

**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**

Het Onderliggende fonds verbindt zich ertoe om minimaal 90% van zijn vermogen te beleggen in duurzame beleggingen. Als onderdeel van deze algemene verbintenis is er een minimale verbintenis om ten minste 75% van haar vermogen te investeren in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling

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

De duurzame beleggingsdoelstelling van het Onderliggende fonds is om zijn vermogen te beleggen in duurzame beleggingen, namelijk beleggingen in bedrijven over de hele wereld die (i) ten minste 50% van hun inkomsten halen uit activiteiten die bijdragen aan de mondiale transitie naar duurzamere energiebronnen met een kleinere CO<sub>2</sub>-voetafdruk, zoals de productie, distributie, opslag en transport van energie met een lagere CO<sub>2</sub>-voetafdruk, evenals de toeleveringsketen, materiaalleveranciers en geassocieerde technologiebedrijven, of die (ii) hieruit een lager percentage van hun inkomsten genereren activiteiten, wanneer de Beleggingsbeheerder van mening is dat deze bedrijven een essentiële rol spelen in de energietransitie op basis van hun investeringsuitgaven, exploitatiekosten of hun marktaandeel. Ten minste 75% van het vermogen van het Onderliggende fonds wordt belegd in bedrijven van het type beschreven in punt (i). Het Onderliggende fonds kan ook beleggen in beleggingen die de Beleggingsbeheerder als neutraal beschouwt wat betreft duurzaamheidscriteria, zoals contant geld, geldmarktbeleggingen en derivaten die worden



gebruikt met als doel het risico te verminderen (hedging) of om het Onderliggende fonds beter te beheren. efficiënt.

Er is geen benchmark aangewezen met als doel het behalen van de duurzame beleggingsdoelstelling. Op de datum van dit Prospectus is het nog niet mogelijk om het Onderliggende fonds te verplichten een minimale afstemming op de taxonomie te handhaven, aangezien de Beleggingsbeheerder momenteel niet precies kan bepalen in welke mate de beleggingen van het Onderliggende fonds plaatsvinden in ecologisch duurzame activiteiten in lijn met de taxonomie. De afstemming van de beleggingen van dit Onderliggende fonds op de taxonomie is daarom niet berekend en wordt daarom geacht 0% van de portefeuille van het Onderliggende fonds te vertegenwoordigen. Het is echter de bedoeling dat het Onderliggende fonds belegt in bedrijven en economische activiteiten die bijdragen aan de milieudoelstellingen van de mitigatie van de klimaatverandering en de aanpassing aan de klimaatverandering in de zin van de taxonomie.

Daarom wordt verwacht dat het Onderliggende fonds in de toekomst de mate zal beoordelen en openbaar maken waarin zijn onderliggende beleggingen betrekking hebben op economische activiteiten die volgens de taxonomie als ecologisch duurzaam worden beschouwd, evenals informatie over het aandeel van faciliterende en transitieactiviteiten. Dit Prospectus zal worden bijgewerkt zodra het, naar de mening van de Beleggingsbeheerder, mogelijk is om accuraat openbaar te maken in welke mate het Onderliggende fonds belegt in ecologisch duurzame activiteiten in lijn met de taxonomie, inclusief de respectieve verhoudingen van de gedane beleggingen in faciliterende en transitieactiviteiten die voor het Onderliggende fonds zijn geselecteerd.

**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 Vermogensbeheerder is verantwoordelijk voor het vaststellen of een belegging voldoet aan de criteria voor een duurzame belegging. Bij het maken van deze beoordeling bestaat de benadering van de Beleggingsbeheerder uit het bepalen of een bepaald percentage van de inkomsten, kapitaaluitgaven, bedrijfsuitgaven of marktaandeel van de betreffende uitgevende instelling bijdraagt aan een sociale doelstelling (indien van toepassing). Het hieronder beschreven resultaat van de Beleggingsstrategie maakt het mogelijk een lijst op te stellen van beleggingen die voldoen aan de selectiecriteria, die het beleggingsuniversum representeert. De naleving van het minimumpercentage duurzame beleggingen wordt dagelijks gemonitord via hun geautomatiseerde compliancecontroles. Het Onderliggende fonds past ook bepaalde uitsluitingscriteria toe, die de Beleggingsbeheerder voortdurend controleert via het portefeuillecompliancekader.

De Vermogensbeheerder gebruikt verschillende duurzaamheidsindicatoren om de impactbijdrage te meten op het niveau van een samenleving waarin het financiële product belegt. In het bijzonder gebruikt de Beleggingsbeheerder een kwantitatieve screeningtool om bedrijven te identificeren die een bepaald percentage van hun inkomsten, kapitaaluitgaven, bedrijfskosten of marktaandeel ontleent aan hun hoofdactiviteit die verband houdt met activiteiten die specifiek zijn voor de energietransitie, waaronder (1) apparatuur voor hernieuwbare energie, (2) productie van hernieuwbare energie, (3) transmissie en distributie, (4) batterijen, opslag en andere apparatuur, (5) waterstof, (6) elektrische apparatuur en energie, en (7) schone mobiliteit.

Vervolgens gebruikt de Vermogensbeheerder een aantal indicatoren om voor ieder bedrijf een duurzaamheidsscore op tien te verkrijgen. Op basis van deze score wordt elk bedrijf in een van de volgende categorieën geplaatst: (1) Best in Class, (2) Neutraal en (3) Laggard. De indicatoren die worden gebruikt om de score te bepalen omvatten, maar zijn niet beperkt tot, meetelementen zoals de koolstofintensiteit, genderdiversiteit binnen bestuursorganen of de beloning van bestuurders. Informatie wordt verkregen uit bedrijfsmanagementvergaderingen, openbare bedrijfsinformatie en de eigen interne hulpmiddelen van de Beleggingsbeheerder.

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

De benadering van de Beleggingsbeheerder bij het beleggen in emittenten die geen materiële schade toebrengen aan een ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling omvat het volgende:

- de Schroders -onderliggende fondsen zijn beleggingsuitsluitingen op bedrijfsniveau van toepassing . Deze uitsluitingen betreffen internationale verdragen over clustermunition, antipersoonsmijnen en chemische en biologische wapens. Een lijst met uitgesloten bedrijven is beschikbaar op: <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>. De uitsluitingen op bedrijfsniveau zijn ook van toepassing op bedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten uit thermische steenkoolwinning halen.
- Het Onderliggende fonds sluit bedrijven uit waarvan de inkomsten bepaalde drempels overschrijden voor activiteiten die verband houden met tabak en thermische steenkool.
- Het Onderliggende fonds sluit bedrijven uit die volgens Onderliggende fondsbeheerder een of meer “wereldwijde normen” hebben overtreden en daarbij aanzienlijke milieu- of sociale schade hebben veroorzaakt; deze bedrijven zijn opgenomen in de Onderliggende fondsbeheerder -lijst van schendingen van de "mondiale normen" . Bij het bepalen of een bedrijf betrokken is bij een dergelijke overtreding, houdt Onderliggende fondsbeheerder rekening met relevante principes zoals die vervat in de United Nations Global Compact (UNGC), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights. De lijst met schendingen van de “Wereldwijde Standaarden” kan gebaseerd zijn op beoordelingen door externe leveranciers en eigen onderzoek, indien van toepassing, in een bepaalde situatie.
- Het Fonds kan ook bepaalde aanvullende uitsluitingen toepassen naast de hierboven opgesomde.

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

De benadering van Onderliggende fondsbeheerder bij het overwegen van indicatoren van grote negatieve gevolgen een kwantitatieve en kwalitatieve beoordeling. Wanneer het niet passend of mogelijk wordt geacht om kwantitatieve drempels vast te stellen, neemt de Beleggingsbeheerder waar nodig zijn toevlucht tot commitment. Bedrijven waarin het financiële product belegt en waarvan wordt aangenomen dat ze niet aan deze kwantitatieve drempels voldoen, worden doorgaans uitgesloten, tenzij de gegevens van geval tot geval niet representatief worden geacht voor de prestaties van een bedrijf op het relevante gebied.

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.

Dit raamwerk wordt voortdurend herzien, vooral naarmate de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens evolueren.

Hun aanpak omvat de volgende beoordelingen:

1. Kwantitatief: dit omvat indicatoren waarvoor specifieke drempels zijn vastgesteld:
  - Via de toepassing van uitsluitingen. Deze aanpak is relevant voor de belangrijkste negatieve impact nr. 4 (blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossielebrandstofsector), de belangrijkste negatieve impact nr. 5 (aandeel van de consumptie en productie van niet-hernieuwbare energie) en de belangrijkste negatieve impact nr. 14 (blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelmijnen, clustermunitie, chemische wapens of biologische wapens)). Bovendien worden de volgende belangrijke negatieve gevolgen beoordeeld als onderdeel van de uitsluiting van de Onderliggende fondsbeheerder -lijst van schendingen van de "Global Standards" (die tot doel heeft bedrijven uit te sluiten die aanzienlijke schade veroorzaken):
    - Belangrijkste negatieve impact nr. 7 (activiteiten die een negatieve impact hebben op kwetsbare gebieden in termen van biodiversiteit)
    - Belangrijkste negatieve impact nr. 8 (lozingen in water)
    - Belangrijkste negatieve impact nr. 9 (verhouding gevaarlijk afval ten opzichte van radioactief afval)
    - Belangrijkste negatieve impact nr. 10 (schendingen van de principes van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen)
    - Belangrijkste negatieve impact nr. 11 (gebrek aan nalevingsprocessen en mechanismen om de naleving van de principes van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te controleren)
    - Belangrijkste negatieve impact nr. 14 in Tabel 3 (aantal ernstige mensenrechtenkwesties en incidenten geïdentificeerd)
  - Via de toepassing van een waarschuwingssysteem als de betreffende indicator(en) een drempelwaarde overschrijdt. Deze kwantitatieve drempels voor het beoordelen van aanzienlijke schade worden centraal vastgesteld door hun team dat zich toelegt op duurzaam beleggen en worden systematisch gemonitord. Deze aanpak is van toepassing op indicatoren waarvoor ze de bevolking hebben opgedeeld in groepen die schade veroorzaken om een drempel vast te stellen, zoals indicatoren van de belangrijkste negatieve impact die verband houdt met koolstof: belangrijkste negatieve impact nr. 1 (uitstoot van broeikasgassen), belangrijkste negatieve impact nr. 2 (koolstofvoetafdruk) en belangrijkste optionele negatieve impact nr. 4 weergegeven in Tabel 2 (investeringen in bedrijven die geen initiatieven hebben genomen om hun koolstofemissies te verminderen). De belangrijkste negatieve impact #3 (BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt geïnvesteerd) werkt op dezelfde manier, maar de drempel is gebaseerd op de omzet. De drempel voor de belangrijkste negatieve impact nr. 6 (intensiteit van het energieverbruik door de sector met een hoge klimaatimpact) wordt vastgesteld op basis van de bovengenoemde koolstofmaatregelen. Een soortgelijke aanpak werd gevolgd voor de belangrijkste negatieve impact nr. 15 (BKG-intensiteit). Top negatieve impact #16 (Investeringsland met schendingen van sociale normen) werkt ook op dezelfde manier, maar dan

gebaseerd op de beschikbaarheid van gegevens over schendingen van sociale normen. Als onderdeel van dit proces worden de relevante emittent(en) die geacht worden niet aan deze kwantitatieve drempels te voldoen, gerapporteerd aan de Beleggingsbeheerder, die de participatie(s) kan verkopen of de positie kan behouden als, van geval tot geval, de gegevens niet worden niet representatief geacht voor de prestaties van een bedrijf op het betreffende gebied. Bedrijven waarin het financiële product belegt en die geacht worden aanzienlijke schade te veroorzaken, worden uitgesloten van het Onderliggende fonds.

2. Kwalitatief: Dit omvat indicatoren van grote negatieve gevolgen waarbij Onderliggende fondsbeheerder van mening is dat de beschikbare gegevens hun niet in staat stellen om kwantitatief te bepalen of er aanzienlijke schade wordt veroorzaakt, waardoor de uitsluiting van een investering wordt gerechtvaardigd. In dergelijke gevallen werkt de Beleggingsbeheerder voor zover mogelijk samen met de onderneming(en) waarin wordt geïnvesteerd, in overeenstemming met de prioriteiten die zijn vastgelegd in het Onderliggende fondsbeheerder Engagement Plan en/of het Stembeleid . Deze aanpak is van toepassing op indicatoren zoals Top Negative Impact nr. 12 (niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen) en Top Negative Impact nr. 13 (genderdiversiteit in bestuursorganen), waarvoor wij hun engageren en hun stemrechten kunnen gebruiken wanneer wij dit passend achten. Informatie met betrekking tot genderdiversiteit binnen bestuursorganen en de openbaarmaking van informatie over de loonkloof tussen mannen en vrouwen is vastgelegd in hun Engagementplan.
- ***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 Onderliggende fondsbeheerder -lijst van schendingen van de 'mondiale standaarden' staan, kunnen niet als duurzame investeringen worden beschouwd. Bij het bepalen of een bedrijf betrokken is bij een dergelijke overtreding houdt Onderliggende fondsbeheerder onder meer rekening met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights. De lijst met schendingen van de "Wereldwijde Normen" is gebaseerd op externe leveranciers en, indien van toepassing, op eigen onderzoek.



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

Ja

, de benadering van de beleggingsbeheerder bij het in aanmerking nemen van de belangrijkste negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren houdt in dat de indicatoren in drie categorieën worden ingedeeld:

1. Definitie van drempels: het gaat om zeer expliciete drempels om een investering als een “duurzame investering” te beschouwen. Bijvoorbeeld de nummer 10 grootste negatieve impact op schendingen van de UNGP-principes.

2. Actief aandeelhouderschap: Het betreft indicatoren waarop ze een visie hebben om met de onderliggende inzet in zee te gaan, zoals uiteengezet in het document van de Onderliggende fondsbeheerder Groep dat toegankelijk is via <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>, waarin hun benadering van actief aandeelhouderschap wordt beschreven. De belangrijkste negatieve gevolgen nr. 1, 2 en 3 hebben bijvoorbeeld betrekking op de uitstoot van broeikasgassen en de belangrijkste negatieve gevolgen nr. 13 op de diversiteit binnen bestuursorganen.

3. Verbeterde dekking: Het betreft indicatoren waarbij wij van mening zijn dat de gegevensdekking te beperkt is om er goed rekening mee te kunnen houden, en hun prioriteit is om met de onderliggende holdings in gesprek te gaan om de monitoring te vergroten. Bijvoorbeeld de hoogste negatieve impact nr. 7 op de biodiversiteit, de hoogste negatieve impact nr. 9 op de verhouding gevaarlijk afval en de hoogste negatieve impact nr. 12 op de loonkloof tussen mannen en vrouwen.

Hun aanpak wordt voortdurend geëvalueerd, vooral naarmate de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens over de belangrijkste negatieve gevolgen evolueert.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De door de Beleggingsbeheerder gehanteerde duurzame beleggingsstrategie is als volgt: Het Onderliggende fonds wordt actief beheerd en belegt zijn vermogen in (i) duurzame beleggingen, namelijk beleggingen in bedrijven die (a) minimaal 50% van hun inkomsten verdienen uit activiteiten die bijdragen aan de mondiale transitie naar energiebronnen met een kleinere CO<sub>2</sub>-voetafdruk, zoals de productie, distributie, opslag en transport van energie met een lagere CO<sub>2</sub>-voetafdruk, evenals de daarmee samenhangende toeleveringsketen, materiaalleveranciers en technologiebedrijven, of (b) het genereren van een een lager percentage van hun inkomsten uit deze activiteiten, waarbij de Beleggingsbeheerder van mening is dat deze bedrijven een cruciale rol spelen in de transitie naar, op basis van hun kapitaaluitgaven, operationele uitgaven of marktaandeel, en in (ii) investeringen die de Beleggingsbeheerder beschouwt als neutraal op basis van zijn duurzaamheidscriteria, zoals liquiditeit, geldmarktbeleggingen en derivaten die worden gebruikt met als doel het risico te verminderen (hedging) of het onderliggende fonds efficiënter te beheren.

Het Onderliggende fonds belegt niet rechtstreeks in bepaalde sectoren, activiteiten of groepen emittenten buiten de limieten die zijn gedefinieerd in het onderdeel 'Duurzaamheidsinformatie' op de webpagina van het Onderliggende fonds, vooral in bedrijven die inkomsten genereren uit fossiele brandstoffen en kernenergie.

Het Onderliggende fonds belegt in bedrijven die geen aanzienlijke milieu- of sociale schade veroorzaken en die goede bestuurspraktijken hanteren met betrekking tot de ratingcriteria van de Beleggingsbeheerder.



De Beleggingsbeheerder kan ook contact opnemen met bedrijven die eigendom zijn van het Onderliggende fonds om de geïdentificeerde zwakke punten op het gebied van duurzaamheid aan te moedigen.

Het Onderliggende fonds belegt ten minste twee derde van zijn vermogen in een geconcentreerde reeks aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten van bedrijven over de hele wereld. Het Fonds belegt doorgaans in minder dan 60 bedrijven.

Het Onderliggende fonds kan ook, direct of indirect, tot een derde van zijn vermogen beleggen in andere effecten (inclusief andere activaklassen), landen, regio's, sectoren of valuta's, beleggingsfondsen, warrants en geldmarktbeleggingen, en contanten aanhouden. Het Onderliggende fonds kan gebruik maken van derivaten om de risico's te beperken of voor efficiëntere beheerdoeleinden. De Beleggingsbeheerder hanteert duurzaamheidscriteria bij het selecteren van beleggingen voor het Onderliggende fonds.

Bedrijven worden beoordeeld op basis van acht ESG-criteria: (1) kwaliteit van het management; (2) houdbaarheid van de balans; (3) ondernemingsbestuur; (4) risicobeheer op het gebied van de regelgeving; (5) beheer van de toeleveringsketen; (6) klantenbeheer; (7) personeelsbeheer; en (8) milieubeheer. Het bedrijf krijgt een totaalscore variërend van één tot tien en wordt op basis van zijn score ingedeeld in een van de volgende categorieën:

- “Laggards” (scores variërend van 1 tot 3): bedrijven die worden gekenmerkt door een niet-overtuigend ondernemingsbestuur, management en balansen, slechte relaties met belanghebbenden, en waarvoor er geen indicatie is dat ze zich bewust zijn geworden van de ESG-problemen waarmee ze worden geconfronteerd;
- “Neutraal” (scores variërend van 4 tot 6): Bedrijven die worden gekenmerkt door passend ondernemingsbestuur en management, redelijk sterke balansen, redelijke relaties met belanghebbenden en enig bewustzijn van ESG-kwesties. Deze bedrijven, die niet noodzakelijkerwijs ESG-risico's met zich meebrengen, zijn niet de beste in hun klasse en zijn ook niet in staat een marktleidende groei te handhaven;
- “Best in Class” (scores variërend van 7 tot 10): Bedrijven die worden gekenmerkt door kwaliteitsvol ondernemingsbestuur en management, sterke balansen, goede relaties met belanghebbenden, evenals een aangetoond bewustzijn van ESG-kwesties en passend management op dit gebied. Deze bedrijven combineren de voorwaarden die hen in staat stellen de best presterende werknemers aan te trekken, aan de top van hun sector te blijven op het gebied van productiviteit, solide schakels in de toeleveringsketen te smeden, een “referentieleverancier” voor hun klanten te vertegenwoordigen, terwijl ze tegelijkertijd volledig zich bewust zijn van hun impact op het milieu.

Over het algemeen belegt het Fonds alleen in bedrijven die zijn beoordeeld als “Neutraal” of “Best in Class”.

De Beleggingsbeheerder voert verder zijn eigen analyse uit van de informatie die door bedrijven wordt verstrekt, inclusief informatie vervat in duurzaamheidsrapporten en andere relevante documenten die door deze bedrijven zijn opgesteld. Onderzoek door derden is secundair bewijsmateriaal dat het team het vaakst gebruikt om zijn standpunt in twijfel te trekken of te bevestigen.

De beleggingsbeheerder zorgt ervoor dat ten minste 90% van het deel van de intrinsieke waarde van het onderliggende fonds dat uit beleggingen in bedrijven bestaat, wordt beoordeeld op basis van duurzaamheidscriteria.

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

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

- **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 gedurende het hele beleggingsproces toegepast:

- Het Onderliggende fonds belegt minimaal 90% van zijn vermogen in duurzame beleggingen, namelijk beleggingen in bedrijven die (i) minimaal 50% van hun inkomsten halen uit activiteiten die bijdragen aan de mondiale transitie naar meer duurzame energiebronnen CO2-voetafdruk, zoals de productie, distributie, opslag en transport van energie met een lagere CO2-voetafdruk, evenals de bijbehorende toeleveringsketen, materiaalleveranciers en technologiebedrijven, of die (ii) een lager percentage van hun inkomsten uit deze activiteiten genereren, waarbij de beleggingsbeheerder van mening is dat deze bedrijven 1028 Schroder International Selection Fondsprospectussen spelen een essentiële rol in de energietransitie op basis van hun investeringskosten, exploitatiekosten of hun marktaandeel. Ten minste 75% van het vermogen van het Onderliggende fonds wordt belegd in bedrijven van het type beschreven in punt (i).
  - De uitsluitingen gelden voor directe investeringen in bedrijven. Het Onderliggende fonds past bepaalde uitsluitingen toe met betrekking tot internationale verdragen inzake clustermunition, antipersoonsmijnen en chemische en biologische wapens. Het Onderliggende fonds sluit ook bedrijven uit waarvan de inkomsten bepaalde drempels overschrijden voor activiteiten die verband houden met tabak en thermische steenkool, met name bedrijven die inkomsten genereren via de productie van tabak of enig ander onderdeel van de tabakswaardeketen (leveranciers, distributeurs, detailhandelaren, licentiegevers). en bedrijven die inkomsten genereren uit thermische steenkoolwinning en kolengestookte energieopwekking. Het Onderliggende fonds sluit bedrijven uit die volgens Onderliggende fondsbeheerder een of meer "wereldwijde normen" hebben overtreden en daarbij aanzienlijke milieu- of sociale schade hebben veroorzaakt; deze bedrijven zijn opgenomen in de Onderliggende fondsbeheerder -lijst van schendingen van de "mondiale normen". De inkomensdrempels, evenals bepaalde andere uitsluitingen die van toepassing zijn op het Onderliggende fonds, worden gedetailleerder uitgelegd in het gedeelte 'Openbaarmaking van duurzaamheidsinformatie'
  - Het Onderliggende fonds belegt in bedrijven die geen aanzienlijke milieu- of sociale schade veroorzaken en die goede bestuurspraktijken hanteren met betrekking tot de ratingcriteria van de Beleggingsbeheerder.
  - De beleggingsbeheerder zorgt ervoor dat ten minste 90% van het deel van de intrinsieke waarde van het onderliggende fonds dat uit beleggingen in bedrijven bestaat, wordt beoordeeld op basis van duurzaamheidscriteria.
- **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Om goede bestuurspraktijken te beoordelen wordt een gecentraliseerde toets van goed bestuur toegepast. Deze test is gebaseerd op een datagestuurd kwantitatief raamwerk, dat gebruik maakt van een dashboard om bedrijven te beoordelen in de categorieën: gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, werknemersbeloningen en belastingnaleving. Onderliggende fondsbeheerder heeft voor deze pijlers een



aantal criteria gedefinieerd. De naleving van deze test wordt centraal gecontroleerd en bedrijven die hieraan niet voldoen, kunnen niet door het Onderliggende fonds worden aangehouden, tenzij de Beleggingsbeheerder ermee heeft ingestemd dat de uitgevende instelling goed bestuur toepast op basis van aanvullende informatie die verder gaat dan deze kwantitatieve analyse.



## Wat is de activa-allocatie en het minimaandeel 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.

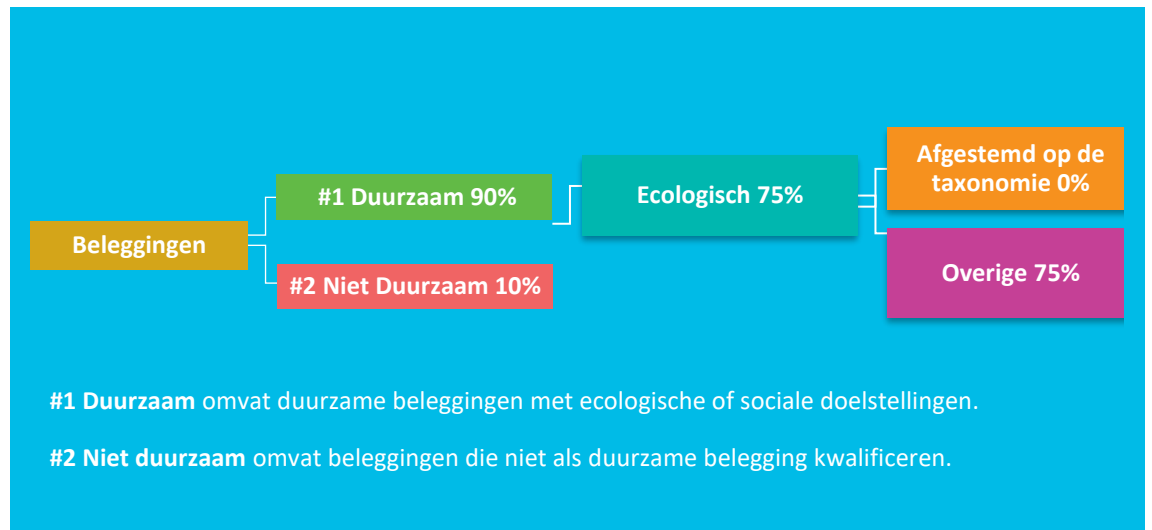
De beoogde samenstelling van de beleggingen van het Fonds die worden gebruikt om zijn duurzame beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, wordt hieronder samengevat. Het Onderliggende fonds belegt minimaal 90% van zijn vermogen in duurzame beleggingen, d.w.z. vallend in de #1 Duurzame categorie, die beleggingen omvat in bedrijven over de hele wereld die (i) minimaal 50% van hun inkomsten verdienen uit activiteiten die bijdragen aan de mondiale transitie naar energiebronnen met een kleinere CO2-voetafdruk, zoals de productie, distributie, opslag en transport van energie met een lagere CO2-voetafdruk, alsmede dat de bijbehorende toeleveringsketen, materiaalleveranciers en technologiebedrijven of (ii) een een lager percentage van hun inkomsten uit deze activiteiten, waarbij de Beleggingsbeheerder van mening is dat deze bedrijven een cruciale rol spelen in de energietransitie op basis van hun kapitaaluitgaven, bedrijfskosten of hun marktaandeel. Het aangegeven minimaandeel geldt onder normale marktomstandigheden.

Categorie #2 Niet-duurzaam omvat beleggingen die vanuit duurzaamheidsperspectief als neutraal worden beschouwd, zoals contant geld, geldmarktbeleggingen en derivaten die worden gebruikt met als doel het risico te verminderen (hedging) of het Compartiment efficiënter te beheren.

Waar nodig worden minimale waarborgen toegepast op geldmarktbeleggingen en derivaten die worden gebruikt met als doel het risico te verminderen (hedging) door (in passende mate) beleggingen te beperken in tegenpartijen met eigendom of blootstelling aan landen met een hoger risico (met het oog op het witwassen van geld, terrorismefinanciering, omkoping en corruptie, belastingontduiking en risico's van sancties). Bij een risicobeoordeling voor de hele samenleving wordt rekening gehouden met de risicoclassificatie van elk rechtsgebied, waaronder verwijzingen naar een aantal openbare verklaringen, indices en indicatoren voor mondiaal bestuur uitgegeven door de VN, de Europese Unie, de Britse regering, de Financial Action Task Force en verschillende niet-gelieerde landen. -gouvernementele organisaties (NGO's), zoals Transparency International en het Bazels Comité.

Het kredietrisicoteam van Onderliggende fondsbeheerder, en de goedkeuring van een nieuwe tegenpartij is gebaseerd op een algemene beoordeling van de verschillende beschikbare informatiebronnen, inclusief maar niet beperkt tot de kwaliteit van het management, de eigendomsstructuur, de locatie, de regelgevende en sociale omgeving waaraan elke tegenpartij is onderworpen, evenals de mate van ontwikkeling van het lokale banksysteem en zijn regelgevingskader. Continue monitoring wordt uitgevoerd met behulp van een eigen Onderliggende fondsbeheerder- tool die de analyse ondersteunt van het beheer door een tegenpartij van trends en uitdagingen op milieu-, sociaal en bestuurlijk gebied. Elke significante verslechtering van het tegenpartijprofiel in het eigen instrument van Onderliggende

fondsbeheerder zou resulteren in verdere analyse en mogelijke uitsluiting door het kredietrisicoteam van Onderliggende fondsbeheerder .



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

Deze vraag is niet van toepassing op het Onderliggende fonds

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?

Er is geen minimale mate waarin de duurzame beleggingen van het Fonds met een milieudoelstelling in lijn zijn met de taxonomie. Daarom is de afstemming van de beleggingen van dit Onderliggende fonds op de taxonomie daarom niet berekend en wordt daarom aangenomen dat deze 0% van de portefeuille van het Onderliggende fonds vertegenwoordigen.

Op de datum van dit Prospectus is het nog niet mogelijk om het Onderliggende fonds te verplichten een minimale afstemming op de taxonomie te handhaven, aangezien de Beleggingsbeheerder momenteel niet precies kan bepalen in welke mate de beleggingen van het Onderliggende fonds plaatsvinden in ecologisch duurzame activiteiten in lijn met de taxonomie. Het is echter de bedoeling dat het Onderliggende fonds belegt in bedrijven en economische activiteiten die bijdragen aan de milieudoelstellingen van de mitigatie van de klimaatverandering en de aanpassing aan de klimaatverandering in de zin van de taxonomie.

In de toekomst wordt van het Onderliggende fonds verwacht dat het beoordeelt en openbaar maakt in welke mate zijn onderliggende beleggingen betrekking hebben op economische activiteiten die volgens de taxonomie als ecologisch duurzaam worden beschouwd, evenals informatie met betrekking tot het aandeel faciliterende en transitieactiviteiten. Dit Prospectus zal worden bijgewerkt zodra het, naar de mening van de Beleggingsbeheerder, mogelijk is om accuraat openbaar te maken in welke mate het Onderliggende fonds belegt in ecologisch duurzame activiteiten in lijn met de taxonomie, inclusief de respectieve verhoudingen van de gedane beleggingen in faciliterende en transitieactiviteiten die voor het Onderliggende fonds zijn geselecteerd.

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

Ja

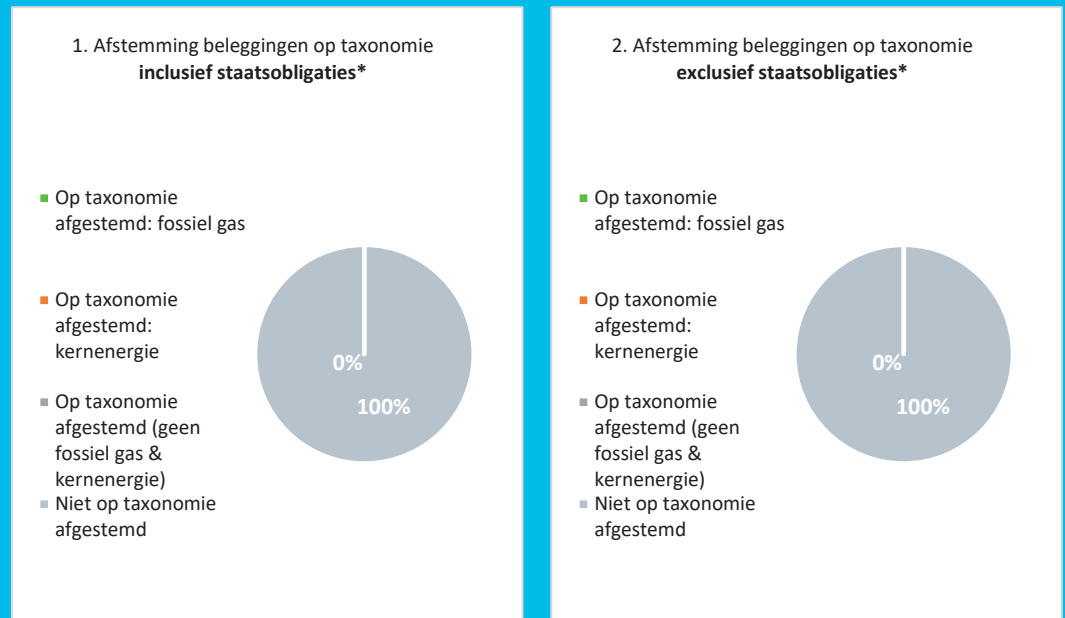
In fossiel gas

In kernenergie

Nee

<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.

*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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

In overeenstemming met het bovenstaande wordt op de datum van dit Prospectus het aandeel van de beleggingen van het Fonds in overgangs- en faciliterende activiteiten momenteel geacht 0% van de portefeuille van het Fonds te vertegenwoordigen.



**Wat is het minimaal aandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?**

Het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in lijn zijn met de EU-taxonomie bedraagt 75%. Zoals hierboven vermeld, zal dit Prospectus worden bijgewerkt zodra het naar de mening van de Beleggingsbeheerder mogelijk is om accuraat openbaar te maken in welke mate de duurzame beleggingen van het Onderliggende fonds met een milieudoelstelling in lijn zijn met de EU-taxonomie.



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

Deze vraag is niet van toepassing op het Onderliggende fonds



## 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 vanuit duurzaamheidsperspectief als neutraal worden beschouwd, zoals contant geld, geldmarktbeleggingen en derivaten die worden gebruikt met als doel het risico te verminderen (hedging) of het Compartiment efficiënter te beheren.

Waar nodig worden minimale waarborgen toegepast op geldmarktbeleggingen en derivaten die worden gebruikt met als doel het risico te verminderen (hedging) door (in passende mate) beleggingen te beperken in tegenpartijen met eigendom of blootstelling aan landen met een hoger risico (met het oog op het witwassen van geld terrorismefinanciering, omkoping en corruptie, belastingontduiking en risico's van sancties). Bij een risicobeoordeling voor de hele samenleving wordt rekening gehouden met de risicoclassificatie van elk rechtsgebied, waaronder verwijzingen naar een aantal openbare verklaringen, indices en indicatoren voor mondiaal bestuur uitgegeven door de VN, de Europese Unie, de Britse regering, de Financial Action Task Force en verschillende niet-gelieerde landen. -gouvernementele organisaties (NGO's), zoals Transparency International en het Bazels Comité.

het kredietrisicoteam van Onderliggende fondsbeheerder , en de goedkeuring van een nieuwe tegenpartij is gebaseerd op een algemene beoordeling van de verschillende beschikbare informatiebronnen, inclusief maar niet beperkt tot de kwaliteit van het management, de eigendomsstructuur, de locatie, de regelgevende en sociale omgeving waaraan elke tegenpartij is onderworpen, evenals de mate van ontwikkeling van het lokale banksysteem en zijn regelgevingskader. Continue monitoring wordt uitgevoerd met behulp van een eigen Onderliggende fondsbeheerder- tool die de analyse ondersteunt van het beheer door een tegenpartij van trends en uitdagingen op milieu-, sociaal en bestuurlijk gebied. Elke significante verslechtering van het tegenpartijprofiel in het eigen instrument van Onderliggende fondsbeheerder zou resulteren in verdere analyse en mogelijke uitsluiting door het kredietrisicoteam van Onderliggende fondsbeheerder .



## 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?***

Deze vraag is niet van toepassing op het Onderliggende fonds

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

Deze vraag is niet van toepassing op het Onderliggende fonds

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

Deze vraag is niet van toepassing op het Onderliggende fonds

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

Deze vraag is niet van toepassing op het Onderliggende fonds



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

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

**<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>**