen dat bestaat uit aandelen uitgegeven door ondernemingen met een kapitalisatie van meer dan EUR 10 miljard en met hun maatschappelijke zetel in ontwikkelde landen, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating en overheidsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;

-75% van het nettovermogen, bestaande uit aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een kapitalisatie van minder dan EUR 10 miljard of waarvan de maatschappelijke zetel zich in opkomende landen bevindt, alsmede schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-kredietrating en overheidsschuld die is uitgegeven door opkomende landen.

o De extrafinanciële rating van de portefeuille is hoger dan de rating van het oorspronkelijke beleggingsuniversum.

Actief engagement

o Gerichte dialoog over de prioritaire thema's van de beheerder van het onderliggende fonds (klimaattransitie, inclusie en rechtvaardige overgang, enz.) en de controverses,

o Een verantwoord stembeleid op 100% van de aandelenperimeter,

o Een actieve deelname aan verschillende werkgroepen (Ademe, Finance for Tomorrow, AFG, Climate Action 100+, enz.) over de strategieën die de beheerder van het onderliggende fonds toepast in de portefeuilles (impact, biodiversiteit, fossiele brandstoffen, rechtvaardige transitie, enz.)

De ESG-ratings zijn hoofdzakelijk afkomstig van een gegevensverstrekker, MSCI ESG Research, die bedrijven beoordeelt van CCC tot AAA (waarbij AAA als beste rating geldt).

Aangezien de ESG-gegevens volledig zijn geïntegreerd in de operationele systemen van de beheerder van het onderliggende fonds, vindt er voortdurend een ESG-monitoring plaats.

De hele waardeketen van de beheerder van het onderliggende fonds (compliance-, risico-, beleggingsbeheer- en rapportagetteams) wordt bestreken door dezelfde ESG-datastroom (die elk kwartaal wordt bijgewerkt), waarbij de ESG-beperkingen en -vereisten in alle systemen worden ingevoerd, zodat de beheerder van het onderliggende fonds ze dagelijks en in realtime kan controleren.

De gemeenschappelijke uitsluitingsbasis wordt bijgewerkt en gecodeerd met een pre-trade blocking in de operationele systemen door de compliance van de beheerder van het onderliggende fonds. De specifieke beperkingen en duurzame doelstellingen op productniveau vallen daarbij onder de verantwoordelijkheid van de risicoafdeling van de beheerder van het onderliggende fonds.

De beheerteams van het onderliggende fonds hebben toegang tot de ESG-gegevens en kunnen hun duurzaamheidsbeperkingen dagelijks opvolgen via hun Bloomberg-portaal. De effecten van portefeuillebewegingen op de duurzaamheidsvereisten

worden continu beoordeeld door de beleggingsbeheerders van het onderliggende fonds in het kader van hun portefeuilleallocatie.

Daarnaast bieden de regelmatige beleggingscomités van de beheerder van het onderliggende fonds de gelegenheid om de duurzaamheidsrisico's en de ESG-uitdagingen van een specifieke emittent en/of portefeuille onder de loep te nemen. Tot slot stelt MSCI ESG Research waarschuwingen over ratingwijzigingen en ESG-controverses op voor de beleggingsteams en controleafdelingen van de beheerder van het onderliggende fonds, als aanvulling op de nieuwsmonitoring die door de analisten gebeurt. Voor een gedetailleerd proces voor de opvolging van controverses verwijzen we naar het PAI-beleid van de beheerder van het onderliggende fonds.

De ESG-rapporten worden opgesteld aan de hand van dezelfde ESG-datastroom en gevalideerd door de beleggingsteams van de beheerder van het onderliggende fonds.

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

De vermindering van het initiële beleggingsuniversum vertaalt zich niet in een vast selectiviteitspercentage stroomopwaarts van het beleggingsproces. Anderzijds wordt het beleggingsuniversum beperkt door wettelijke uitsluitingen en de discretionaire uitsluitingen door de beheerder van het onderliggende fonds.

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

Om te bepalen of en wanneer een onderneming niet of niet meer aan goed bestuur doet, heeft de beheerder van het onderliggende fonds een proces op twee niveaus ingevoerd:

Normatieve screening

In overeenstemming met het gemeenschappelijke uitsluitingskader van de beheerder van het onderliggende fonds worden emittenten - zowel soevereine als private - die betrokken zijn bij internationale sancties of die het UN Global Compact schenden, uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum voor alle beleggingsvehikels van de beheerder van het onderliggende fonds.

Beoordeling van goede bestuurspraktijken

De portefeuillebeheerders en onderzoeksteams van het onderliggende fonds zijn verantwoordelijk voor de beoordeling en monitoring van de governancepraktijken van de ondernemingen waarin zij beleggen.

Bij de beoordeling van goede governancepraktijken kijken de beleggingsteams van de beheerder van het onderliggende fonds onder meer naar: de governancegegevens van MSCI ESG Research, de naleving van internationale gedragscodes (bv. ondertekenaar van de UNGC), de mate van onafhankelijkheid en diversiteit in de raad van bestuur, de controverses en de historiek van de algemene directie en de vertegenwoordigers van de raad van bestuur.

In het kader van de ESG-ratings van MSCI ESG Research wordt de governancepijler daarbij volgens hun methodologie als materieel beschouwd voor alle sectoren en wordt deze voor alle emittenten voor minimaal 33% meegewogen in de berekening van de uiteindelijke ESG-score. Deze governancepijler is gebaseerd op 2 subthema's: Corporate Governance (structuur en controle, raad van bestuur, beloning en boekhouding) en Corporate Behaviour (bedrijfsethiek en fiscale transparantie). Binnen

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.

deze categorieën komen onderwerpen aan bod zoals een deugdelijke beheerstructuur, vergoedingsuitdagingen en personeelsrelaties en naleving van de fiscale verplichtingen.

De beheerder van het onderliggende fonds is van mening dat de beoordeling van goede bestuurspraktijken een continu proces is, en de beleggingsteams van de beheerder van het onderliggende fonds worden aangemoedigd om rechtstreeks met ondernemingen in contact te treden om aanvullende informatie te verkrijgen, punten van zorg aan te pakken en/of problemen te verhelpen in verband met vastgestelde governancepraktijken of daarmee samenhangende controverses.



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

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

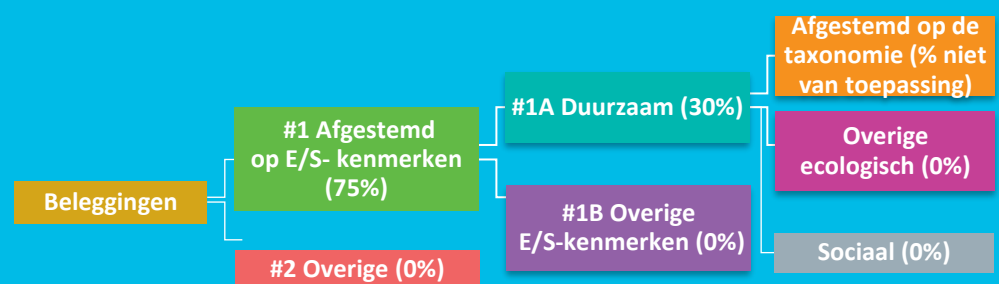
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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 verbindt zich tot een minimale duurzame belegging, zonder vooraf een allocatie tussen ecologische en sociale doelstellingen vast te stellen, hetgeen de 0%-minima voor deze twee pijlers verklaart.

De hierboven gepresenteerde cijfers voor de toewijzing van activa zijn precontractuele minima uitgedrukt als percentage van het nettovermogen en lopen niet vooruit op een doelallocatie. Voor informatie over gerealiseerde percentages wordt verwezen naar het jaarverslag van de beheerder van het onderliggende fonds.

Een deel van het nettovermogen van het onderliggende fonds kan worden belegd in instrumenten die geen ecologische of sociale kenmerken bevorderen (contanten, ICB of derivaten). Ze vormen technische en ondersteunende instrumenten voor de financiële doelstelling van de ICB (afdekking, mutaties in het passief, enz.). Er worden minimale ESG-waARBORGEN toegepast in overeenstemming met de duurzame aanpak van de beheerder van het onderliggende fonds, die nader wordt toegelicht in het antwoord op de vraag over 'Overige' beleggingen hieronder.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken van het financiële product te bevorderen, maar zullen de duurzame kwaliteit van het onderliggende fonds niet significant veranderen.

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?

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

Info niet beschikbaar.

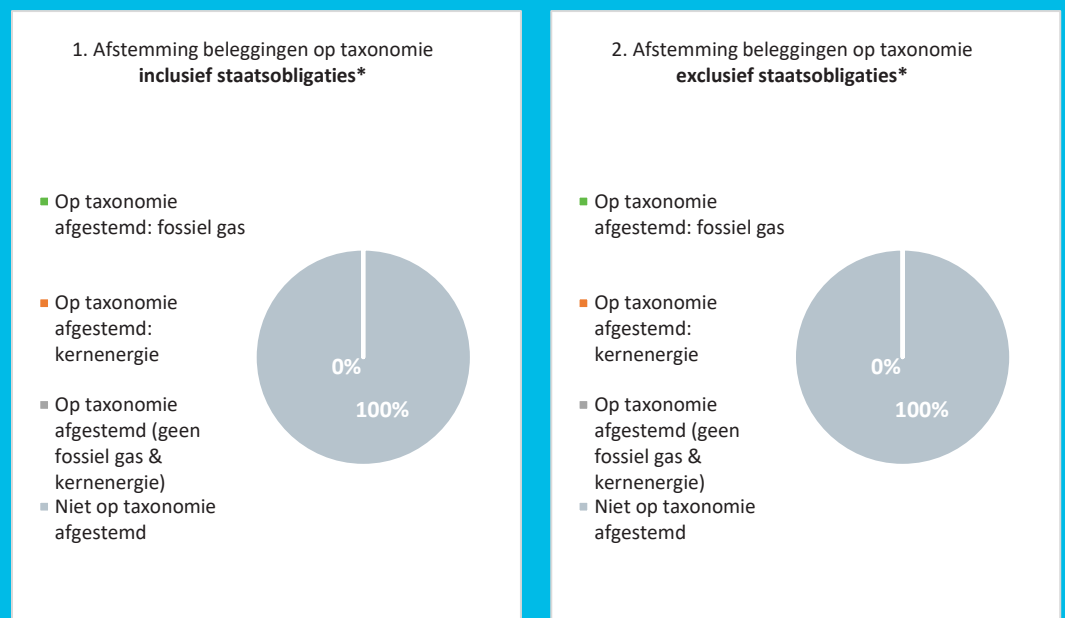
Ja

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.*



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

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.

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

Het minimale aandeel van de faciliterende en transitieactiviteiten is niet vooraf vastgesteld.



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?

Binnen het minimum belegd in duurzame beleggingen wordt het aandeel met een niet op de taxonomie afgestemde milieudoelstelling niet vooraf bepaald.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Binnen het minimum belegd in duurzame beleggingen wordt het aandeel met een sociale doelstelling niet vooraf bepaald.



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 onderliggende fonds kan worden belegd in effecten die door de beheerder van het onderliggende fonds niet op ESG-criteria zijn gescreend, alsook in contanten. Zij voldoen echter allemaal aan de gemeenschappelijke uitsluitingscriteria van de beheerder van het onderliggende fonds, waardoor een minimum aan ESG-beginselen wordt gewaarborgd.

Deze posities in de portefeuille worden, binnen de toewijzingslimieten die in de prospectus van de beheerder van het onderliggende fonds zijn vastgesteld, gebruikt om de financiële beheerdoelstelling van het onderliggende fonds na te streven.

Het onderliggende fonds kan daarnaast in bijkomende orde contanten aanhouden tot 10% van zijn nettovermogen. De beheerder van het onderliggende fonds houdt bij dit alles rekening met de ESG-rating van de depositobank. Voor het overige kunnen de contanten ook worden belegd in door de beheerder van het onderliggende fonds beheerde geldmarktfondsen die voldoen aan het ESG-beleid van deze beheerder en waarvoor hij volledige transparantie geniet.



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.

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?***

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

- ***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://am.be.rothschildandco.com/nl/onze-fondsen/r-co-valor/>