

**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 Robeco Sustainable Water**

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: 0%

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: 0%

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



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

De duurzame beleggingen van het onderliggende Robeco Sustainable Water Equities fonds zijn gericht op het helpen verlichten van de wereldwijde uitdagingen op het gebied van waterschaarste, -kwaliteit en -toewijzing. De duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt door voornamelijk te beleggen in bedrijven die de volgende duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's) bevorderen: Goede gezondheid en welzijn (SDG 3), Schoon water en sanitaire voorzieningen (SDG 6), Industrie, innovatie en infrastructuur (SDG 9), Duurzame steden en gemeenschappen (SDG 11), Verantwoorde consumptie en productie (SDG 12), en Leven onder water (SDG 14).

Een deel van de investeringen van het onderliggende fonds draagt bij aan de volgende milieudoelstellingen van de Taxonomieverordening:

- Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
- Preventie en bestrijding van verontreiniging

Er is geen aangewezen benchmark om de duurzame doelstellingen van het onderliggende fonds 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?***

Het onderliggende fonds heeft de volgende duurzaamheidsindicatoren:

1. Het aantal bedrijven met een positieve of toegestane neutrale score voor de SDG's.
2. Het percentage beleggingen in effecten die op de uitsluitingslijst van de beheerder van het onderliggende fonds staan als gevolg van de toepassing van het uitsluitingsbeleid van het onderliggende fonds.
3. Het % bedrijven dat in strijd is met de ILO-, UNGP-, UNGC- of OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.
4. Het aantal handelingen en agendapunten waarover is gestemd.

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

Duurzame investeringen veroorzaken geen significante schade aan een ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstelling door een primair negatief effect in aanmerking te nemen en zich te richten naar de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Bovendien scoren duurzame beleggingen positief op het SDG-kader van de onderliggende fondsbeheerder, en veroorzaken ze dus geen significante schade.

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

Een gedetailleerde beschrijving van de overweging van wezenlijke nadelige effecten is beschikbaar via de Verklaring inzake wezenlijke nadelige effecten van de onderliggende fondsbeheerder, gepubliceerd onder de link naar de laatste vraag in deze bijlage "Waar kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?" In deze verklaring zet de onderliggende fondsbeheerder uiteen hoe hij materiële negatieve effecten identificeert en prioriteert, en hoe materiële negatieve effecten in aanmerking worden genomen als onderdeel van het due diligence-proces voor beleggingen van de onderliggende fondsbeheerder en de procedures met betrekking tot onderzoek en analyse, uitsluitingen en beperkingen en/of stemmen en engagement. Voor duurzame beleggingen zijn de KNSI-indicatoren door het onderliggende fonds in aanmerking genomen om ervoor te zorgen dat de beleggingen geen milieu- of sociale doelstellingen significant ondermijnen. Daartoe zijn veel van de KNSI-indicatoren direct of indirect opgenomen in het SDG-kader van de onderliggende fondsbeheerder om te bepalen of een onderneming significante effecten heeft op de SDG's die verband houden met de KNSI-indicatoren.

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

Duurzame beleggingen worden afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten, via het uitsluitingsbeleid en het SDG-kader van de onderliggende fondsbeheerder.



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

Ja

**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.

Het onderliggende fonds houdt rekening met de belangrijkste negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren als bedoeld in bijlage I van het gedelegeerde besluit inzake de SFDR. Voorafgaand aan de belegging beoordeelt het SDG-kader van de onderliggende fondsbeheerder de positieve en negatieve bijdragen van bedrijven aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's). Het SDG-kader van de onderliggende fondsbeheerder screent ondernemingen direct en/of indirect op een aantal punten die door de KNSI-indicatoren in aanmerking worden genomen.

Na de investering houdt de onderliggende fondsbeheerder rekening met de volgende belangrijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren:

o Door de toepassing van het stembeleid worden de volgende KNSI's in aanmerking genomen:

- Alle indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies (KNSI 1-6, tabel 1)
- Indicatoren met betrekking tot sociale kwesties en werknemers (KNSI 10-13, tabel 1; KNSI 5-8, tabel 3)

o Via het verplichtingenprogramma van de entiteiten van de onderliggende fondsbeheerder worden de volgende KNSI's in aanmerking genomen:

- Alle klimaatgerelateerde en andere milieugerelateerde indicatoren (KNSI 1-9, tabel 1)
- Schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en de richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen (KNSI 10, tabel 1). Het beleggingsuniversum wordt doorlopend door de onderliggende fondsbeheerder gescand op controversieel gedrag ten opzichte van de bovengenoemde beginselen en richtlijnen.
- Daarnaast kunnen, op basis van een jaarlijkse beoordeling van de prestaties van de onderliggende fondsbeheerder op alle verplichte en sommige vrijwillige indicatoren, deelnemingen van het onderliggende fonds die een negatief effect hebben, voor engagement worden geselecteerd.

Het onderliggende fonds zal in het jaarverslag van de beheerder van het onderliggende fonds, dat jaarlijks uiterlijk op 30 april beschikbaar is op de pagina van het onderliggende fonds in het laatste deel van dit document, periodiek verslag uitbrengen over de wijze waarop het de wezenlijke nadelige effecten van zijn beleggingen heeft aangepakt.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het onderliggende fonds is een actief beheerd fonds dat wereldwijd belegt in bedrijven die producten en diensten aanbieden in de waterwaardeketen. De selectie van deze aandelen is gebaseerd op fundamentele analyse. De strategie houdt voortdurend rekening met duurzaamheidsindicatoren als onderdeel van het aandelenselectieproces. Het onderliggende fonds past onder meer uitsluitingen toe op basis van normen en activiteiten, het beleid inzake goed bestuur van de onderliggende fondsbeheerder en houdt rekening met belangrijke negatieve effecten in het beleggingsproces van de onderliggende fondsbeheerder.

Als het onderliggende fonds het Franse SRI-label verkrijgt, zal het onderliggende fonds ernaar streven zijn ESG-universum met ten minste 20% te verminderen ten opzichte van zijn oorspronkelijke beleggingsuniversum als gevolg van de toegepaste duurzaamheidselementen.

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

Het onderliggende fonds heeft de volgende bindende elementen:

1. Het onderliggende fonds is alleen belegd in bedrijven die positief of toegestaan neutraal scoren op de SDG's, op basis van het SDG-kader dat door de onderliggende fondsbeheerder is ontwikkeld.
2. De portefeuille van het onderliggende fonds voldoet aan het uitsluitingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder door beleggingen uit te sluiten in ondernemingen die zich schuldig maken aan controversieel gedrag en controversiële producten. Dit betekent dat het onderliggende fonds 0% blootstelling heeft aan uitgesloten effecten, rekening houdend met een aflossingsvrije periode.
3. Het onderliggende fonds vermijdt beleggingen in bedrijven die de ILO-normen, de richtlijnen van de Verenigde Naties, het Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden. Ondernemingen die de internationale normen schenden, worden uit het beleggingsuniversum geweerd.
4. Alle deelnemingen zijn stemgerechtigd en de onderliggende fondsbeheerder oefent dit recht uit door te stemmen in overeenstemming met het beleid van de onderliggende fondsbeheerder inzake het stemmen bij volmacht, tenzij zich belemmeringen voordoen (bijvoorbeeld, aandelenblokkering).

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

De onderliggende fondsbeheerder heeft een beleid van goed bestuur voor de beoordeling van corporate governance-praktijken. Dit beleid beschrijft hoe de onderliggende fondsbeheerder bepaalt of en wanneer een onderneming geen goede bestuurspraktijken volgt en daarom wordt uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum voor producten van sectie 8 en 9.

Het beleid inzake goed bestuur van de onderliggende fondsbeheerder is van toepassing op het onderliggende fonds en toetst een reeks bestuurscriteria die algemeen aanvaarde normen van de sector weerspiegelen en betrekking hebben op onderwerpen zoals werknemersrelaties, beheersstructuur, naleving van belastingwetgeving en beloning.

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



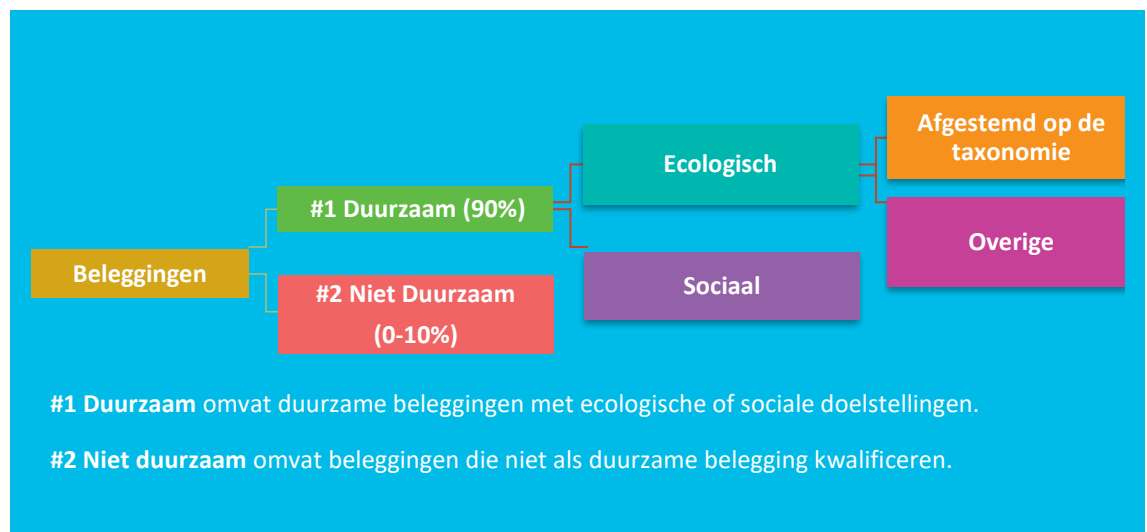
## Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

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 van plan voor minimaal 90% duurzaam te beleggen, gemeten aan de hand van positieve scores of toegestane neutralen, via het SDG-kader van de onderliggende fondsbeheerder. Investerings in de niet-duurzame categorie, naar schatting tussen 0 en 10%, zijn voornamelijk liquide middelen. De geplande activaspreiding wordt voortdurend gecontroleerd en jaarlijks beoordeeld door de onderliggende fondsbeheerder.



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

Het onderliggende fonds gebruikt geen derivaten om de duurzame doelstelling van het financiële product te bereiken. Het onderliggende fonds kan derivaten gebruiken voor afdekking en liquiditeitsbeheer. Dit omvat het gebruik van derivaten om valuta- en marktrisico's op kosteneffectieve wijze te beheren. Daartoe zijn op de beurs verhandelde en onderhandse derivaten die gekoppeld zijn aan aandelenindexen en valuta's toegestaan.

Indien het onderliggende fonds derivaten gebruikt, moet het onderliggende fonds het beleggingsbeleid van de beheerder van het onderliggende fonds naleven. In voorkomend geval wordt rekening gehouden met minimale milieu- of sociale waarborgen.

**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?

Het onderliggende fonds wil bijdragen aan de volgende milieudoelstellingen van de EU-Taxonomieverordening:

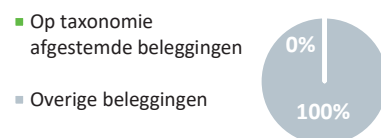
- Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
- Preventie en bestrijding van verontreiniging

Het onderliggende fonds verbindt zich tot minimaal 0% taxonomische activiteiten. Het onderliggende fonds is voornemens het minimumaandeel van taxonomiegebonden activiteiten voor het onderliggende fonds te verhogen wanneer de beschikbaarheid van EU-taxonomiegegevens verbetert en stabiliseert.

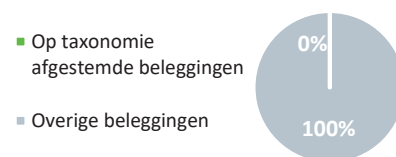
Het onderliggende fonds zal in de periodieke informatieverschaffing verslag uitbrengen over de taxonomische beleggingen. In de toekomst, naarmate de beschikbaarheid van Europese taxonomiegegevens verbetert, kan de onderliggende fondsbeheerder overwegen een doelstelling te bepalen op basis van omzet of kapitaaluitgaven. De onderliggende fondsbeheerder baseert zich momenteel op Europese taxonomiegegevens van derden, waaronder gegevens van bedrijven die geen informatie publiceren over de afstemming van hun activiteiten op de Europese taxonomie. De gegevens over de afstemming op de Europese taxonomie zijn nog niet door derden getoetst. Het onderliggende fonds belegt alleen in aandelen en heeft dus geen blootstelling aan overheden. Het verwachte niveau van aanpassing met en zonder staatsobligaties is hetzelfde.

*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 overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie\*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.*

### 1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*



### 2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*



\*Voor deze grafieken omvatten "overheidsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden.

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

0 %.



## Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?



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

Het onderliggende fonds wil duurzame investeringen doen, gemeten aan de hand van positieve scores via het SDG-kader van de onderliggende fondsbeheerder. Het kan gaan om investeringen met milieudoelstellingen die niet als taxonomisch afgestemd kunnen worden aangemerkt. De milieudoelstellingen van het onderliggende fonds worden bereikt door te beleggen in bedrijven die positief scoren op SDG 12 (verantwoorde consumptie en productie), SDG 13 (klimaatactie), SDG 14 (leven onder water) en SDG 15 (leven op het land) in het SDG-kader van de onderliggende fondsbeheerder. Terwijl de som van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en sociaal duurzame beleggingen altijd optelt tot het minimale duurzame beleggingsaandeel van 90% van het onderliggende fonds, verbindt de beheerder van het onderliggende fonds zich niet tot een minimaal duurzaam beleggingsaandeel met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het onderliggende fonds geen specifieke milieu-investeringsdoelstelling heeft. Daarom is het minimumaandeel van duurzame investeringen met een milieudoelstelling 0%.



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

Het onderliggende fonds wil duurzame investeringen doen, gemeten aan de hand van positieve scores via het SDG-kader van de onderliggende fondsbeheerder. Hieronder vallen investeringen met sociale doelstellingen. De sociale doelstellingen van het onderliggende fonds worden bereikt door te beleggen in bedrijven die positief scoren op SDG 1 (geen armoede), SDG 2 (geen honger), SDG 3 (goede gezondheid en welzijn), SDG 4 (kwaliteitsonderwijs), SDG 5 (gendergelijkheid), SDG 6 (schoon water en sanitaire voorzieningen), SDG 7 (schone en betaalbare energie), SDG 8 (fatsoenlijk werk en economische groei), SDG 9 (industrie, innovatie en infrastructuur), SDG 10 (vermindering van ongelijkheid), SDG 11 (duurzame steden en gemeenschappen), SDG 16 (rechtvaardigheid en sterke instellingen) en SDG 17 (partnerschappen voor de doelstellingen), binnen het SDG-kader van de onderliggende fondsbeheerder. Hoewel de som van sociaal duurzame beleggingen en duurzame beleggingen met een milieudoelstelling altijd optelt tot het minimumaandeel van 90% duurzame beleggingen van het onderliggende fonds, verbindt de beheerder van het onderliggende fonds zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het onderliggende fonds geen specifieke sociaal duurzame beleggingsdoelstelling heeft. Het minimumaandeel van sociaal duurzame investeringen is daarom 0%.



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

Het soort instrumenten dat onder categorie “#2 Niet-duurzaam” valt en het doel ervan worden beschreven in bijlage I van het prospectus van de onderliggende fondsbeheerder onder de titel “Financiële instrumenten en beleggingsbeperkingen”. Het gebruik van geldmiddelen, kasequivalenten en derivaten is onder meer opgenomen in de categorie

"#2 Niet duurzaam". Het onderliggende fonds kan derivaten gebruiken voor afdekking en liquiditeitsbeheer. Dit omvat het gebruik van derivaten om valuta- en marktposities op kosteneffectieve wijze te beheren (overeenkomstig het beleggingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder). In voorkomend geval zijn minimale milieu- of sociale waarborgen van toepassing op de onderliggende effecten.



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

Niet van toepassing.

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?***

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

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

<https://www.robeco.com/nl-be/producten/fondsen/isin-LU2146190835/robecosam-sustainable-water-equities-d-eur>