

**BIJLAGE II** - Model voor de precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, 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. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Productbenaming: **Athora Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): **549300P6DGTSW7T4VE49**

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S- kenmerken)

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimaal aandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: \_\_\_ %

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

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

Er zal een minimaal aandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: \_\_\_ %

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van \_\_\_ % behelzen

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

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

met een sociale doelstelling

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



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De beheerder van het onderliggende fonds, Flossbach von Storch, volgt een globale benadering van duurzaamheid in zijn hele groep: Als langetermijnbelegger hecht de beheerder van het onderliggende fonds er groot belang aan dat ondernemingen in portefeuille hun ecologische en sociale voetafdruk op verantwoorde wijze beheren en de negatieve effecten van hun activiteiten actief bestrijden. Om negatieve effecten in een vroeg stadium te identificeren, wordt het beheer van de ecologische en sociale voetafdruk van de beleggingen onderzocht en geëvalueerd. Daartoe wordt in de beleggingsstrategie van het onderliggende fonds rekening gehouden met bepaalde ecologische en sociale kenmerken en wordt, waar mogelijk of nodig, gewerkt aan positieve verandering. Concreet wil dat het volgende zeggen: De ondernemingen in portefeuille worden getoetst aan vastgestelde klimaatdoelstellingen en hun vooruitgang wordt opgevolgd aan de hand van bepaalde duurzaamheidsindicatoren. De volgende ecologische en sociale kenmerken worden bevorderd als onderdeel van de beleggingsstrategie van het onderliggende fonds:

Het onderliggende fonds hanteert uitsluitingscriteria met sociale en ecologische kenmerken. Deze omvatten de uitsluiting van beleggingen in ondernemingen die bij bepaalde activiteiten betrokken zijn. Vooral controversiële wapens vallen onder deze criteria.

Daarnaast wordt in het kader van de beleggingsstrategie van het onderliggende fonds een participatiebeleid gevoerd om bij beleggingen in geval van bijzonder ernstige negatieve gevolgen voor bepaalde duurzaamheidsfactoren positief te kunnen optreden. Deze factoren omvatten de volgende thema's: uitstoot van broeikasgassen en sociale/werkgelegenheidsvraagstukken.

**Duurzaamheids-indicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

Voor het bereiken van de door het onderliggende fonds bevorderde ecologische en sociale kenmerken wordt rekening gehouden met de volgende duurzaamheidsindicatoren.

De naleving van de toegepaste uitsluitingen is gebaseerd op omzeldrempels. Uitgesloten zijn beleggingen in bedrijven waarvan

- >0% van hun omzet afkomstig is van controversiële wapens,
- >10% van hun omzet afkomstig is van de productie en/of distributie van wapens,
- >5% van hun omzet afkomstig is van de productie van tabaksproducten,
- >30% van hun omzet afkomstig is van de winning en/of distributie van steenkool.

Daarnaast worden ook ondernemingen uitgesloten die ernstige schendingen van de UN Global Compact-beginselen hebben begaan en geen uitzicht op verbetering bieden. Concreet: als de omstandigheden die tot de ernstige schending hebben geleid niet verbeteren, moet de belegging in principe volledig worden afgebouwd. Voor het overige worden ook soevereine emittenten die door de Freedom House Index als 'onvrij' worden beschouwd, uitgesloten.

Deze uitsluitingslijst wordt voortdurend beoordeeld door de beheerder van het onderliggende fonds en maandelijks bijgewerkt op basis van interne en externe ESG-onderzoeksgegevens van het onderliggende fonds. Het toezicht op de naleving van de uitsluitingscriteria wordt door de beheerder van het onderliggende fonds zowel uitgevoerd voordat een belegging wordt gedaan als op continue basis zolang de belegging wordt aangehouden.

Om de potentiële ernstige negatieve ecologische en sociale effecten van de activiteiten van de bedrijven in portefeuille te meten, houdt de beheerder van het onderliggende fonds in het kader van het beleggingsproces rekening met de 'belangrijkste ongunstige effecten' (afgekort 'PAI' of 'Principal Adverse Impacts') overeenkomstig artikel 7, lid 1, a), van Verordening (EU) 2019/2088 (Verordening betreffende informatieverzameling over duurzaamheid in de financiële dienstensector).

Het onderliggende fonds richt zich met name op de volgende PAI-indicatoren: broeikasgasemissies (scopes 1 en 2), broeikasgasemissie-intensiteit en koolstofvoetafdruk op basis van scopes 1 en 2 en niet-hernieuwbaar energieverbruik. Verder wordt bijzondere aandacht besteed aan schendingen van de UN Global Compact-beginselen, schendingen van de OESO-richtlijnen voor multinationale

ondernemingen en processen om aan beide richtsnoeren te voldoen. De indicatoren worden zodoende geprioriteerd op basis van hun relevantie, de ernst van de ongunstige effecten en de beschikbaarheid van gegevens. De beoordeling is niet gebaseerd op strikte marges of drempels die de ondernemingen moeten naleven of halen, maar op positieve ontwikkelingen in het gebruik van de indicatoren en, waar mogelijk en nodig, maatregelen om die te bereiken. Meer gedetailleerde informatie wordt hieronder verstrekt in het gedeelte over de aanpak van de belangrijkste ongunstige effecten.

Omwille van de ontoereikende kwaliteit en dekking van de gegevens wordt bij de berekening van de broeikasgasemissies geen rekening gehouden met de zogenaamde 'scope 3'-emissies of de energiewaardering uit niet-hernieuwbare bronnen. De beheerder van het onderliggende fonds zal de gegevensdekking voortdurend controleren en, indien dit haalbaar wordt geacht, opnemen in zijn investerings- en participatieproces.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



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

Ja

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren 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 in het beleggingsproces van het onderliggende fonds rekening met de belangrijkste PAI-indicatoren overeenkomstig artikel 7, lid 1, a), van de Verordening (EU) 2019/2088 (Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector), alsook met een aanvullende klimaatgerelateerde indicator en twee aanvullende sociale indicatoren van voormelde verordening.

Daarbij streeft de beheerder van het onderliggende fonds ernaar informatie te beoordelen en te prioriteren die de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren het beste meet, evalueert en afweegt. De identificatie, prioritering en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten wordt uitgevoerd als onderdeel van het analyseproces van het onderliggende fonds, aan de hand van specifieke ESG-analyses die individueel voor de emittenten/garanten waarin werd belegd, worden ontwikkeld en waarmee rekening wordt gehouden in het risico-/kansenprofiel van de bedrijfsanalyses. De PAI-indicatoren worden zodoende geprioriteerd op basis van hun relevantie, de ernst van de ongunstige effecten en de beschikbaarheid van gegevens. De beoordeling is niet gebaseerd op strikte marges of drempels die de ondernemingen moeten naleven of halen, maar op positieve ontwikkelingen in het gebruik van de PAI-indicatoren.

Rekening houden met de PAI-indicatoren helpt ook om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het onderliggende fonds worden bevorderd: het participatiebeleid is gericht op het verminderen van bijzonder negatieve effecten, met name voor de broeikasgasemissie-indicatoren van de scopes 1 en 2, en voor ernstige schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. Concreet betekent dat het volgende: Als een van de ondernemingen in portefeuille de als meest negatief aangemerkte indicatoren niet goed beheert, pakt de onderneming deze aan en probeert ze binnen een redelijke termijn een positieve ontwikkeling te bewerkstelligen. Indien het management in deze periode onvoldoende actie onderneemt om de situatie te verbeteren, wordt het stemrecht in dit verband uitgeoefend en wordt de deelneming verminderd of verkocht. Daarnaast kunnen uitsluitingen, zoals de productie en/of distributie van controversiële wapens en de winning en/of distributie van steenkool, helpen om bepaalde ongunstige gevolgen voor de duurzaamheid te verminderen of te vermijden.

Omwille van de ontoereikende kwaliteit en dekking van de gegevens wordt bij de berekening van de broeikasgasemissies geen rekening gehouden met de zogenaamde 'scope 3'-emissies of de energieproductie uit niet-hernieuwbare bronnen. De beheerder van het onderliggende fonds zal de gegevensdekking voortdurend controleren en, indien dit haalbaar wordt geacht, opnemen in zijn investerings- en participatieproces.

Nee



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

## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het algemene beleggingsbeleid en de beleggingsstrategie van het onderliggende fonds zijn gebaseerd op de algemeen aanvaarde duurzaamheidsbenadering van ESG-integratie, de participatie en de uitoefening van de stemrechten van de groep van de beheerder van het onderliggende fonds, alsook de uitsluitingscriteria en de inaanmerkingneming van de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissing op duurzaamheidsfactoren (zoals hierboven beschreven).

De beheerder van het onderliggende fonds neemt de duurzaamheidsfactoren ten volle op in zijn beleggingsproces op verschillende niveaus. De duurzaamheidsfactoren omvatten aspecten die verband houden met milieu-, sociale en werkgelegenheidskwesties, respect voor de mensenrechten en de bestrijding van corruptie en omkoping, zoals de PAI-indicatoren en andere ESG-controverses.

In een specifieke ESG-analyse van de beheerder van het onderliggende fonds worden de duurzaamheidsfactoren onderzocht op potentiële kansen en risico's en wordt te goeder trouw beoordeeld of een onderneming negatief opvalt door haar milieu- en sociale activiteiten en de manier waarop zij deze beheert. Elk van deze factoren wordt bekeken vanuit het perspectief van een langetermijnbelegger om ervoor te zorgen dat geen van deze factoren de langetermijnwaardering van een belegging negatief beïnvloedt.

Met de bevindingen van de ESG-analyse wordt rekening gehouden in het opportuniteits-/risicoprofiel van de bedrijfsanalyses. Alleen als er geen ernstige duurzaamheidsconflicten zijn die het toekomstige potentieel van een onderneming of emittent bedreigen, wordt een beleggingsidee opgenomen in de zogenaamde 'focuslijst' (voor aandelen) of 'garantielijst' (voor obligaties) en wordt het dus een mogelijke belegging. De beheerders van het onderliggende fonds mogen alleen beleggen in effecten die op de focus- of garantielijst staan. Dit principe garandeert dat de belegde effecten het analyseproces van het onderliggende fonds hebben doorlopen en voldoen aan de gemeenschappelijke kwaliteitsopvatting.

In het kader van de actieve participatie als aandeelhouder volgt de beheerder van het onderliggende fonds een vast participatiebeleid en bepaalde richtlijnen voor de uitoefening van het stemrecht. Daartoe worden de ontwikkelingen van de beleggingen in de portefeuille gevolgd en geanalyseerd. Indien een van de ondernemingen in portefeuille de duurzaamheidsfactoren die als bijzonder negatief zijn aangemerkt en die waarschijnlijk op lange termijn gevolgen zullen hebben voor de ontwikkeling van de onderneming, niet adequaat aanpakt, wordt deze kwestie rechtstreeks met de onderneming besproken en worden inspanningen geleverd om een positieve verandering te bewerkstelligen. Als het management niet voldoende actie onderneemt om een duurzaam bedrijfsmodel in te voeren, gebruikt de directie van het onderliggende fonds haar stemrecht in dit verband, of vermindert of verkoopt ze de participatie.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Wat de ecologische en sociale kenmerken betreft, belegt het onderliggende fonds alleen in ondernemingen die aan de volgende uitsluitingscriteria voldoen:

- Controversiële wapens (omzettolerantie  $\leq 0\%$ )
- Productie en/of distributie van wapens (omzettolerantie  $\leq 10\%$ )
- Productie van tabaksproducten (opbrengsttolerantie  $\leq 5\%$ )
- Winning en/of distributie van steenkool (omzettolerantie  $\leq 30\%$ )
- Geen ernstige schendingen van het UN Global Compact

Ook soevereine emittenten met een onvoldoende score volgens de Freedom House Index ('niet vrij'-ranking) worden uitgesloten.

Het onderliggende fonds ziet toe op een verantwoord beheer van de volgende PAI-indicatoren: uitstoot van broeikasgassen (scopes 1 en 2), intensiteit van de uitstoot van broeikasgassen en koolstofvoetafdruk op basis van scopes 1 en 2 en verbruik van niet-hernieuwbare energie. Verder wordt bijzondere aandacht besteed aan schendingen van de UN Global Compact-beginselen, schendingen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en processen om aan beide richtsnoeren te voldoen.

- ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Niet van toepassing.

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

In zijn analyseproces besteedt de beheerder van het onderliggende fonds bijzondere aandacht aan het management van de onderneming, aangezien dit verantwoordelijk is voor de duurzame ontwikkeling van de onderneming. Dit impliceert ook een verantwoord beheer van de ecologische en sociale factoren die bijdragen tot het succes van de onderneming op lange termijn.

In het kader van het meerlagige analyseproces wordt er door de beheerder van het onderliggende fonds een denkoefening verricht om er zich te goeder trouw van te vergewissen dat wordt belegd in ondernemingen die er goede governancepraktijken op nahouden. Daarbij wordt met name een antwoord gezocht op de volgende vragen:

- Houdt het management van de onderneming naar behoren en voldoende rekening met ecologische, sociale en economische omstandigheden?
- Handelen de managers (werknemers) verantwoordelijk en met een vooruitziende blik?

Verder definiëren de richtlijnen in verband met de uitoefening van het stemrecht kritische factoren die in strijd kunnen zijn met een goed ondernemingsbestuur en waarmee in beginsel rekening moet worden gehouden bij deelname aan algemene vergaderingen.

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





## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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 weerspiegelen;
- 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 kan in principe beleggen in aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere gestructureerde producten (bijvoorbeeld aandelenobligaties, obligaties met warrant, converteerbare obligaties), doelfondsen, derivaten, contanten en termijndeposito's, afhankelijk van de marktsituatie en de beoordeling van de beheerders van het onderliggende fonds. Certificaten zijn certificaten op wettelijk toegestane onderliggende waarden, zoals aandelen, obligaties, rechten van deelneming in beleggingsfondsen, financiële indices en valuta's.



### #1 Afgestemd op E/S-kenmerken:

Het onderliggende fonds belegt ten minste 51% van zijn activa in effecten en geldmarktinstrumenten die zijn toegestaan krachtens artikel 41, lid 1 bis, van de wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging en in overeenstemming met het beleggingsbeleid van het onderliggende fonds. Deze effecten in portefeuille evenals de derivaten die voor beleggingsdoeleinden worden gebruikt en de eventuele beleggingen in doelfondsen, worden door de beheerder van het onderliggende fonds voortdurend gescreend aan de hand van de bovengenoemde uitsluitingscriteria en PAI-indicatoren.

### #2 Overige:

Het resterende deel van de belegging bestaat uit contanten (inclusief contanten om aan betalingsverplichtingen op korte termijn te voldoen), derivaten (inclusief valutatermijntransacties voor afdekkingsdoeleinden) en, met het oog op diversificatie, indirecte beleggingen in edelmetalen, met uitzondering van goudcertificaten. Voor alle indirecte beleggingsmogelijkheden in edele metalen is een fysieke levering uitgesloten.

- **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

Derivaten worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen van het onderliggende fonds te verwezenlijken, alsook voor beleggings- en afdekkingsdoeleinden. Voor zover zij voor beleggingsdoeleinden worden gebruikt, houden ze rekening met de ecologische en sociale kenmerken die door het onderliggende fonds worden gepromoot. Indexderivaten zijn uitgesloten. Voor zover zij voor afdekkingsdoeleinden worden gebruikt, dient het gebruik ervan niet om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken.

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 leveren aan een milieudoelstelling.

**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?**

De onderliggende beleggingen dragen niet bij tot de verwezenlijking van een milieudoelstelling in de zin van artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852 (Verordening betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen). Het minimumpercentage ecologisch duurzame beleggingen volgens de EU-taxonomie is 0%.

Het hoofddoel van het onderliggende fonds is bij te dragen tot het nastreven van ecologische en sociale kenmerken. Daarom verbindt dit onderliggende fonds zich er momenteel niet toe een minimumpercentage van zijn totale vermogen te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten overeenkomstig artikel 3 van de EU-taxonomie. Dit geldt ook voor informatie over beleggingen in economische activiteiten die overeenkomstig artikel 16 of artikel 10, lid 2, van de EU-taxonomie als faciliterende of transitieactiviteiten worden beschouwd.

- **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

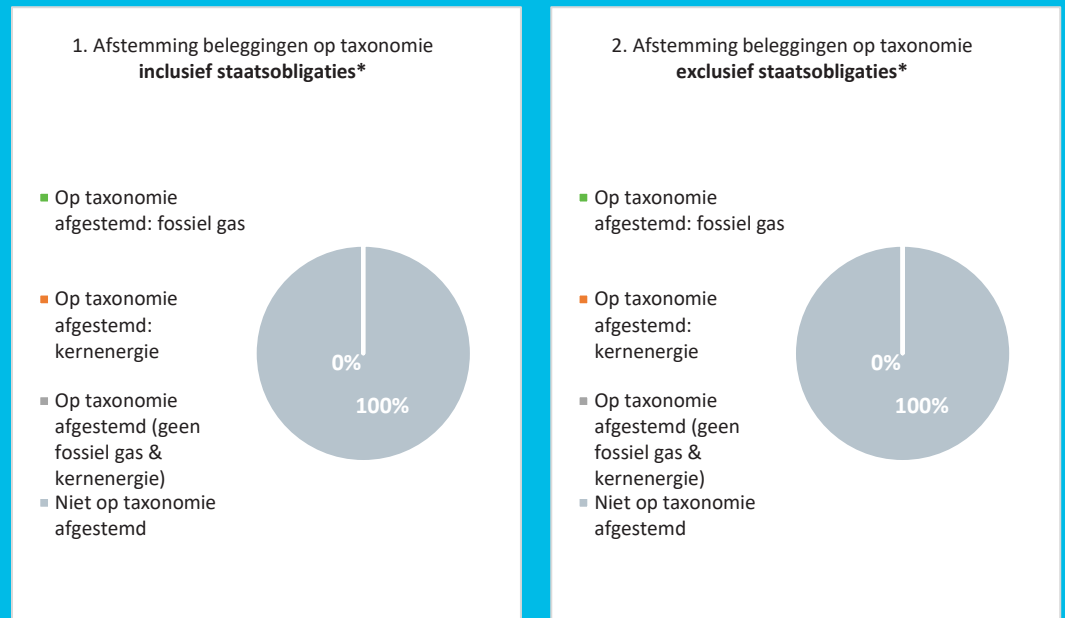
In kernenergie

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 minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing.



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



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

Niet van toepassing.



**Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

Niet van toepassing.



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

De categorie “#2 Overige” omvat de volgende beleggingen:

Contanten worden voornamelijk gebruikt om aan betalingsverplichtingen op korte termijn te voldoen. Er zijn geen minimale milieu- of sociale waarborgen vastgesteld.

Derivaten gebruikt voor afdekkingsdoeleinden en indexderivaten gebruikt voor beleggingsdoeleinden.

Indirecte beleggingen in edele metalen, momenteel alleen goudcertificaten, worden gebruikt voor verdere diversificatie. Deze worden alleen verworven van partners die zich hebben verbonden tot de ‘Responsible Gold Guidance’ van de London Bullion Market Association (LBMA). Deze richtlijn is erop gericht te voorkomen dat goud bijdraagt aan systematische of wijdverspreide schendingen van de mensenrechten, de financiering van conflicten, het witwassen van geld of de financiering van terrorisme.

Beleggingen in doelfondsen worden gebruikt voor verdere diversificatie. Bij de selectie van de doelfondsen wordt rekening gehouden met de ecologische en sociale kenmerken die door het onderliggende fonds worden gepromoot.



## Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***  
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.fvsinvest.lu/en/esg/>