

**ANNEX III** - Model voor de precontractuele informatieverstopping 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%

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

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

met een milieudoelstelling 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

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

met een sociale doelstelling

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

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



### Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Het onderliggende fonds Athora DNCA Invest Beyd Semperosa A heeft als doelstelling duurzaam beleggen zoals gedefinieerd in artikel 9 van de SFDR. Het onderliggende fonds wordt beheerd volgens verantwoorde en duurzame principes en streeft naar een aanzienlijke inkomensblootstelling aan de 17 Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de VN met een minimumdrempel van 50% van de geconsolideerde inkomsten van de portefeuille-entiteiten (exclusief cash, derivaten en geldmarktfondsen). Verdere details over de SDG's worden beschreven in het deel "Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt om beleggingen te selecteren om de duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken?".

De beleggingsstrategie van het onderliggende fonds is gericht op een koolstofarme economie, wat leidt tot een lagere koolstofvoetafdruk van de portefeuille dan de Euro Stoxx NR.

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

- Een minimum van 5% van de inkomsten blootgesteld aan de SDG's, volgens het classificatiekader van de onderliggende fondsbeheerder op basis van duurzame transitieactiviteiten (demografische transitie, en/of zorgtransitie, en/of economische transitie, en/of leefstijltransitie, en/of ecologische transitie), zoals hieronder beschreven in het gedeelte over de beleggingsstrategie,
- Een minimale score van 4 op 10 op de Corporate Responsibility Ranking, rekening houdend met controverses en belangrijke negatieve effecten in combinatie met het uitsluitingsbeleid, waarin het beginsel van "Do no significant harm" voor elke milieu- of sociale doelstelling is opgenomen (zie hieronder),
- Minimumscore van 2 op 10 voor bestuur (corporate governance-praktijken).

Zo wordt in het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende aandelenselectie rekening gehouden met een beoordeling van maatschappelijk verantwoord en duurzaam ondernemen op basis van een niet-financiële analyse met behulp van een eigen instrument dat door de onderliggende fondsbeheerder is ontwikkeld, met de "best in universe"-methode. Er kan een sectorale bias zijn.

Het onderliggende fonds gebruikt geen benchmark om zijn duurzame doelstelling te bereiken.

**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 door het onderliggende fonds gehanteerde duurzaamheidsindicatoren zijn de volgende:

- Above and Beyond Analysis ("ABA", het bedrijfseigen instrument): de belangrijkste duurzaamheidsindicator die door het onderliggende fonds wordt gebruikt, is de ABA-score (zie hoofdstuk "Beleggingsstrategie"), gebaseerd op verantwoord ondernemen en onderverdeeld in vier pijlers: aandeelhoudersverantwoordelijkheid, milieuverantwoordelijkheid, werkgeversverantwoordelijkheid en sociale verantwoordelijkheid.
- Score voor de transitie naar een duurzame economie: De onderliggende fondsbeheerder vult deze analyse aan met een beoordeling van de blootstelling van bedrijven aan de "transitie naar een duurzame economie". Deze score is gebaseerd op vijf pijlers: demografische transitie, zorgtransitie, economische transitie, leefstijltransitie en ecologische transitie.
- Blootstelling aan de VN-doelen voor duurzame ontwikkeling: De onderliggende fondsbeheerder beoordeelt voor elk bedrijf het deel van de inkomsten dat verband houdt met een van de 17 VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling.
- Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (t CO<sub>2</sub>/m\$ belegd) van de onderliggende fondsportefeuille.
- Koolstofintensiteit (t CO<sub>2</sub>/m\$ inkomsten) van de onderliggende fondsportefeuille.

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

Negatieve effecten van de activiteiten van bedrijven op het milieu en de sociale doelstellingen worden rechtstreeks geïntegreerd in de ABA-rating van verantwoord ondernemen (waarin de indicatoren van negatieve effecten op de duurzaamheidsfactoren in tabel 1 van bijlage 1 van de SFDR RTS zijn opgenomen) en kunnen leiden tot een verlaging van de ABA-rating tot onder de minimumrating. In dit verband past de beheerder van het onderliggende fonds overeenkomstig zijn uitsluitingsbeleid de volgende uitsluitingen toe:

- Thermische kolen en onconventionele olie en gas: de beheerder van het onderliggende fonds zal geleidelijk bedrijven uitsluiten die betrokken zijn bij thermische kolen en onconventionele olie- en gasactiviteiten (zie het deel hieronder over de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het onderliggende fonds voor meer details).

- Controversiële wapens: emittenten worden uitgesloten van alle portefeuilles van de onderliggende fondsbeheerder

- Niet-naleving van het UN Global Compact: emittenten die de beginselen van het UN Global Compact ernstig schenden, worden opgenomen in de "ergste overtreders"-lijst van de onderliggende fondsbeheerder en uitgesloten van alle portefeuilles.

De minimumscore van 4 op 10 (Corporate Responsibility in de ABA-eigen tool) is in overeenstemming met de doelstelling om sociale of milieudoelstellingen niet significant te ondermijnen.

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

Negatieve sleuteffecten maken deel uit van de essentiële prestatie-indicatoren (KPI's) die voor de analyse worden verzameld. Emittenten met ernstige negatieve sleuteffecten zullen door de ABA Corporate Responsibility Rating ongunstig worden beoordeeld. Een minimumscore van 4 op 10 is dus in overeenstemming met de DNSH-aanpak (geen significante ondermijning van sociale of milieudoelstellingen).

- ***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 VN Global Compact beginselen krijgen in de ABA tool een slechte beoordeling op het gebied van verantwoord ondernemen. Emittenten met controverses of ernstige schendingen van de VN Global Compact-beginselen (bv. mensenrechten of corruptiebestrijding) worden, afhankelijk van de aanpak van de onderliggende fondsbeheerder, na analyse uit de portefeuille geweerd via de lijst van ergste overtreders.

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

Om deze analyse uit te voeren, gebruikt de onderliggende fondsbeheerder de databank van een externe dataprovider om:

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



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

**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.

Ja

Het onderliggende fonds houdt rekening met de belangrijkste negatieve effecten op de duurzaamheidsfactoren.

- De analyse van de belangrijkste negatieve effecten maakt deel uit van de beoordeling van de maatschappelijke verantwoordelijkheid (zie hieronder).
- De onderliggende fondsbeheerder voert een beleid inzake negatieve duurzaamheidseffecten, door het meten van PAI (Principle Adverse Impact). Het beleid monitort eerst de bijdragen aan de klimaatverandering (CO<sub>2</sub>-emissies, CO<sub>2</sub>-intensiteit, impliciete temperatuur) in het kader van de doelstellingen van het "Klimaattraject". Voor publieke uitgevende instellingen houdt het onderliggende fonds rekening met de belangrijkste negatieve effecten (PAI) op de duurzaamheidsfactoren.
- De analyse van de belangrijkste negatieve gevolgen maakt deel uit van de landenbeoordeling (zie hieronder).
- De onderliggende fondsbeheerder voert een beleid voor negatieve duurzaamheidseffecten door PAI te meten. Het beleid monitort eerst de bijdragen aan klimaatverandering (CO<sub>2</sub>-intensiteit) en sociale kwesties (landen waar sociale schendingen plaatsvinden, gemiddelde score voor inkomensongelijkheid) en corruptie (gemiddelde corruptiescore).

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

In overeenstemming met de fundamentele benadering van het onderliggende fondsbeheerteam is het beleggingsproces gebaseerd op de volgende drie stappen:

- De eerste stap is het uitsluiten van bedrijven met een hoog risico op maatschappelijke verantwoordelijkheid (minimumscore van 4/10 in het eigen model van de onderliggende fondsbeheerder). Deze selectie voldoet aan de vereisten van het Franse SRI-label.
  - De tweede stap is gebaseerd op de selectie van bedrijven die voldoen aan de duurzame strategie van het onderliggende fonds,
  - De derde stap is het samenstellen van een portefeuille op basis van fundamentele analyse, liquiditeit en waardering van de onderzochte ondernemingen.
- Bij het bevorderen van deze kenmerken zal het onderliggende fonds onder meer rekening houden met de volgende ESG-kwesties:
- Milieu: uitstoot van broeikasgassen, luchtverontreiniging, waterverontreiniging, waterverbruik, landgebruik, enz.
  - Sociaal: buitensporige beloning van CEO's, ongelijkheid tussen mannen en vrouwen, gezondheids- en veiligheidskwesties, kinderarbeid, enz.
  - Bestuur: Toezicht op corruptie en omkoping, belastingontduiking, enz.
  - Global ESG quality ranking.

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

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

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

- Verantwoordelijkheid van de aandeelhouders (raad van bestuur en directie, boekhoudkundige praktijken en financiële risico's, enz.)
- milieuverantwoordelijkheid (ecologische voetafdruk van de productieketen en de levenscyclus van het product of verantwoord inkopen, energie- en waterverbruik, CO<sub>2</sub>-uitstoot van het bedrijf en afvalbeheer, enz.)
- verantwoordelijkheid ten aanzien van werknemers: ethiek en arbeidsomstandigheden in de productieketen, behandeling van werknemers - veiligheid, welzijn, diversiteit, werknemersvertegenwoordiging, lonen, kwaliteit van de verkochte producten of diensten, enz,
- sociale verantwoordelijkheid (kwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid van producten, respect voor lokale gemeenschappen en mensenrechten, enz.)

Elke pijler wordt onafhankelijk beoordeeld door de onderliggende fondsbeheerder en gewogen volgens het belang ervan voor de doelonderneming. Elke pijler is onderverdeeld in een reeks criteria, geselecteerd op basis van hun materialiteit (correlatie met economische prestaties), waarvan er in totaal ongeveer 25 zijn (zoals aangegeven in het beleggingsbeleid van het onderliggende fonds).

Deze criteria kunnen zijn: de kwaliteit van de evaluatie van de raad van bestuur, de beloning van de CEO, het effect op de biodiversiteit, het klimaatbeleid en de energie-efficiëntie, enz.

Duurzame transitie richt zich op de "positieve effecten" die bedrijven genereren met hun activiteiten, producten en diensten. Het doel is vast te stellen of een bedrijf bijdraagt aan de duurzame transitie. In het model is deze pijler opgesplitst in 5 hoofdthema's: demografische transitie (inclusie van ouderen, toegang tot onderwijs, enz.), medische transitie (toegang tot zorg, medische diagnostiek, bestrijding van endemische ziekten, enz.), economische transitie (ontwikkeling van infrastructuur, digitalisering, toegang tot connectiviteit, enz.), leefstijltransitie (verlenging van de levenscyclus van producten, circulaire economie, duurzame mobiliteit, enz. Ongeveer 34 activiteiten die bijdragen aan de duurzame transitie zijn geïdentificeerd en in het model geïntegreerd. De duurzame transitie omvat de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling.

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

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

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

Het onderliggende fonds voert zijn strategie uit binnen twee soorten bindende elementen:

- 1. Uitsluitingen toegepast voor de onderliggende fondsbeheerder en strategiespecifieke uitsluitingen.**

Uitsluitingen toegepast door de beheerder van het onderliggende fonds (om onduidelijkheid te voorkomen: het onderliggende fonds is een financieel product dat valt onder artikel 9 van de SFDR en voldoet reeds volledig aan de onderstaande uitsluitingen):

- Uitsluiting op basis van schendingen van het UN Global Compact: na analyse en beslissing worden bedrijven door de onderliggende fondsbeheerder op een "ergste overtreders"-lijst geplaatst en uitgesloten van alle portefeuilles.
- Uitsluiting in verband met de toezegging van de onderliggende fondsbeheerder om op sectorale basis af te stappen van onconventionele olie- en gasactiviteiten en steenkoolactiviteiten, zoals weergegeven in de onderstaande tabel:

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

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

- Uitgesloten zijn emittenten met een "ernstig risico" en een "hoog risico" op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen. Deze categorie vertegenwoordigt ondernemingen met een score inzake maatschappelijk verantwoord ondernemen van minder dan 4 op 10 in de rating van de beheerder).
- Sectoruitsluiting zoals gedefinieerd in het uitsluitingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder.

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

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

## **2. Het beleggings- en selectieproces voor aandelen en obligaties aanvullen door de aandacht te richten op de positieve bijdragen die ondernemingen via hun activiteiten, producten en diensten genereren.**

Het doel is te bepalen of een bedrijf bijdraagt aan de duurzame transitie in het kader van de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties:



- Demografische overgang (verwijzing naar SDG's 3, 4 en 11) met inbegrip van de volgende activiteiten: Toegang tot basisgoederen en -diensten, Integratie van senioren, Toegang tot onderwijs, Toegang tot huisvesting en comfort, Openbaar vervoer, Verkeersregulering;
  - Medische transitie (verwijzing naar SDG 3), met inbegrip van de volgende activiteiten: Toegang tot medische zorg, Gezonde voeding en sport, Medische diagnose, Bestrijding van endemische ziekten, Geavanceerde geneeskunde, Medische robotica, Persoonlijke verzorging ;
  - Economische overgang (verwijzing naar SDG's 9 en 12), met inbegrip van de volgende activiteiten: Toegang tot connectiviteit, Toegang tot financiële producten, Certificering, Kwaliteit, Traceerbaarheid van producten, Duurzame ontwikkeling van infrastructuur, Digitalisering van de handel, Efficiëntie van het productieapparaat, Efficiënte logistiek, Duurzaam toerisme;
  - Levensstijlverandering (verwijzing naar SDG's 8, 9, 11 en 12) met inbegrip van de volgende activiteiten: Levensveiligheid, Kunstmatige Intelligentie, Duurzame Mobiliteit, Circulaire Economie, Duurzame Verpakking, Collaboratieve Consumptie, Ecodesign; en
  - Ecologische transitie (verwijzing naar SDG's 6, 7, 12, 14 en 15) met inbegrip van de volgende activiteiten: Efficiënte waterbehandeling en -beheer, Ontwikkeling van energie-infrastructuur, Terugwinning van afval, Bescherming van de mariene biodiversiteit, Bescherming van de terrestrische biodiversiteit, Duurzame landbouw.
- Het bovengenoemde investeringsproces, dat bindend is, is gericht op een minimumdrempel van 50% van de geconsolideerde inkomsten van de entiteiten in de portefeuille van het onderliggende fonds (exclusief contanten, derivaten 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 gebieden waarop verantwoord ondernemen wordt beoordeeld:

De verantwoordelijkheid van de aandeelhouders. De rating wordt op basis van 6 criteria op 10 bepaald: gezonde managementstructuren (d.w.z. de kwaliteit van het bestuur van de emittent en de comités), algemene beloning van het personeel van de emittent (met bijzondere aandacht voor de beloning van de CEO), naleving van de belastingwetgeving (afstemming van het belastingtarief op de lokale economische aanwezigheid, aanwezigheid in belastingparadijzen, ontwikkeling van het belastingtarief over 10 jaar), goede betrekkingen met het personeel, kwaliteit van de financiële communicatie, boekhoudkundige risico's en respect voor minderheidsaandeelhouders.

Een dertigtal KPI's wordt gebruikt om de bestuurspraktijken in verband met deze zes criteria te evalueren. Daarnaast zijn controverses in verband met goede bestuurspraktijken van invloed op de totaalscore.

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



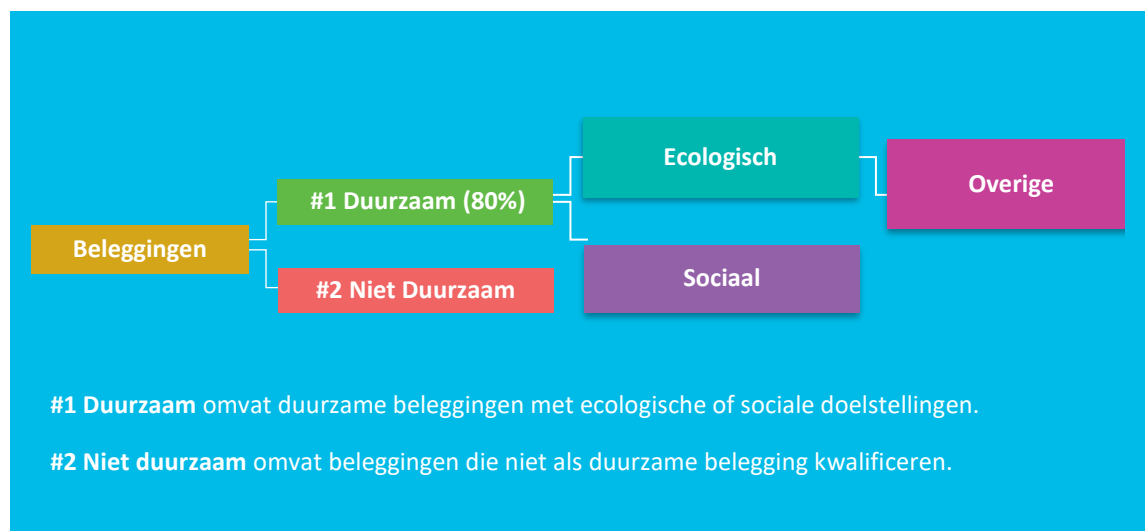
## Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

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 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 is voornemens minimaal 80% van zijn nettovermogen te beleggen in "duurzame beleggingen". Het resterende deel van de portefeuille van het onderliggende fonds (nr. 2 Niet-duurzaam) zal bestaan uit financiële derivaten, contanten, kasequivalenten, geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen die in bijkomende orde worden aangehouden met het oog op afdekking, portefeuille-liquiditeitsbeheer en/of specifieke financiële risicovermindering. 100% van de beleggingen van het onderliggende fonds (exclusief financiële derivaten, contanten, kasequivalenten en geldmarktfondsen) bestaat uit duurzame beleggingen.



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

Het onderliggende fonds belegt niet in financiële derivaten om zijn ecologische of sociale duurzaamheidsdoelstellingen te bereiken.



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.



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

Niet van toepassing.

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

Ja

In fossiel gas

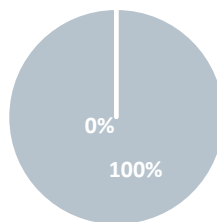
In kernenergie

Nee

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

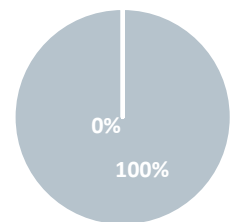
### 1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties\*

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



### 2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties\*

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



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

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

0%

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (« klimaatmitigatie ») en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerd Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



zijn 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 minimaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Het onderliggende fonds zal ten minste 1% van zijn nettovermogen beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming zijn met de EU-Taxonomieverordening. Het totale minimaandeel van duurzame beleggingen met milieu- en sociale doelstellingen bedraagt echter 80% van zijn nettovermogen.



### Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het onderliggende fonds belegt ten minste 1% van zijn nettovermogen in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling. Het totale aandeel van duurzame beleggingen met zowel een sociale als een milieudoelstelling bedraagt echter ten minste 80% van zijn nettovermogen.



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

Het onderliggende fonds kan direct opvraagbare deposito's, geldmarktfondsen, geldmarktinstrumenten, financiële derivaten en andere deposito's aanhouden. De activa in de categorie "#2 Niet-duurzaam" verhinderen niet dat het onderliggende fonds zijn duurzame beleggingsdoelstelling bereikt, aangezien zij door de beheerder van het onderliggende fonds uitsluitend kunnen worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden, het beheer van de liquiditeit van de portefeuille en/of de vermindering van specifieke financiële risico's (bv. valutarisico).

Er zijn geen specifieke ecologische of sociale voorzorgsmaatregelen in verband met het gebruik van de activa in categorie #2 Niet-duurzaam.



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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



## **Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?**

**U vindt meer productspecifieke informatie op de website:**

<https://www.dnca-investments.com/nl-be/fondzen/dnca-invest-beyond-semperosa/deelbewijs/si-lu1923148792>