

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 Schroders Global Energy Transition**
 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: 75%

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: ___%

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



Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

De duurzame beleggingsdoelstelling van het door Schroders beheerde onderliggende fonds is om ten minste 75% van de activa te beleggen in ondernemingen over de hele wereld die ten minste 50% van hun inkomsten halen uit activiteiten die bijdragen aan de wereldwijde transitie naar duurzamere energiebronnen met een kleinere koolstofvoetafdruk, zoals de productie, distributie, opslag en het transport van energie met een lagere koolstofvoetafdruk, alsook de daarmee samenhangende toeleveringsketen, materiaalleveranciers en technologiebedrijven. Het onderliggende fonds kan ook beleggen in beleggingen die naar de mening van de Investeringsmanager van het onderliggende fonds neutraal zijn met betrekking tot duurzaamheidscriteria, zoals contanten, geldmarktbeleggingen en derivaten die worden gebruikt om het risico te verminderen (afdekking) of het onderliggende fonds efficiënter te beheren.

Er zijn geen referentiebenchmarks aangewezen voor het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstelling.

Op de datum van deze bijlage is het nog niet mogelijk om zich er bij het onderliggende fonds toe te verbinden een minimale afstemming op de taxonomie te handhaven, aangezien de Investeringsmanager van het onderliggende fonds momenteel niet in staat is om nauwkeurig te bepalen in welke mate de beleggingen van het onderliggende fonds zijn gedaan in milieuvriendelijke activiteiten die op de taxonomie zijn afgestemd. De afstemming van de beleggingen van dit onderliggende fonds op de taxonomie is daarom niet berekend en wordt daarom verondersteld 0% van de portefeuille van het onderliggende fonds te vertegenwoordigen. Er wordt echter van uitgegaan dat het onderliggende fonds zal beleggen in vennootschappen en economische activiteiten die bijdragen tot de milieudoelstellingen van beperking van en aanpassing aan klimaatverandering zoals gedefinieerd in de taxonomie. In de toekomst wordt er daarom van uitgegaan dat het onderliggende fonds zal beoordelen en bekendmaken in welke mate zijn onderliggende beleggingen betrekking hebben op economische activiteiten die volgens de taxonomie als ecologisch duurzaam worden beschouwd, alsook informatie zal geven over het aandeel van faciliterende en transitieactiviteiten.

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 Investeringsmanager van het onderliggende fonds is verantwoordelijk voor het bepalen of een belegging voldoet aan de criteria van een duurzame belegging. Bij deze beoordeling hanteert de Investeringsmanager van het onderliggende fonds een op inkomsten gebaseerde benadering door na te gaan of een bepaald percentage van de inkomsten, kapitaaluitgaven of operationele uitgaven van de betrokken emittent bijdraagt aan een milieu- of sociale doelstelling (indien van toepassing). De hieronder beschreven Beleggingsstrategie van de onderliggende fondsbeheerder wordt gebruikt om de lijst van beleggingen op te stellen die aan de selectiecriteria voldoen, wat het beleggingsuniversum vertegenwoordigt. De naleving van het minimumpercentage duurzame beleggingen wordt dagelijks gecontroleerd via geautomatiseerde nalevingscontroles door de beheerder van het onderliggende fonds. Het Onderliggende fonds past ook bepaalde uitsluitingen toe, die doorlopend door de Investeringsmanager van het Onderliggende fonds worden gecontroleerd via het nalevingskader voor de portefeuille.

De Investeringsmanager van het onderliggende fonds gebruikt verschillende duurzaamheidsindicatoren om de bijdrage van de impact op het niveau van een onderneming waarin wordt belegd te meten. De Investeringsmanager van het onderliggende fonds gebruikt met name een kwantitatieve screeningstool om ondernemingen te identificeren die ten minste 50% van hun inkomsten halen uit hun hoofdactiviteiten die verband houden met specifieke energietransitieactiviteiten, waaronder (1) apparatuur voor hernieuwbare energie, (2) productie van hernieuwbare energie, (3) transmissie en distributie, (4) accu's, opslag en andere apparatuur, (5) waterstof, (6) elektrische apparatuur en energie en (7) schone mobiliteit. De indicatoren die bij deze duurzaamheidsbeoordeling van ondernemingen door de Investeringsmanager van het onderliggende fonds worden gebruikt, zijn onder meer letselpersentages, personeelsverloop, gemiddeld loon en opleiding van werknemers.

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

De aanpak van de Investeringsmanager van het onderliggende fonds om geen ernstige afbreuk te doen aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen omvat het volgende:

- Uitsluitingen op de schaal van de onderneming van de beheerder van het onderliggende fonds zijn van toepassing op het onderliggende fonds. Deze uitsluitingen hebben betrekking op de internationale verdragen inzake clustermunitie, antipersoonsmijnen en chemische en biologische wapens.

- De beheerder van het onderliggende fonds heeft op 6 januari 2020 de United Nations Global Compact Principles (UNGCP) ondertekend. Het onderliggende fonds sluit ondernemingen die de UNGCP-beginselen schenden uit van de portefeuille, voor zover de beheerder van het onderliggende fonds van mening is dat de schenders ernstig afbreuk doen aan een of meer ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen.

De gebieden die bepalen of een emittent de UNGP schendt zijn onder meer kwesties die vallen onder de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten, zoals mensenrechten, corruptie en omkoping, arbeidsrecht, kinderarbeid, discriminatie, gezondheid en veiligheid en collectieve onderhandelingen. De lijst van overtreders van de UNMP wordt verstrekt door een derde partij, en de naleving van de lijst wordt gewaarborgd door de geautomatiseerde nalevingscontroles van de beheerder van het onderliggende fonds. Uitzonderingen kunnen van toepassing zijn als er bewijs is dat de onderneming de schending heeft opgelost en er geen ernstige afbreuk werd veroorzaakt zoals hierboven beschreven.

- Het onderliggende fonds sluit ook ondernemingen uit met inkomsten boven bepaalde drempels voor activiteiten op het gebied van tabak en thermische kolen, met name de tabaksproductie, de waardeketen van tabak (leveranciers, distributeurs, detailhandelaren, licentiegevers), de winning van thermische kolen en de productie van elektriciteit door kolen.

- Het onderliggende fonds kan ook enkele aanvullende uitsluitingen toepassen.

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

Wanneer de Investeringsmanager van het onderliggende fonds het mogelijk acht, en binnen het kader van onvolledige en zich ontwikkelende gegevens, bepaalt hij niveaus of principes van wat als ernstige afbreuk zou worden beschouwd door passende waarden toe te passen in overeenstemming met de belangrijkste ongunstige effecten die van toepassing zijn op duurzame producten.

Ondernemingen waarin is belegd die geacht worden deze niveaus te schenden, kunnen niet worden beschouwd als een duurzame belegging. Het kader van de beheerder van het onderliggende fonds wordt voortdurend herzien, met name naarmate de beschikbaarheid en de kwaliteit van de gegevens evolueert.

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

De beheerder van het onderliggende fonds gebruikt een door een derde verstrekte lijst van schenders van UN Global Compact.

Emittenten op deze lijst kunnen niet beschouwd worden als duurzame beleggingen. De gebieden die in aanmerking worden genomen om te bepalen of een emittent de UNGC schendt, omvatten gebieden die vallen onder de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten, zoals mensenrechten, corruptie en omkoping, arbeidsrecht, kinderarbeid, discriminatie, gezondheid en veiligheid en collectieve onderhandelingen.



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.

De benadering van de Investeringsmanager van het onderliggende fonds om de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren aan te pakken, houdt in dat de indicatoren in drie categorieën worden ingedeeld:

1. Definitie van drempels: dit impliceert zeer expliciete drempels om een belegging als een 'duurzame belegging' te beschouwen. Bijvoorbeeld het belangrijkste negatieve effect nr. 10 over schendingen van de UNGP-beginselen.

2. Actieve participatie: hierbij gaat het om indicatoren waarover de beheerder van het onderliggende fonds een standpunt heeft om zich te engageren bij de onderliggende participatie.

Bijvoorbeeld de belangrijkste ongunstige effecten 1, 2 en 3 betreffende de uitstoot van broeikasgassen en het belangrijkste ongunstige effect nr. 13 betreffende diversiteit in de raden van bestuur.

3. Verbetering van de dekking: dit betreft indicatoren waarbij de beheerder van het onderliggende fonds van mening is dat de dekking van de gegevens te beperkt is om correct in aanmerking te worden genomen en de prioriteit van het onderliggende fonds is om zich te engageren bij de onderliggende participaties om het toezicht te vergroten. Bijvoorbeeld het belangrijke ongunstige effect nr. 7 voor de biodiversiteit, het belangrijke ongunstige effect nr. 9 over de ratio gevaarlijk afval en het belangrijke ongunstige effect nr. 12 over de loonkloof tussen mannen en vrouwen.

De aanpak van het onderliggende fonds wordt voortdurend gemonitord door de beheerder van het onderliggende fonds, met name naarmate de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens over belangrijke ongunstige effecten evolueert.

Informatie over de belangrijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren zal te zijner tijd ook worden gepubliceerd in het jaarverslag van het onderliggende fonds.

Nee



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

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De duurzame beleggingsstrategie van de Investeringsmanager van het onderliggende fonds is als volgt:

Het onderliggende fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste 75% van zijn activa in duurzame beleggingen, d.w.z. beleggingen in ondernemingen die ten minste 50% van hun inkomsten halen uit activiteiten die bijdragen tot de wereldwijde transitie naar energiebronnen met een kleinere koolstofvoetafdruk, zoals de productie, distributie, opslag en het transport van energie met een kleinere koolstofvoetafdruk, alsook de bijbehorende toeleveringsketen, materiaalleveranciers en technologiebedrijven.

Het onderliggende fonds belegt niet rechtstreeks in bepaalde sectoren, bedrijven of groepen van emittenten buiten de grenzen die zijn gedefinieerd in de sectie 'Duurzaamheidsinformatie' op de webpagina van het onderliggende fonds, waaronder ondernemingen die inkomsten genereren uit fossiele brandstoffen of kernenergie.

Het onderliggende fonds belegt in bedrijven die geen significante milieu- of sociale schade veroorzaken en goede bestuurspraktijken hebben, zoals gemeten door de beoordelingscriteria van de Investeringsmanager van het onderliggende fonds.

Het onderliggende fonds kan beleggen in ondernemingen die volgens de Investeringsmanager van het onderliggende fonds hun duurzaamheidspraktijken binnen een redelijke termijn zullen verbeteren, gewoonlijk tot twee jaar.

De Investeringsmanager van het onderliggende fonds kan ook contact opnemen met ondernemingen die in handen zijn van het onderliggende fonds zodat vastgestelde zwakke punten op het gebied van duurzaamheid ter discussie worden gesteld.

Het onderliggende fonds belegt ten minste twee derde van zijn activa in een geconcentreerd gamma aandelen en met aandelen gelijkgestelde effecten van ondernemingen over de hele wereld. Het onderliggende fonds belegt gewoonlijk in minder dan 60 ondernemingen.

Het onderliggende fonds kan ook, rechtstreeks of onrechtstreeks tot een derde van zijn activa beleggen in andere effecten (met inbegrip van andere activacategorieën), landen, regio's, sectoren of valuta's, beleggingsfondsen, warrants en geldmarktbeleggingen, en contanten aanhouden.

Het onderliggende fonds kan derivaten gebruiken om het risico te verminderen of voor doeleinden van efficiënter beheer.

De Investeringsmanager van het onderliggende fonds past duurzaamheidscriteria toe bij het selecteren van beleggingen voor het onderliggende fonds.

Ondernemingen worden beoordeeld aan de hand van acht ESG-criteria: (1) managementkwaliteit; (2) duurzaamheid van de balans; (3) ondernemingsbestuur; (4) beheer van regelgevingsrisico's; (5) beheer van de toeleveringsketen; (6) klantenbeheer; (7) personeelsbeheer; en (8) milieubeheer. De onderneming krijgt een totaalscore van één tot tien en wordt op grond van zijn score ingedeeld in een van de volgende categorieën:

- 'Achterblijver' (scores van 1 tot 3): ondernemingen met weinig overtuigend ondernemingsbestuur, management en balansen, slechte relaties met belanghebbenden en geen indicatie dat ze zich bewust zijn van de ESG-uitdagingen waarmee ze te maken hebben;
- 'Neutraal' (scores van 4 tot 6): ondernemingen die gekenmerkt worden door passend ondernemingsbestuur en management, redelijk sterke balansen, redelijke relaties met belanghebbenden en enig bewustzijn van ESG-kwesties. Deze ondernemingen, die niet noodzakelijkerwijs ESG-risico's hebben, zijn niet de beste van hun categorie, noch is het waarschijnlijk dat ze marktleidend zullen blijven groeien;
- 'Beste van hun categorie' (scores van 7 tot 10): ondernemingen met goed ondernemingsbestuur en management, sterke balansen, goede relaties met belanghebbenden, en aangetoond bewustzijn en passend beheer van ESG-uitdagingen.

Deze ondernemingen voldoen aan de voorwaarden om de best presterende werknemers aan te trekken, in hun bedrijfstak voorop te lopen op het gebied van productiviteit, sterke relaties in de toeleveringsketen op te bouwen en een 'benchmarkleverancier' te zijn voor hun klanten, terwijl ze zich volledig bewust zijn van hun milieueffecten.

Als algemene regel belegt het onderliggende fonds alleen in ondernemingen met een rating 'Neutraal' of 'Beste van hun categorie'.

Daarnaast voert de Investeringsmanager van het onderliggende fonds zijn eigen analyse uit van de door ondernemingen verstrekte informatie, waaronder informatie in duurzaamheidsverslagen en andere relevante documenten die door die ondernemingen zijn opgesteld. Onderzoek van derden is secundair bewijsmateriaal dat meestal door het team van de beheerder van het onderliggende fonds wordt gebruikt om zijn standpunt ter discussie te stellen of te bevestigen.

De Investeringsmanager van het onderliggende fonds zorgt ervoor dat ten minste 90% van de ondernemingen in de portefeuille van het onderliggende fonds aan de duurzaamheidscriteria voldoet.

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

De volgende bindende elementen worden door de beheerder van het onderliggende fonds gedurende het hele beleggingsproces toegepast:

Het onderliggende fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste 75% van zijn activa in duurzame beleggingen, zijnde beleggingen in ondernemingen die ten minste 50% van hun inkomsten halen uit activiteiten die bijdragen tot de wereldwijde transitie naar meer duurzame energiebronnen met een kleinere koolstofvoetafdruk, zoals de productie, distributie, opslag en het transport van energie met een kleinere koolstofvoetafdruk, alsook de bijbehorende toeleveringsketen, materiaalleveranciers en technologiebedrijven.

- Het onderliggende fonds past bepaalde uitsluitingen toe die betrekking hebben op de internationale verdragen inzake clustermunitie, antipersoonsmijnen en chemische en biologische wapens. Het onderliggende fonds sluit ook ondernemingen uit met inkomsten boven bepaalde drempels voor activiteiten op het gebied van tabak en thermische kolen, met name bedrijven die inkomsten genereren uit de productie van tabak of een ander deel van de waardeketen van tabak (leveranciers, distributeurs, detailhandelaren, licentiegevers), en ondernemingen die inkomsten genereren uit de winning van thermische kolen en de productie van elektriciteit uit kolen.

- Het onderliggende fonds belegt in bedrijven die geen significante milieu- of sociale schade veroorzaken en goede bestuurspraktijken hebben, zoals gemeten door de beoordelingscriteria van de Investeringsmanager van het onderliggende fonds.

- De Investeringsmanager van het onderliggende fonds zorgt ervoor dat ten minste 90% van de ondernemingen in de portefeuille van het onderliggende fonds aan de duurzaamheidscriteria voldoet.

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

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

Om goede bestuurspraktijken te beoordelen, gebruikt de Investeringsmanager van het onderliggende fonds een exclusieve tool die helpt om een uitgebreid inzicht te ontwikkelen in een onderneming vanuit het perspectief van de belanghebbenden.

De tool is gegevensgestuurd en biedt een systematisch kader voor het analyseren van de relatie van een onderneming met zijn belanghebbenden. De tool identificeert belangrijke prestatiefactoren en gegevenspunten om de sterke en zwakke punten van een onderneming bij verschillende belangrijke groepen belanghebbenden te onderzoeken. Als zodanig is de tool een centrale factor bij de beoordeling van het beheer van de belanghebbenden van een bedrijf.

De tool bevat meer dan 250 gegevens om de kwaliteit van het ondernemingsbestuur en het vermogen van ondernemingen om zich aan te passen aan de veranderende sociale- en milieudruk te beoordelen. De tool is gebaseerd op zowel conventionele als niet-conventionele gegevensbronnen. Voorbeelden van niet-conventionele gegevens zijn beoordelingsrapporten van werknemers, meningen van consumenten over producten, inkomsten uit groene producten, donaties aan de gemeenschap en de frequentie van rechtszaken. Door te steunen op deze niet-conventionele bronnen die niet steunen op bedrijfsinformatie, kan de Investeringsmanager van het onderliggende fonds een vollediger beeld opstellen van de prestaties van de ondernemingen en minder afhankelijk worden van de door de ondernemingen meegedeelde informatie, die onvolledig blijft, met name voor kleine ondernemingen in opkomende regio's.

De tool houdt rekening met een aantal indicatoren van goed bestuur, die zijn gegroepeerd in de categorieën gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van werknemers en naleving van de belastingwetgeving.



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

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

De verwachte samenstelling van de beleggingen van het onderliggende fonds die worden gebruikt om zijn duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken, wordt hieronder samengevat. Het onderliggende fonds belegt ten minste 75% van zijn activa in duurzame beleggingen, zijnde beleggingen die vallen in categorie #1 Duurzaam, die beleggingen omvatten in ondernemingen over de hele wereld die ten minste 50% van hun ontvangsten halen uit activiteiten die bijdragen tot de wereldwijde transitie naar energiebronnen met een kleinere koolstofvoetafdruk, zoals de productie, distributie, opslag en het transport van energie met een kleinere koolstofvoetafdruk, alsook de bijbehorende toeleveringsketen, materiaalleveranciers en technologiebedrijven. Het aangegeven minimumaandeel geldt onder normale marktomstandigheden.

Categorie #2 Niet-duurzaam omvat beleggingen die als neutraal op het gebied van duurzaamheid worden beschouwd, zoals contanten, geldmarktbeleggingen en derivaten die worden gebruikt om het risico te verminderen (afdekking) of het onderliggende fonds efficiënter te beheren.

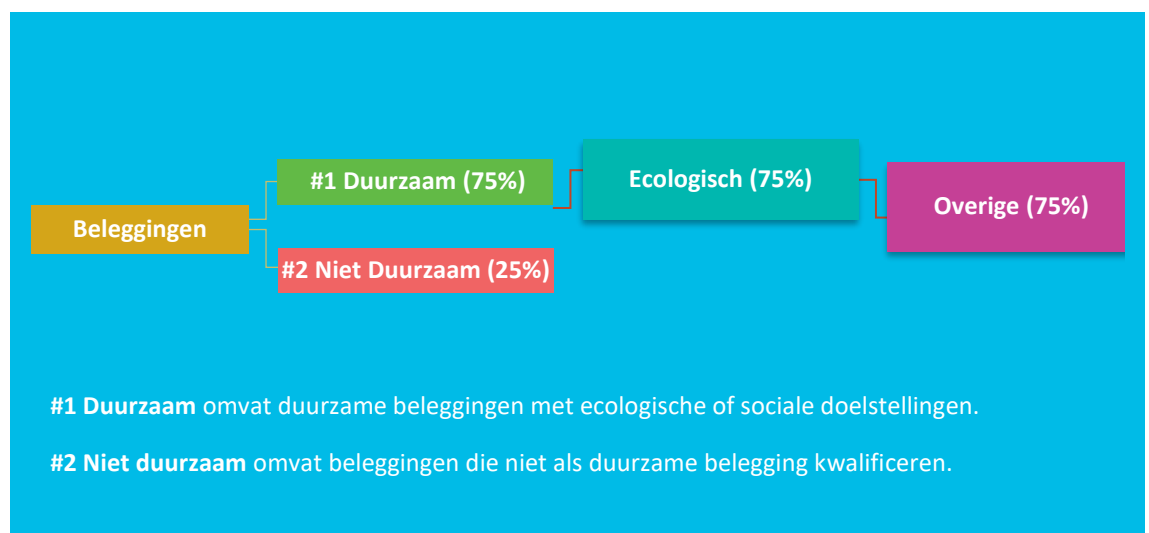
In voorkomend geval worden minimumwaarborgen toegepast op geldmarktbeleggingen en derivaten die gebruikt worden met het oog op risicovermindering (hedging) door (in passende mate) beleggingen te beperken in tegenpartijen met eigendomsbanden met of blootstelling aan landen met een hoger risico (voor risico's van witwassen, financiering van terrorisme,

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.

corruptie en omkoping, belastingontduiking en risico op sancties). Bij risicobeoordeling op de schaal van de onderneming wordt rekening gehouden met de risicoclassificatie van elk rechtsgebied, waarbij wordt verwezen naar een aantal openbare verklaringen, indices en indicatoren voor mondiaal bestuur, uitgegeven door de VN, de Europese Unie, de regering van het Verenigd Koninkrijk, de Financial Action Task Force en verschillende niet-gouvernementele organisaties (NGO's), zoals Transparency International en het Bazelse Comité.

Bovendien worden nieuwe tegenpartijen beoordeeld door het kredietrisicoteam van de beheerder van het onderliggende fonds, en de goedkeuring van een nieuwe tegenpartij is gebaseerd op een uitgebreid onderzoek van de verschillende beschikbare informatiebronnen, waaronder, maar niet beperkt tot, de kwaliteit van het management, de eigendomsstructuur, de locatie, de regelgevende en sociale omgeving waaraan elke tegenpartij is onderworpen, en de mate van ontwikkeling van het lokale banksysteem en het regelgevingskader ervan. Er wordt voortdurend toezicht uitgevoerd door de beheerder van het onderliggende fonds met behulp van een tool die de managementanalyse van de trends en uitdagingen van een tegenpartij op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur staft. Elke aanzienlijke verslechtering van het profiel van de tegenpartij in de tool zou leiden tot verdere analyse en mogelijke uitsluiting door het kredietrisicoteam van de beheerder van het onderliggende fonds.



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

Niet van toepassing.

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 broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



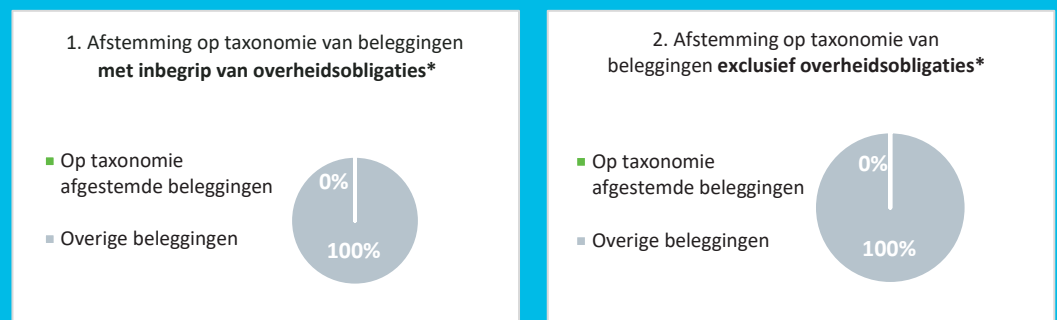
In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Er is geen minimale mate waarin de duurzame beleggingen van het onderliggende fonds met een milieudoelstelling zijn afgestemd op de taxonomie. De afstemming van de beleggingen van dit onderliggende fonds op de taxonomie is daarom niet berekend en wordt daarom verondersteld 0% van de portefeuille van het onderliggende fonds te vertegenwoordigen.

Op de datum van deze bijlage is het nog niet mogelijk om zich er bij het onderliggende fonds toe te verbinden een minimale afstemming op de taxonomie te handhaven, aangezien de Investeringsmanager van het onderliggende fonds momenteel niet in staat is om nauwkeurig te bepalen in welke mate de investeringen van het onderliggende fonds zijn verricht in milieuvriendelijke activiteiten die op de taxonomie zijn afgestemd. Verwacht wordt echter dat het onderliggende fonds zal beleggen in vennootschappen en economische activiteiten die bijdragen tot de milieudoelstellingen van beperking van en aanpassing aan klimaatverandering zoals gedefinieerd in de taxonomie.

In de toekomst wordt daarom verwacht dat het onderliggende fonds zal beoordelen en bekendmaken in welke mate zijn onderliggende beleggingen betrekking hebben op economische activiteiten die volgens de taxonomie als ecologisch duurzaam worden beschouwd, alsook informatie zal geven over het aandeel van faciliterende en transitieactiviteiten.

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.*



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

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

In overeenstemming met het bovenstaande wordt het aandeel van het onderliggende fonds in beleggingen in overgangs- en faciliterende activiteiten op de datum van deze bijlage momenteel beschouwd als 0% van de portefeuille van het onderliggende fonds.



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

Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie is 75%, wat overeenkomt met het minimumaandeel duurzame beleggingen van het onderliggende fonds.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Niet van toepassing.



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

Categorie #2 Niet-duurzaam omvat beleggingen die als neutraal op het gebied van duurzaamheid worden beschouwd, zoals contanten, geldmarktbeleggingen en derivaten die worden gebruikt om het risico te verminderen (afdekking) of het onderliggende fonds efficiënter te beheren.

In voorkomend geval worden minimumwaarborgen toegepast op geldmarktbeleggingen en derivaten die gebruikt worden met het oog op risicovermindering (hedging) door (in passende mate) beleggingen te beperken in tegenpartijen met eigendomsbanden met of blootstelling aan landen met een hoger risico (voor risico's van witwassen, financiering van terrorisme, corruptie en omkoping, belastingontduiking en risico op sancties). Bij risicobeoordeling op de schaal van de onderneming wordt rekening gehouden met de risicoclassificatie van elk rechtsgebied, waarbij wordt verwezen naar een aantal openbare verklaringen, indices en indicatoren voor mondiaal bestuur, uitgegeven door de VN, de Europese Unie, de regering van het Verenigd Koninkrijk, de Financial Action Task Force en verschillende niet-gouvernementele organisaties (NGO's), zoals Transparency International en het Bazelse Comité.

Bovendien worden nieuwe tegenpartijen beoordeeld door het kredietrisicoteam van de beheerder van het onderliggende fonds, en de goedkeuring van een nieuwe tegenpartij is gebaseerd op een uitgebreid onderzoek van de verschillende beschikbare informatiebronnen, waaronder, maar niet beperkt tot, de kwaliteit van het management, de eigendomsstructuur, de locatie, de regelgevende en sociale omgeving waaraan elke tegenpartij is onderworpen, en de mate van ontwikkeling van het lokale banksysteem en het regelgevingskader ervan. Er wordt voortdurend toezicht uitgevoerd door de beheerder van het onderliggende fonds met behulp van een tool die de managementanalyse van de trends en uitdagingen van een tegenpartij op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur staaft. Elke aanzienlijke verslechtering van het profiel van de tegenpartij in de tool zou leiden tot verdere analyse en mogelijke uitsluiting door het kredietrisicoteam van de beheerder van het onderliggende fonds.



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.schroders.com/en-be/be/professional/fund-centre/#/fund/SCHDR_F00001CUYU/schroder-international-selection-fund-global-energy-transition-a-accumulation-eur/LU2390151400/profile/?__returnURL=%2Ffund%2Fsearch%2Ffilter%3FsearchQuery%3Denergy%26currentPageParam%3D1