

BIJLAGE II - Model voor de precontractuele informatieverstrekking 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 beheerder van de onderliggende Rothschild & Co Asset Management Europe en MSCI ESG Research- ratings houdt de onderliggende fondsbeheerder rekening met een breed spectrum aan criteria op pijler E (fysieke risico's verbonden aan klimaatverandering, stresswaterbeheer, afvalbeheer, enz.) en S (opleiding van medewerkers, productveiligheid, audit van productiepraktijken, enz.) als onderdeel van de generalistische aanpak van de onderliggende fondsbeheerder.

Bovendien proberen de beleggingsteams van de onderliggende fondsbeheerder 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 sector. Op basis van afhankelijkheden en grote gevolgen kunnen de volgende elementen in overweging worden genomen: controverses (typologie, ernst en herhaling), externaliteiten (koolstof-/giftige uitstoot, waterverbruik, vernietiging van de biodiversiteit, ongevallen, ontslagen, stakingen, onzekere contracten, fraude, enz.), en bijdragen (taxonomische afstemming,

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

deelname aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de “SDG” van de Verenigde Naties, temperatuur in overeenstemming met de Overeenkomst van Parijs, enz.).

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

De duurzaamheidsindicatoren die achteraf worden gebruikt om de bevordering van ecologische en/of sociale kenmerken aan te tonen zijn:

- ESG-profiel: ESG-rating, ratingtrends en sectorverdeling
- Koolstofintensiteit: afwijking van de indices, sectorale bijdrage en identificatie van de belangrijkste bijdragers
- Transitieprofiel: groen aandeel, SBTi- reductiedoelstellingen , blootstelling aan gestrande activa
- Governance: vertegenwoordiging van vrouwen in de raad van bestuur
- Sustainable Development Goals (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?***

De duurzame investering investeringen worden geanalyseerd op basis van drie pijlers: (i) de bijdrage ervan aan een ecologische of sociale doelstelling, (ii) gedaan worden zonder aanzienlijke schade te veroorzaken en (iii) het toepassen van goede bestuurspraktijken.

De definitie van de onderliggende fondsbeheerder is gebaseerd op gegevens van hun dienstverlener MSCI ESG Research .

Wat particuliere emittenten betreft, houdt de benadering van duurzame beleggingen van de onderliggende fondsbeheerder rekening met:

- De algemene positieve bijdrage van bedrijven via hun bijdragende inkomsten, dat wil zeggen gekoppeld aan activiteiten met een positieve impact op het milieu of de samenleving (schone energie, energie-efficiëntie, toegang tot zorg, etc.) of aan hun duurzame schuldenproblematiek (Groen, Sociale, Duurzame Obligaties);
- Bijdrage aan milieudoelstellingen, zoals het terugdringen van de emissies in overeenstemming met de Overeenkomst van Parijs of zelfs het terugdringen van het waterverbruik;
- Bijdrage aan sociale doelstellingen, door afstemming op Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen nr. 5 van de Verenigde Naties – gendergelijkheid, nr. 8 – fatsoenlijk werk en economische groei of nr. 10 – vermindering van de ongelijkheid.

Wat publieke emittenten betreft, houdt de duurzame beleggingsaanpak rekening met:

- De algemene positieve bijdrage van staten via hun duurzame schuldenproblematiek (groene, sociale, duurzame obligaties);
- Positieve bijdrage aan het milieu: ondertekenaar van de Overeenkomst van Parijs of het Verdrag inzake biologische diversiteit van de Verenigde Naties;
- Positieve sociale bijdrage: prestaties op het gebied van gelijkheid (GINI-index) en persvrijheid (Freedom House).

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

- ***Hoe 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 gekwalificeerd, mag een belegging geen significante schade toebrengen aan de verschillende milieu- of sociale doelstellingen waaraan zij wil bijdragen.

Om ervoor te zorgen dat de duurzame beleggingen van het financiële product een milieu- of sociale doelstelling niet significant zullen schaden, heeft de beheerder van het onderliggende fonds een 'DNSH'-procedure voor duurzame beleggingen gedefinieerd, waaronder:

- sectorale en normatieve uitsluitingen die het mogelijk maken de blootstelling aan sociale en milieuschade te verminderen
- rekening houden met de belangrijkste verplichte negatieve effecten (PAI) van deze beleggingen op duurzaamheidsfactoren.

De onderliggende fondsbeheerder maakt ook gebruik van ESG-ratings in de duurzame beleggingsaanpak, als minimale waarborg in termen van algehele duurzame prestaties.

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

Bij het definiëren van duurzame beleggingen door de beheermaatschappij wordt rekening gehouden met alle verplichte PAI's, via:

- sectorale en normatieve uitsluitingen, inclusief de naleving van minimumgaranties, via eliminerende PAI's:
 - PAI 10 – Schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, voor particuliere emittenten;
 - PAI 14 – Blootstelling aan controversiële wapens, voor particuliere emittenten;
 - PAI 16 – Landen die te maken krijgen met schendingen van sociale normen, voor staatsobligaties;

scoremodel, waarin verplichte PAI's zijn geïntegreerd.

- ***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:***

In de definitie van een duurzame belegging voor particuliere emittenten door de onderliggende fondsbeheerder verifieert de onderliggende fondsbeheerder de afwezigheid van schendingen van het United Nations Global Compact (UNGC) en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. Om dit te doen integreert de onderliggende fondsbeheerder een mondiale controversie-indicator die de historische en huidige betrokkenheid van het bedrijf bij gevallen van schending van internationale normen meet. Met name worden de volgende normatieve kaders in aanmerking genomen: het United Nations Global Compact (UNGC), de United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights

(UNGP on business and Human Rights), de Conventies van de Internationale Organisatie (ILO) en de OESO-richtlijnen voor Multinationale ondernemingen.

Bovendien sluit de beheerder van het onderliggende fonds, op het niveau van alle beleggingen van de Beheermaatschappij, bedrijven uit die in strijd zijn met de tien fundamentele principes van het United Nations Global Compact (UNGC).

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 negatieve impact (PAI) op de duurzaamheidsfactoren geïdentificeerd waarop hij als prioriteit hun inspanningen en middelen wil concentreren om de duurzame beleggingsaanpak van verantwoord beleggen in te zetten:

Particuliere emittenten:

o Klimaatverandering

- Broeikasgasemissies en -intensiteit, scopes 1 en 2 (PAI 1 & 3)

- Betrokkenheid bij fossiele brandstoffen (PAI 4)

- Blootstelling aan emittenten die zich niet hebben gecommitteerd aan de verwezenlijking van de Overeenkomst van Parijs (optionele klimaat-PAI 4)

o Mensenrechten, bedrijfsethiek en respect voor de menselijke waardigheid

- Schending van fundamentele ethische normen (PAI 10)

- Genderdiversiteit binnen bestuursorganen (PAI 13)

- Betrokkenheid bij controversiële wapens (PAI 14)

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

Staatsobligaties:

o Mensenrechten, bedrijfsethiek en respect voor de menselijke waardigheid

- Blootstelling aan landen in situaties van mensenrechtenschendingen en onderworpen aan sancties als zodanig (PAI 16)

Als onderdeel van het in aanmerking nemen van verplichte PAI's en het definiëren van hun optionele en prioritaire PAI's, heeft de onderliggende fondsbeheerder de methodologie en gegevens van de externe dienstverlener van de onderliggende fondsbeheerder, MSCI ESG Research, gebruikt. Het rekening houden met negatieve gevolgen wordt operationeel geïmplementeerd via alle elementen van de onderliggende duurzame aanpak van de fondsbeheerder: uitsluitingsbeleid, analyse- en selectieproces waarin ESG-criteria zijn geïntegreerd, een engagementbenadering en rapportage over ESG. Voor dit product stelt de beheerder van het onderliggende fonds een jaarlijkse rapportage op over alle verplichte en optionele PAI's die voor de Beheermaatschappij zijn gekozen.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beheerdoelstelling van de SICAV is het streven naar rendement, over een aanbevolen beleggingsperiode van minstens vijf jaar, door de implementatie van een actief en discretionair beheer, dat met name gebaseerd is op het anticiperen op de ontwikkelingen op de verschillende markten (aandelen, rentetarieven) en op de selectie van financiële instrumenten op basis van de financiële analyse van uitgevende instellingen. Bijgevolg beschikt de SICAV niet over een referentie-indicator.

strategie die wordt toegepast om de onderliggende activa van de SICAV te selecteren, is gebaseerd op de volgende criteria: een perspectief op duurzame groei, een zwakke concurrentiesituatie (quasi-monopolie technische of commerciële - machtspositie), een duidelijk inzicht in de activiteit van het bedrijf in kwestie, een redelijke prijs.

De SICAV kan, afhankelijk van de marktontwikkelingen, tussen 0 en 100% beleggen in aandelen van alle kapitalisatiegroottes (maximaal 20% voor kleine kapitalisaties, inclusief microkapitalisaties) en uit alle geografische gebieden (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 tot 100% in opvraagbare en putbare obligaties; publieke en/of private emittenten van welke kwaliteit dan ook, waarbij de portefeuille tot maximaal 20% kan worden belegd in speculatieve signature bonds (bekend als high yield of "High Yield") en tot maximaal 10% in obligaties zonder rating; en ten slotte tussen 0 en 10% in ICBE's. Ook kan de SICAV, direct of indirect, tot 100% van haar activa blootgesteld zijn aan niet-OESO-landen, waaronder opkomende landen, en aan risico's verbonden aan kleine kapitalisaties, inclusief microkapitalisaties, tot 20% van de activa.

De SICAV kan ook gebruik maken van effecten waarin derivaten zijn verwerkt, financiële termijninstrumenten voor zowel hedging als blootstelling aan aandelen-, koers- en wisselkoersrisico's, of zelfs tijdelijke aankopen en verkopen van effecten.

De geconsolideerde blootstelling van de portefeuille (via effecten, ICBE's, termijnmarkttransacties) aan alle soorten markten samen zal maximaal 200% bedragen. Meer in het bijzonder de geconsolideerde blootstelling van de ICBE:

- de aandelenmarkt en de valutamarkt zullen voor elk van deze risico's niet meer dan 100% bedragen;
- de rentemarkt zal het mogelijk maken de gevoeligheid* van de portefeuille binnen een bereik tussen -1 en 9 te houden.

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

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

- **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 raamwerk van uitsluitingen van de onderliggende fondsbeheerder

o Regelgevende uitsluitingen: controversiële wapens, internationale sancties en niet-coöperatieve landen op belastinggebied

o Discretionaire uitsluitingen: United Nations Global Compact (UNGC), thermische steenkool en tabak

De integratie van materiële ESG-criteria in analyseprocessen

o Een beoordeling die financiële en ESG-criteria combineert: de integratie van ESG-criteria past zich aan het analyseproces van elke managementexpertise aan en kan worden toegepast op sectorniveau, maar ook op het niveau van de emittent, op het niveau van de beheermaatschappij en/of de ICB, afhankelijk op de activaklasse.

Naleving van duurzame eisen op portefeuilleniveau

o Minimale ESG-ratingdoelstelling van BBB

o Minimale duurzame beleggingen

o Minimale dekking van ESG-ratings:

Het aandeel van de posities dat op basis van niet-financiële criteria wordt geanalyseerd, zal permanent groter zijn dan:

- 90% van het aandeel van de nettoactiva, bestaande uit aandelen uitgegeven door bedrijven met een kapitalisatie van meer dan 10 miljard euro waarvan het hoofdkantoor in ontwikkelde landen is gevestigd, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten die profiteren van een investment grade kredietrating en staatsobligaties uitgegeven door ontwikkelde landen;

- 75% van het aandeel van de nettoactiva, bestaande uit aandelen uitgegeven door bedrijven met een kapitalisatie van minder dan 10 miljard euro of waarvan het hoofdkantoor in opkomende landen is gevestigd, evenals uit schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten die profiteren van een "hoog rendement" kredietrating en staatsobligaties uitgegeven door opkomende landen.

initiële beleggingsuniversum .

Actieve betrokkenheid

- Een gerichte dialoog in het bijzonder over hun prioritaire thema's (klimaattransitie, datatransparantie en andere materiële thema's afhankelijk van de sector, etc.) en controverses

- Een verantwoord stembeleid voor 100% van de aandelenruimte

- Actieve deelname aan verschillende lokale werkgroepen (Institute of Sustainable Finance, AFG, FIR, Climate Action 100+, enz.) over belangrijke duurzame kwesties (klimaattransitieplan, biodiversiteit, fossiele brandstoffen, rechtvaardige transitie, enz.)

ESG-ratings zijn voornamelijk afkomstig van dataprovider MSCI ESG Research , waarbij bedrijven worden beoordeeld van CCC tot AAA (AAA is de beste rating).

Omdat ESG-gegevens volledig zijn geïntegreerd in hun operationele systemen, wordt ESG-monitoring continu uitgevoerd.

De gehele waardeketen van de onderliggende fondsbeheerder (compliance-, risico-, beleggingsbeheer- en rapportageteams) wordt gedekt door dezelfde ESG-datafeed

(driemaandelijks bijgewerkt), met beperkingen en vereisten die in alle systemen ESG-gecodeerd zijn, waardoor de onderliggende fondsbeheerder controleert ze dagelijks en in realtime.

De gemeenschappelijke basis van uitsluitingen is bijgewerkt, gecodeerd met pre-trade-blokkering in operationele systemen door compliance. Specifieke randvoorwaarden en duurzame doelstellingen op productniveau zijn de verantwoordelijkheid van de risicoafdeling.

Managementteams hebben toegang tot ESG-gegevens en kunnen hun duurzaamheidsbeperkingen dagelijks monitoren via hun Bloomberg-portaal. De impact van portefeuillebewegingen op duurzaamheidsvereisten wordt voortdurend bestudeerd door beleggingsbeheerders als onderdeel van hun portefeuilleallocatie. Daarnaast bieden reguliere beleggingscommissies en risicocommissies de mogelijkheid om de duurzaamheidsrisico's en ESG-kwesties van een specifieke emittent en/of portefeuille te onderzoeken. Wat betreft de behandeling van controverses die door Compliance of analisten zijn vastgesteld, heeft het management van het onderliggende fonds twee controversecommissies opgericht. De twee commissies onderscheiden zich door de kwalificatie van elk van de controverses, afhankelijk van hun ernst en hun materialiteit. Zij bepalen de passende escalatie en monitoren deze.

Research waarschuwingen over ratingwijzigingen en ESG-controverses opgesteld voor beleggingsteams en controleafdelingen, naast het monitoren van nieuws door analisten. Wat betreft de behandeling van controverses die door Compliance of analisten zijn vastgesteld, heeft het management van het onderliggende fonds twee controversecommissies opgericht. De twee commissies onderscheiden zich door de kwalificatie van elk van de controverses, afhankelijk van hun ernst en hun materialiteit. Zij bepalen de passende escalatie en monitoren deze. Een gedetailleerd proces voor het monitoren van controverses is beschikbaar in het PAI-beleid.

ESG-rapporten worden geproduceerd met dezelfde ESG-datafeed en vervolgens gevalideerd door de beleggingsteams.

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

De inkrimping van het initiële beleggingsuniversum resulteert niet in een selectiviteitspercentage dat stroomopwaarts van het beleggingsproces wordt vastgesteld. Aan de andere kant wordt het beleggingsuniversum beperkt door uitsluitingen uit de regelgeving, waaraan de discretionaire uitsluitingen van de beheerder van het onderliggende Société de Gestion-fonds worden toegevoegd.

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 bedrijf goede bestuurspraktijken niet of niet langer toepast, heeft het management van het onderliggende fonds een proces op twee niveaus geïmplementeerd:

Normatieve screening

In overeenstemming met het gemeenschappelijke raamwerk voor de uitsluiting van de onderliggende fondsbeheerder worden emittenten, zowel staats- als particulier, die betrokken zijn bij internationale sancties, gevestigd in niet-coöperatieve landen voor

belastingdoeleinden of in strijd met het Global Compact van de Verenigde Naties, uitgesloten van hun initiële belegging universums voor al hun beleggingsvehikels.

Beoordeling van goede bestuurspraktijken

Portefeuillemanagers en analyseteams zijn verantwoordelijk voor het evalueren en monitoren van de bestuurspraktijken van de bedrijven waarin zij beleggen.

Om goede bestuurspraktijken te evalueren, houden beleggingsteams onder meer rekening met bestuursgegevens van MSCI ESG Research, de naleving van internationale gedragscodes (ondertekenaar van de UNGC bijvoorbeeld), analyse van de transitieplannen van uitgevende instellingen via betrokkenheid van het bestuur, de mate van onafhankelijkheid en diversiteit. over het bestuur, controverses en geschiedenis van het senior management en bestuursvertegenwoordigers.

De governancegegevens van MSCI ESG Research omvatten twee subthema's: corporate governance en bedrijfsgedrag. Binnen deze categorieën komen onder meer onderwerpen aan bod die verband houden met gezonde bestuursstructuren, beloningsvraagstukken en personeelsverhoudingen en de naleving van fiscale verplichtingen. Het is op deze kwesties dat het governance-aspect van de definitie van duurzaam beleggen door de onderliggende fondsbeheerder is gebaseerd.

De onderliggende fondsbeheerder is van mening dat de evaluatie van goede bestuurspraktijken een continu proces is. Beleggingsteams worden aangemoedigd om rechtstreeks met bedrijven in gesprek te gaan over hun bestuurspraktijken.



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 **kapitaalluitgaven** (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 minimum aan duurzame investeringen, zonder eerst een verdeling tussen milieu- en sociale doelstellingen te definiëren, wat de 0%-minima op deze twee pijlers verklaart. De hierboven gepresenteerde cijfers over de activaspreiding zijn precontractuele minimumwaarden, uitgedrukt als een percentage van de nettoactiva. Ze vormen niet de verwachting van een beoogde toewijzing. Voor informatie over de behaalde percentages verwijzen wij naar het jaarverslag van de onderliggende fondsbeheerder.

Beleggingen die ten grondslag liggen aan het financiële product en die rekening houden met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten vertegenwoordigen een minimale aanpassingsverplichting van 0% van de beleggingen.

Een deel van de nettoactiva van het financiële product kan worden belegd in instrumenten die niet deelnemen aan de bevordering van ecologische of sociale kenmerken (liquiditeit, ICB's of derivaten). Ze vormen technische ondersteuning en ondersteuning voor de financiële doelstelling van de OPC (hedging, aansprakelijkheidsbewegingen, enz.). Minimale ESG-garanties worden toegepast in lijn met de aanpak van duurzame beleggingen, zoals uiteengezet in het antwoord op de vraag over 'andere' beleggingen hieronder.



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

Wat koers- en valutaderivaten betreft: dit soort derivaten nemen niet deel aan en hebben geen invloed op de ecologische of sociale kenmerken die door het onderliggende financiële fonds worden bevorderd. Wat derivaten op andere activaklassen betreft: deze nemen niet deel aan de bevordering van ecologische en sociale kenmerken, maar kunnen deze wel beïnvloeden. In de hierboven gepresenteerde ratio's wordt voor de transparantie geen rekening gehouden met derivaten.

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?**

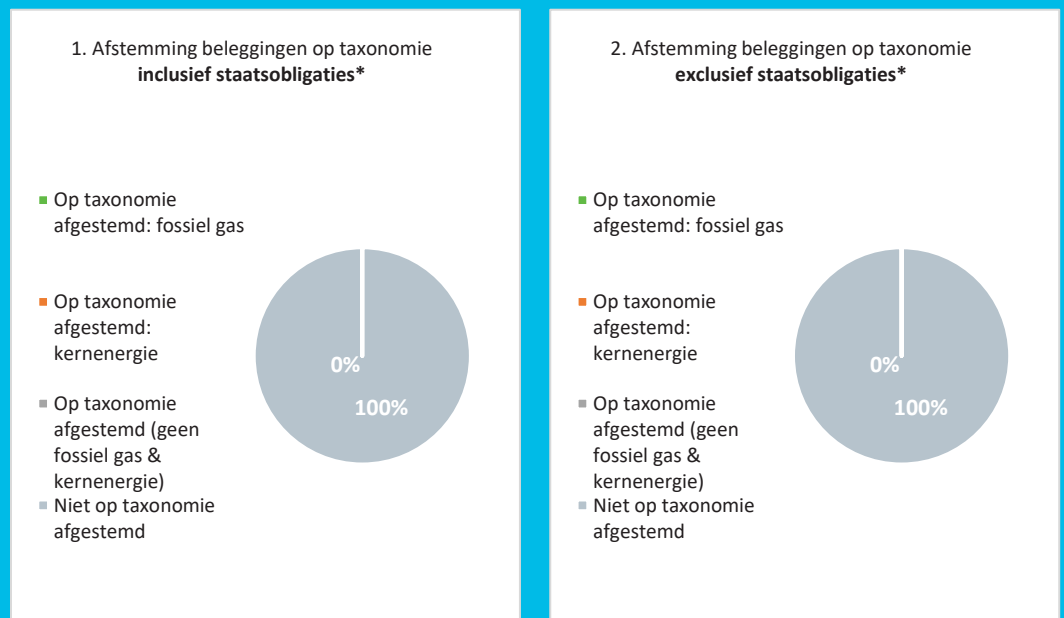
Ja

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.

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

Het minimumaandeel faciliterende en transitieactiviteiten bedraagt 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?

Binnen het minimum dat in duurzame beleggingen wordt belegd, bedraagt het minimumaandeel met een milieudoelstelling die niet aansluit bij de taxonomie 0%. Het onderliggende fonds verbindt zich ertoe een minimale totale duurzame investering te doen, zonder eerst een verdeling tussen milieu- en sociale doelstellingen te definiëren.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Binnen het minimum belegd in duurzame beleggingen is het minimale aandeel met een maatschappelijke doelstelling 0%. Het onderliggende fonds verbindt zich ertoe een minimale totale duurzame investering te doen, zonder eerst een verdeling tussen milieu- en sociale doelstellingen te definiëren.



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

Een deel van het nettovermogen van het financiële product kan worden belegd in effecten die niet zijn geanalyseerd op ESG-criteria. Ze respecteren echter allemaal de gemeenschappelijke uitsluitingsgrondslag van de beheerder van de onderliggende fondsbeheerder, waardoor een minimum aan ESG-principes wordt gegarandeerd. Deze effecten die in de portefeuille worden gehouden, in overeenstemming met de toewijzingslimieten voorzien in het prospectus, dienen om de doelstelling van financieel beheer van het financiële product na te streven. Het financiële onderliggende fonds kan op aanvullende basis contanten aanhouden, tot maximaal 10% van zijn nettovermogen. Contanten kunnen worden belegd in geldmarkt-ICB's die worden beheerd door de onderliggende fondsbeheerder, waarbij het ESG-beleid van de onderliggende fondsbeheerder wordt gerespecteerd en waarvoor volledige transparantie bestaat.



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?

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.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

[Responsible Investing \(rothschildandco.com\)](https://www.rothschildandco.com)