

ANNEX III - Model voor de precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, 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. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Productbenaming : **Athora DNCA Invest Beyd Semperosa A**
 Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): **549300P6DGTSW7T4VE49**

Duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: 1%

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 minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: 1%

Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ___% 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 promoot E/S-kenmerken, maar zal **geen duurzame beleggingen doen**



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

De doelstelling van het Onderliggende fonds is duurzaam beleggen in de zin van artikel 9 van de SFDR-verordening. Het Onderliggende fonds wordt beheerd met inachtneming van de principes van duurzaam en verantwoord beheer en streeft naar een aanzienlijke blootstelling aan de 17 Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties, met een minimumdrempel van 50% van de geconsolideerde omzet van de entiteiten in portefeuille. (exclusief contant geld, afgeleide financiële instrumenten en geldmarktfondsen). Meer informatie over de SDG's vindt u hieronder in het hoofdstuk 'Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die wordt gebruikt om beleggingen te selecteren om de duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken?' "

De beleggingsstrategie is gericht op een koolstofarme economie, wat ertoe leidt dat de koolstofvoetafdruk van de portefeuille lager is dan die van de referentie-index.

Om in aanmerking te komen voor het beleggingsuniversum moeten uitgevende instellingen voldoen aan de volgende criteria, die gebaseerd zijn op een 'pass-fail'-benadering:

- minimaal 5% van de omzet blootgesteld aan de SDG's, volgens het interne classificatieraamwerk gebaseerd op duurzame transitieactiviteiten (demografische transitie en/of transitie in de gezondheidszorg en/of economische transitie en/of levensstijltransitie en/of ecologische transitie), zoals hieronder bepaald onder het hoofdstuk met betrekking tot de beleggingsstrategie;
- een minimale score van 4 op 10 voor bedrijfsverantwoordelijkheid (rekening houdend met controverses en grote negatieve gevolgen) gecombineerd met het uitsluitingsbeleid, waarin het principe "Doe geen significante schade" is opgenomen voor welke milieu- of sociale doelstelling dan ook (zie hieronder);
- een minimale score van 2 op 10 op het gebied van governance (corporate governance-praktijken).

In deze context wordt bij het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende aandelenselectie rekening gehouden met een interne rating op basis van maatschappelijk verantwoord ondernemen en de duurzame transitie van bedrijven, op basis van een extra-financiële analyse met behulp van een eigen instrument ontwikkeld door de beheermaatschappij, met een "beste beoordeling" in universum"-benadering. hij kan er sprake is van een vooroordeel sectoraal .

Het Onderliggende fonds maakt geen gebruik van een referentie-index om zijn duurzame doelstelling te verwezenlijken.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre dit financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt?***

De duurzaamheidsindicatoren die door het Onderliggende fonds worden gebruikt, zijn als volgt:

- Above and Beyond Analysis Corporate Responsibility Rating ("ABA", het interne instrument): de belangrijkste duurzaamheidsindicator die door het 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.
- 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.
- Blootstelling aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties: De Beheermaatschappij beoordeelt voor elke onderneming het omzetaandeel dat verband houdt met een van de 17 Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties.
- Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (t CO₂/m\$ geïnvesteerd) van de portefeuille van het Subfonds.
- Intensiteit van koolstofemissies: (t CO₂/m\$ geïnvesteerd) van de portefeuille van het Subfonds.

- ***Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Negatieve effecten van bedrijfsactiviteiten op sociale en milieudoelstellingen worden rechtstreeks geïntegreerd in de ABA Corporate Responsibility Rating (die indicatoren van negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren bevat in tabel 1 van bijlage 1 van de SFDR RTS) en kunnen 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 voor thermische steenkool en onconventionele olie en gas). belegging 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 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, worden opgenomen in de lijst van de Beheermaatschappij van “slechtste bedrijven wat betreft schendingen” en worden uitgesloten van alle portefeuilles.

De minimumscore van 4 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 is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

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 4 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?***

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.

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

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.

Om deze analyse uit te voeren, maakt de Beheermaatschappij gebruik van de database van een externe gegevensprovider:

- 1) uitgevende instellingen die "op standaarden gebaseerde" waarschuwingen presenteren;
- 2) elimineer irrelevante zenders;
- 3) kwalitatieve analyse van overtredingen door de ethische commissie van de beheermaatschappij;
- 4) uitgevende instellingen waarvan is vastgesteld dat ze een 'ernstige overtreding' hebben begaan, opnemen in de lijst van bedrijven die het slechtst zijn begaan met overtredingen.



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

Ja

Het Onderliggende fonds houdt 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 (CO₂-uitstoot, intensiteit van de CO₂-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 CO₂-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?

In overeenstemming met de fundamentele aanpak van het managementteam is het beleggingsproces gebaseerd op de volgende drie stappen:

- De eerste stap is het uitsluiten van bedrijven die grote risico's op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen met zich meebrengen (minimumscore van 4/10 volgens het interne model van de Beheermaatschappij). Deze selectie voldoet aan de voorwaarden van het Franse ISR Label .
- De tweede stap is gebaseerd op de selectie van emittenten en bedrijven waarvan is vastgesteld dat ze voldoen aan de duurzame strategiedoelstelling van het Subfonds.
- De derde stap bestaat uit het samenstellen van een portefeuille op basis van fundamentele analyse en de liquiditeit en waardering van de onderzochte bedrijven.

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

- Milieu: broeikasgasemissies, luchtvervuiling, watervervuiling, waterverbruik, landgebruik, enz.
- Sociaal: Exorbitante beloningen voor CEO's, genderongelijkheid, gezondheids- en veiligheidskwesties, kinderarbeid, enz.
- Bestuur: monitoring van corruptie en beïnvloeding, belastingontduiking, enz.
- Algemene ESG - kwaliteitsbeoordeling .

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.

Verantwoord ondernemen wordt 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 (milieuoetafdruk 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. Elk fundamenteel principe 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.

De Duurzame Transitie richt zich op de positieve impact die bedrijven genereren via hun activiteiten, producten en diensten. Het doel is om vast te stellen of een bedrijf wel of niet bijdraagt aan de Duurzame Transitie. In het model is deze pijler opgesplitst in 5 grote thema's: demografische transitie (inclusie van senioren, toegang tot onderwijs, enz.), medische transitie (toegang tot zorg, medische diagnose, strijd tegen endemische ziekten, enz.), de economische transitie (ontwikkeling van infrastructuur, digitalisering, toegang tot connectiviteit, enz.), de levensstijltransitie (uitbreiding van de levensstijl van producten, circulaire economie, duurzame mobiliteit, enz.) en de ecologische transitie (hernieuwbare energieën, biodiversiteit, groene mobiliteit, enz.). Er zijn ongeveer 34 activiteiten geïdentificeerd die bijdragen aan de duurzame transitie en in het model geïntegreerd. De duurzame transitie omvat de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties.

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 verslaglegging, 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 leeftijdspiramide	
		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
Veiligheidskwesties 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 heeft het monitoren van de mate van controversie een directe invloed op de aansprakelijkheid van het bedrijf 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.

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

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

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt behaald?**

Het Onderliggende fonds implementeert zijn strategie binnen het raamwerk van twee soorten bindende elementen:

1. Uitsluitingen die van toepassing zijn op de Beheermaatschappij en uitsluitingen die specifiek zijn voor de strategie.

Uitsluitingen die van toepassing zijn op de Beheermaatschappij (om twijfel te voorkomen: het Onderliggende fonds is een financieel product in de zin van artikel 9 van de SFDR-verordening en voldoet al volledig aan de hieronder aangegeven uitsluitingen):

- Uitsluiting op basis van schendingen 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 schendingen” 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
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 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)	À partir de 5 % des revenus

Uitsluitingen die specifiek zijn voor de strategie die door het Onderliggende fonds wordt gevolgd, zijn als volgt:

- Uitsluiting van emittenten die een profiel van “hoog risico” of “zeer hoog risico” vertonen op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen. Deze categorie omvat bedrijven waarvan de Corporate Responsibility-beoordeling volgens hun interne ranglijst lager is dan 4 op 10.
- Sectoruitsluiting 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.

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

2. Als onderdeel van het beleggings-, aandelen- en obligatieselectieproces wordt de nadruk gelegd op de positieve bijdragen die bedrijven leveren via hun activiteiten, producten en diensten. Het doel is om te bepalen of een bedrijf al dan niet bijdraagt aan de duurzame transitie in het kader van de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties:

- demografische transitie (verwijst naar SDGs 3, 4 en 11), waaronder de volgende activiteiten: Toegang tot basisproducten en -diensten, integratie van ouderen, toegang tot onderwijs, toegang tot huisvesting en comfort, openbaar vervoer, verkeersregulering;

- medische transitie (verwijst naar SDG 3), inclusief de volgende activiteiten: toegang tot medische zorg, gezonde voeding en sport, medische diagnoses, strijd tegen endemische ziekten, geavanceerde geneeskunde, medische robotica, persoonlijke verzorging;

- economische transitie (verwijst naar SDGs 9 en 12), inclusief de volgende activiteiten: toegang tot connectiviteit, toegang tot financiële producten, certificering, kwaliteit, traceerbaarheid van producten, ontwikkeling van duurzame infrastructuur, digitalisering van de handel, efficiëntie van productieapparatuur, prestatie van logistiek diensten, duurzaam toerisme;

- transitie van levensstijl (verwijst naar SDGs 8, 9, 11 en 12), inclusief de volgende activiteiten: persoonlijke veiligheid, kunstmatige intelligentie, duurzame mobiliteit, circulaire economie, duurzame verpakkingen, collaboratieve consumptie, ecologisch ontwerp; En

- ecologische transitie (verwijst naar SDGs 6, 7, 12, 14 en 15), inclusief de volgende activiteiten: behandeling en efficiëntie van waterbeheer, ontwikkeling van energie-infrastructuur, terugwinning van afval, bescherming van de mariene biodiversiteit, bescherming van de terrestrische biodiversiteit, duurzame landbouw .

Het bovengenoemde beleggingsproces, dat bindend is, streeft naar een minimumdrempel van 50% van de geconsolideerde omzet van de entiteiten in de portefeuille van het Onderliggende fonds (met uitzondering van contanten, afgeleide financiële instrumenten en geldmarktfondsen).

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

Governance is een van de evaluatiepunten van Corporate Responsibility: de verantwoordelijkheid van aandeelhouders. 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 met de lokale economische aanwezigheid, aanwezigheid in belastingparadijzen, evolutie van het belastingtarief over een periode van 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.

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



Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

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 weergeeft;
- 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 streeft ernaar om minimaal 80% van zijn nettovermogen te beleggen in "duurzame beleggingen". Het resterende deel van de portefeuille van het Onderliggende fonds (Categorie 2: Niet-duurzaam) zal bestaan uit financiële derivaten, contanten, kasequivalenten, geldmarktfondsen en geldmarktinstrumenten die op aanvullende basis worden aangehouden voor beleggingsdoeleinden om de liquiditeit van de portefeuille te beheren en/of een specifiek financieel risico te verminderen. Alle beleggingen van het Onderliggende fonds (exclusief financiële derivaten, contanten, kasequivalenten en geldmarktfondsen) bestaan uit duurzame beleggingen.



- **Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?**

Het Onderliggende fonds belegt niet in financiële derivaten om duurzame milieu- of sociale doelstellingen te verwezenlijken.



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 voldien¹?**

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

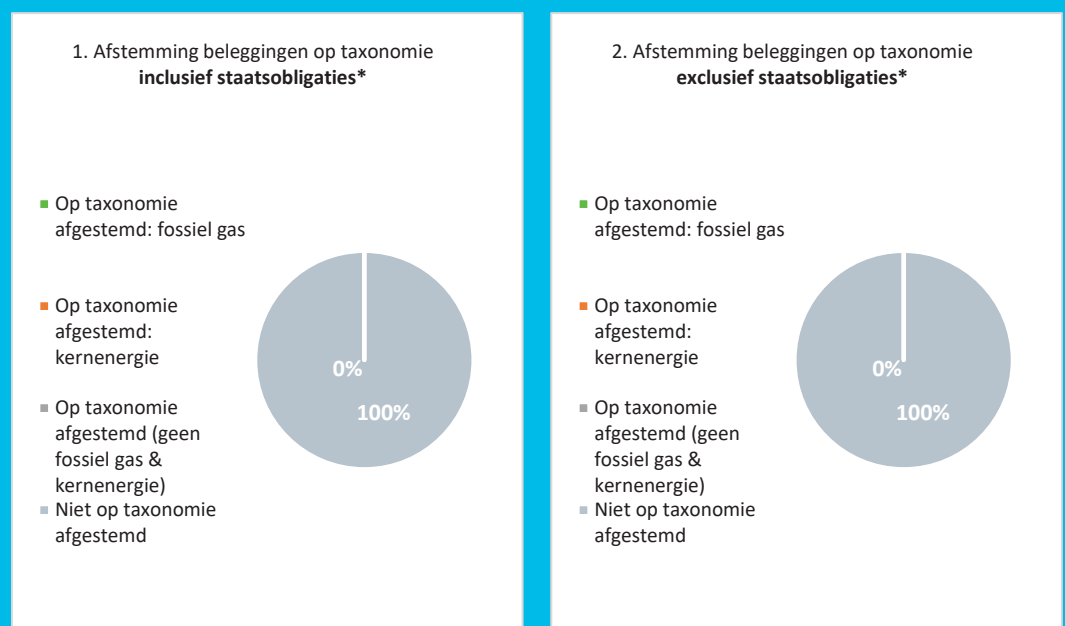
Nee

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 aan een milieudoelstelling leveren.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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?**

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 ecologisch duurzame beleggingen die **geen rekening houden met** de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimaal aandeel van 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 80% van het nettovermogen.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het Onderliggende fonds zal minimaal 1% van zijn nettovermogen beleggen in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling. Het minimale totale aandeel duurzame beleggingen in het kader van milieu- en sociale doelstellingen vertegenwoordigt echter 80% van het nettovermogen.



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

Niet toepasbaar .



Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt.

- ***Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig rekening gehouden met duurzaamheidsfactoren dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzame beleggingsdoelstelling?***
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:

<https://www.dnca-investments.com/fr/funds/dnca-invest-beyond-semperosa/units/alu1907595398>