

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 N1 Emerging Stars Equity**

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 50 % 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 gepromote E/S-kenmerken kunnen ecologisch en/of sociaal van aard zijn en omvatten de volgende eigenschappen:

Minimaal aandeel duurzame beleggingen Het onderliggende fonds promoot E/S-kenmerken door gedeeltelijk te beleggen in bedrijven en emittenten die betrokken zijn bij activiteiten die bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling zoals geformuleerd in de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (Sustainable Development Goals of SDG's) en/of de EU-taxonomie, die geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische of sociale doelstellingen en deugdelijke praktijken hanteren op het gebied van goed bestuur. Het proces waarmee duurzame beleggingen in kaart worden gebracht, wordt nader omschreven in het hoofdstuk 'Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?'

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

ESG-scores Het onderliggende fonds promoot E/S-kenmerken door te beleggen in bedrijven of emittenten met gunstige ESG-scores. Alle bedrijven en emittenten in de portefeuille worden door NAM of een externe aanbieder vooraf geanalyseerd en krijgen een score. Op deze manier wordt gegarandeerd dat de portefeuille uitsluitend bestaat uit bedrijven die voldoen aan de voorgeschreven minimale ESG-score, en dat achterblijvers op ESG-gebied juist worden uitgesloten. De bindende maatregelen en drempelwaarden worden nader omschreven in het hoofdstuk 'Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?'

Sectorbrede en op waarden gebaseerde uitsluitingen Het onderliggende fonds promoot E/S-kenmerken door bedrijven uit te sluiten die op grond van hun zakelijke activiteiten of praktijken ongepast worden geacht. De uitsluitingscriteria worden nader omschreven in het hoofdstuk 'Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?'

Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs Het onderliggende fonds promoot E/S-kenmerken door niet te beleggen in bedrijven met een hoge blootstelling aan fossiele brandstoffen, tenzij ze een geloofwaardige transitie strategie hebben. Voor nadere informatie verwijzen we naar het hoofdstuk 'Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?'

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor de door het onderliggende fonds gepromote E/S-kenmerken.

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

Om te meten hoe de ecologische of sociale kenmerken worden verwezenlijkt, gebruikt de beleggingsbeheerder de volgende indicatoren:

- % duurzame beleggingen
 - % beleggingen die zijn afgestemd op E/S-kenmerken, met een ESG-score die niet aan de minimumdrempel voldoet
 - % beleggingen afgestemd op E/S-kenmerken die niet voldoen aan de sectorbrede en op waarden gebaseerde uitsluitingen
 - % beleggingen afgestemd op E/S-kenmerken die niet voldoen aan het Beleid inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het akkoord van Parijs
- ***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?***

De doelstelling van de duurzame beleggingen waarin het onderliggende fonds onder meer zal beleggen is om bij te dragen aan een of meer SDG's van de VN of om betrokken te zijn bij activiteiten die op de EU-taxonomie zijn afgestemd. Duurzame beleggingen helpen het onderliggende fonds op weg naar de doelstellingen doordat het belegt in bedrijven waarvan ten minste 20% van de zakelijke activiteiten gerelateerd is aan economische activiteiten die bijdragen aan een ecologisch duurzame doelstelling in de zin van de EU-taxonomie of aan een milieu- of

maatschappelijke doelstelling gekoppeld aan de SDG's van de VN. De definitie van duurzame beleggingen wordt nader omschreven in het hoofdstuk 'Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?'

De Verenigde Naties hebben in 2015 een lijst opgesteld met 17 duurzameontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) als concrete oproep om vóór 2030 een einde te maken aan armoede, hun planeet te beschermen en vrede en welvaart te garanderen. Nadere informatie vindt u via de link naar duurzaamheidsinformatie onder het kopje 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?'

De EU-taxonomie biedt een raamwerk om te bepalen welke economische activiteiten ecologisch duurzaam zijn en bevat een lijst van economische activiteiten die in de context van de Europese Green Deal als ecologisch duurzaam worden beschouwd.

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.

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

Als onderdeel van het proces waarbij duurzame beleggingen worden geïdentificeerd, worden bedrijven gescreend om te garanderen dat ze geen ernstige afbreuk doen (do no significant harm, "DNSH") aan andere sociale of milieudoelstellingen (de "DNSH-test"). De DNSH-test is gebaseerd op PAI-indicatoren, zoals hieronder nader omschreven, om bedrijven in kaart te brengen die niet aan de drempelwaarden voldoen en deze uit te sluiten.

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

Als onderdeel van de methode voor het identificeren van duurzame beleggingen, wordt met behulp van de DNSH-test bepaald welke bedrijven achterblijven en slecht presteren op PAI-indicatoren. De beleggingsbeheerder houdt rekening met de PAI-indicatoren uit de technische reguleringsnormen, Tabel 1, bijlage 1, van de SFDR RTS. Momenteel zijn er voornamelijk gegevens beschikbaar voor de onderstaande indicatoren. Naarmate de gegevenskwaliteit en -dekking beter worden, voegen ze andere indicatoren aan deze lijst toe.

Klimaat- en andere milieu-indicatoren:

- Broeikasgasemissies
- Effect op biodiversiteit
- Emissies in water
- Gevaarlijk afval

Indicatoren voor sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping:

- Schendingen van het Global Compact van de VN of de OESO-beginselen
- Genderdiversiteit bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens
- Ernstige mensenrechtenschendingen en -kwesties

Bedrijven die de drempelwaarden van de beleggingsbeheerder niet halen, worden niet beschouwd als duurzame belegging. Dit geldt onder meer voor bedrijven die betrokken zijn bij ernstige mensenrechtenschendingen, ernstige controverses op het gebied van biodiversiteit of schendingen van het Global Compact van de VN en de OESO-beginselen. In het specifieke geval dat een bedrijf de test niet doorstaat vanwege ten minste één van de bovenstaande PAI-indicatoren, kunnen effecten met een concrete bestemming voor de opbrengsten (zogenoeten 'use of proceeds'-effecten) desondanks als duurzaam beschouwd worden als de opbrengsten van deze effecten zijn gereserveerd voor activiteiten die de redenen waarom dit bedrijf de test niet heeft doorstaan, afzwakken.

Ook bedrijven die tot de hekkensluiters behoren op het gebied van lozingen in water, gevaarlijk afval of broeikasgasemissies doorstaan de DNSH-test niet. Bedrijven die meer dan 0% van hun omzet genereren uit niet-conventionele fossiele brandstoffen doorstaan de DNSH-test niet, en bedrijven die meer dan 5% van hun omzet uit conventionele brandstoffen genereren of meer dan 50% uit diensten die specifiek zijn voor de fossiele-brandstoffensector doorstaan de DNSH-test alleen als ze onder de klimaatgerelateerde uitsluitingsdrempels blijven van de EU-Benchmark, die is afgestemd op het Akkoord van Parijs (met omzetsdrempels van 1% voor kolen, 10% voor olie, 50% voor aardgas en 50% voor elektriciteitsopwekking uit fossiele brandstoffen), en een klimaattransitieplan hebben opgesteld. In het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs, beschrijven ze de criteria waarmee wordt getoetst of bedrijven een geloofwaardig transitieplan hebben. U vindt dit beleid via de link in het onderstaande hoofdstuk 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?'.
[Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?](#)

Door aanvullende uitsluitingen toe te passen op het beleggingsuniversum van het onderliggende fonds worden de externe negatieve effecten verder beperkt. Daarmee sluiten ze bedrijven uit die zijn betrokken bij kolen of de productie van fossiele brandstoffen uit oliezanden en boringen in het poolgebied, controversiële wapens en pornografisch materiaal. Het uitsluitingsbeleid van het onderliggende fonds wordt omschreven in het hoofdstuk 'Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?'.

De PAI-gerelateerde gegevens die nodig zijn voor de DNSH-tests, zijn afkomstig van externe gegevensaanbieders.

- ***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:***

Als onderdeel van het proces waarbij duurzame beleggingen worden geïdentificeerd aan de hand van de indicator 'Schendingen van het Global Compact van de VN of de OESO-beginselen', wordt gecontroleerd of de duurzame beleggingen inderdaad overeenkomen met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

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

Het effect van het beleggingsuniversum van NAM (dat hoofdzakelijk bestaat uit rechtstreekse beleggingen) wordt op basis van meerdere PAI-indicatoren beoordeeld aan de hand van een intern ontwikkelde, kwantitatieve PAI-tool. Beleggingsteams kunnen zowel de absolute PAI-cijfers als de genormaliseerde schaalwaarden inzien. Op deze manier kunnen ze uitschieters identificeren en hun standpunt ten aanzien van bedrijven en emittenten in de portefeuille dienovereenkomstig bijsturen. Welke specifieke PAI-indicatoren in aanmerking worden genomen, hangt af van de gegevens die beschikbaar zijn; dit kan veranderen naarmate de kwaliteit en de beschikbaarheid van de gegevens verbeteren.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren is gepubliceerd in het jaarverslag dat overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR moet worden gepubliceerd.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Nadere informatie over het algemene beleggingsbeleid van het onderliggende fonds, waaronder een omschrijving van het beleggingsuniversum en de benchmark, is te vinden in het hoofdstuk 'Beleggingsdoelstelling en -beleid' van het prospectus.

De E/S-kenmerken die het onderliggende fonds promoot zijn bindend verankerd in het beleggingsproces, zoals nader omschreven in het hoofdstuk 'Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?'

De portefeuille bestaat voor een deel uit duurzame beleggingen. Achterblijvers op ESG-gebied worden uitgesloten: bij de effectenselectie wordt er namelijk rekening gehouden met ESG-

scores. In het kader van de strategie worden er sectorbrede en op waarden gebaseerde uitsluitingen toegepast en de strategie belegt niet in bedrijven die zijn opgenomen in de uitsluitingslijst van NAM op grond van hun bedrijfsactiviteiten of -gedrag, zoals nader omschreven in het beleid van NAM inzake verantwoord beleggen, dat is in te zien via de link in het hoofdstuk 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?'. De blootstelling aan bedrijven betrokken bij aan fossiele brandstoffen gerelateerde activiteiten is beperkt uit hoofde van het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs.

Overeenkomstig het beleggingsproces worden bedrijven gescreend op deugdelijke bestuurspraktijken.

Engagement en stewardship

NAM gaat namens zijn cliënten op diverse manieren de dialoog met bedrijven en overheidsemissanten aan om ze ertoe te bewegen ESG-normen beter in hun bedrijfsvoering te integreren en ze ertoe aan te zetten zich bij hun besluitvorming op de lange termijn te richten.

De beleggingsstrategie

stuurt beleggingsbeslissingen 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 van de belastingwetgeving.

- ***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?***

Ten minste 50% van de onderliggende fondsportefeuille bestaat uit beleggingen die duurzaam zijn in de zin van artikel 2, zeventiende lid, van de SFDR. Aan de hand van NAM's bedrijfseigen methode worden beleggingen al dan niet als duurzaam geclassificeerd. De classificatie wordt hoofdzakelijk toegekend op basis van hun bijdrage aan ten minste één van de SDG's van de VN of ten minste één van de milieudoelstellingen uit de EU-taxonomie. Voor bepaalde soorten activa, zoals gedekte obligaties en 'use of proceeds'-obligaties, zijn andere maatstaven relevanter.

Daarnaast omvat het proces een toets op goed bestuur, zoals nader omschreven in het hoofdstuk 'Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?'. Bovendien wordt gecontroleerd of de activiteiten van het betreffende bedrijf geen ernstige afbreuk doen aan andere doelstellingen, zoals beschreven in het hoofdstuk 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'.

De rechtstreekse beleggingen van het onderliggende fonds moeten voldoen aan minimumnormen op ESG-gebied. De materialiteit en relevantie van ESG-factoren variëren per sector en activaklasse, dus bij het toekennen van de scores hebben de ESG-factoren die het best bij de aard van de belegging in kwestie passen, de hoogste weging. NAM identificeert relevante ESG-factoren aan de hand van de materialiteitskaart van de Sustainability Accounting Standards Board (SASB) en kent vervolgens een ESG-score toe. Onder de noemer 'ESG-factoren' vinden ze diverse indicatoren gerelateerd aan ecologische of sociale impact, bedrijfsmodellen en governance. Het uiteindelijke oordeel kan door ESG-factoren positiever of negatiever uitvallen, afhankelijk van de betreffende producten/diensten en van de manier waarop het bedrijf zaken doet. Voorbeelden van sociale factoren zijn overwegingen die betrekking hebben op de inheemse bevolking, mensenrechten en arbeidsrechten, terwijl ecologische factoren onder meer koolstofuitstoot, wetenschappelijk gefundeerde doelstellingen of de impact van beleidsmaatregelen omvatten.

Kwantitatieve input – afkomstig uit diverse gegevensbronnen – wordt geanalyseerd en vertaald in een score van A, B of C (of een gelijkwaardige score als er van externe ESG-scores gebruikgemaakt wordt), waarbij A de hoogste score is. De scores maken inzichtelijk in hoeverre een bedrijf is blootgesteld aan bepaalde ESG-factoren en in hoeverre ze in staat zijn om deze blootstelling te beheersen. Analisten maken gebruik van aanvullende handmatige beoordelingen wanneer er voldoende gegevens beschikbaar zijn en er aanvullende kwalitatieve informatie verkrijgbaar is die de kwaliteit van de score kan verbeteren. Voor bepaalde activa kunnen numerieke scores gebruikt worden van externe gegevensaanbieders, die vervolgens worden gevalideerd door NAM. Het onderliggende fonds belegt uitsluitend in bedrijven en emittenten met een ESG-score van A of B (of een gelijkwaardige externe ESG-scores); bedrijven met een C-score worden uitgesloten. In afwachting van een formele score kan het onderliggende fonds ook op basis van een voorlopige interne evaluatie van het ESG-profiel beleggen.

Aan de hand van sectorbrede en op waarden gebaseerde uitsluitingen wordt gewaarborgd dat ze niet beleggen in bedrijven die betrokken zijn bij ernstige schendingen van internationale normen waarbij engagement niet mogelijk of niet doeltreffend wordt geacht. Daarnaast sluiten ze bedrijven uit die zijn betrokken bij activiteiten die geacht worden een wezenlijk negatief effect op het klimaat of het milieu te hebben, zoals kolen of de productie van fossiele brandstoffen uit olie-zanden of boringen in het poolgebied. Ook sluiten ze bedrijven uit die zich bezighouden met de productie van controversiële wapens en bedrijven die zijn betrokken bij pornografisch materiaal. De blootstelling van bedrijven aan dergelijke activiteiten kan gemeten worden aan de hand van de productie, de distributie of het percentage van de omzet, afhankelijk van de aard van de activiteit. Ze kunnen gebruikmaken van plafondwaarden voor uitsluiting. Een link naar de lijst met uitgesloten bedrijven en hun Beleid inzake verantwoord beleggen, waarin het uitsluitingsproces nader wordt toegelicht, vindt u hieronder in het hoofdstuk 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?'. De onderliggende fondsportefeuille is ook onderhevig aan specifieke uitsluitingen waarvoor een plafondwaarde is ingesteld voor de blootstelling aan bepaalde activiteiten die geacht worden niet aan te sluiten op het beleggingsprofiel van het onderliggende fonds of die als schadelijk voor het milieu of de samenleving als geheel worden beschouwd. De specifieke aanvullende uitsluitingen die voor het onderliggende fonds gelden, vindt u op hun duurzaamheidsgerelateerde informatieve webpagina's, die u bereikt via de link in het hoofdstuk 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?'.

Het onderliggende fonds houdt zich aan het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs, dat limieten instelt voor de blootstelling van bedrijven aan de productie en distributie van fossiele brandstoffen en daaraan gerelateerde diensten. Dit betekent dat het onderliggende fonds niet belegt in bedrijven die sterk betrokken zijn bij de productie en distributie van fossiele brandstoffen en daaraan gerelateerde diensten, tenzij ze een gedocumenteerde transitiestrategie hebben die aansluit bij het Akkoord van Parijs. Een link naar een beschrijving van het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs vindt u hieronder in het hoofdstuk 'Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?'.

De bindende elementen worden gedocumenteerd en doorlopend gemonitord. Los daarvan beschikt NAM over risicobeheerprocedures om de financiële en

regelgevingsrisico's te beheersen en ervoor te zorgen dat mogelijke problemen op passende wijze worden geëscaleerd binnen een duidelijke bestuurlijke structuur.

NAM onderwerpt externe gegevensaanbieders aan rigoureuze due-diligence-analyses om de toegepaste methoden en de kwaliteit van de gegevens te toetsen. Aangezien de regelgeving en normen omtrent niet-financiële verslaggeving zich continu ontwikkelen, blijft het een uitdaging om de kwaliteit, dekking en de toegankelijkheid van gegevens te garanderen – voornamelijk voor kleinere bedrijven en minder ontwikkelde markten.

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

Als gevolg van de beperkingen die de strategie worden opgelegd, wordt het beleggingsuniversum ten minste met 20% gereduceerd.

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

De praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd, komen aan bod in verschillende stadia van het selectieproces voor rechtstreekse beleggingen. Ondernemingen worden op onderliggende fondsniveau onder meer gescreend op goed bestuur door hun betrekkingen met hun werknemers, beloningspraktijken, managementstructuren en naleving van de belastingwetgeving te beoordelen.



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 verplicht zich tot een bepaald minimaal aandeel aan duurzame beleggingen, zoals hieronder weergegeven. Als er geen percentage wordt vermeld of als dit gelijk is aan 0%, kunnen dergelijke beleggingen desondanks relevant zijn voor de strategie, maar is het onderliggende fonds niet verplicht om te allen tijde een bepaald percentage van de activa hierin te beleggen en de beleggingsbeheerder kan dan ook besluiten om de weging van dergelijke beleggingen te verlagen tot 0%.

Onder de term beleggingen wordt de IW van het onderliggende fonds verstaan, m.a.w. de totale marktwaarde van het onderliggende fonds.



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

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



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.



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

Het minimumaandeel van de beleggingen die afgestemd moeten zijn op de EU-taxonomie bedraagt 0%. Er zijn slechts weinig voldoende betrouwbare gegevens over de afstemming op de taxonomie, en de dekking van die gegevens blijft te gering om zinvolle beloftes te kunnen doen in verband met een minimumaandeel van op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen in dit onderliggende fonds. Mogelijk kunnen sommige posities van het onderliggende fonds worden aangemerkt als op de taxonomie afgestemde beleggingen. Informatie en rapportage over afstemming op de taxonomie zullen evolueren naarmate het EU-kader verder wordt uitgewerkt en bedrijven gegevens beschikbaar stellen.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldien¹?**

Ja

In fossiel gas

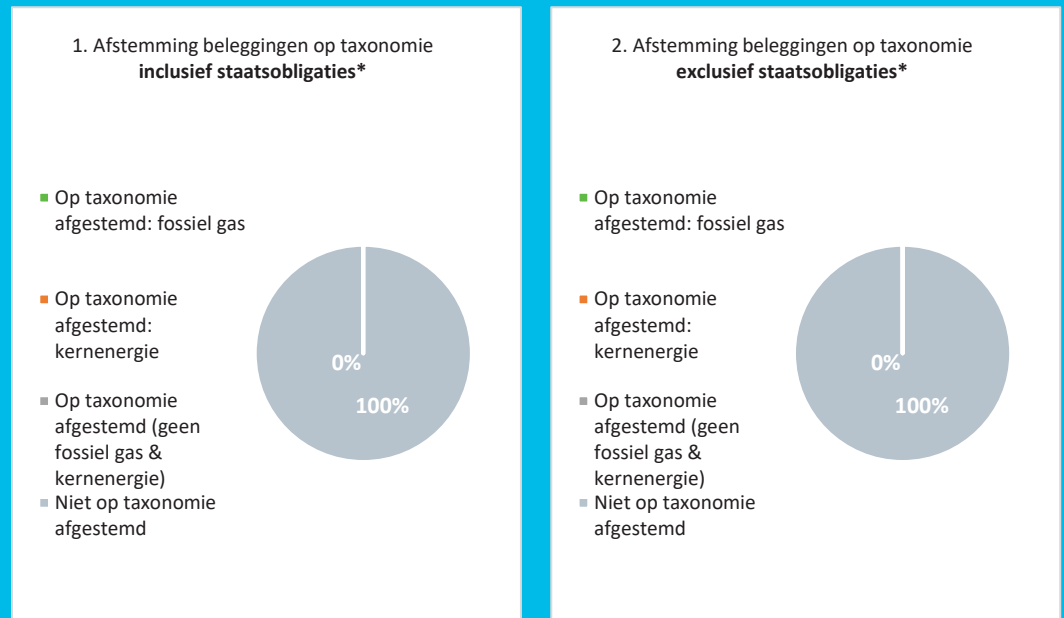
In kernenergie

Nee

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 een van 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 Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

¹ 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?**

Er is geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



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

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt 1%. Het onderliggende fonds zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling aanhouden zoals weergegeven in het diagram in het hoofdstuk 'Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?'



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling bedraagt 1%.



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

Cash kan worden aangehouden als aanvullende liquiditeit of om risico's te spreiden. Het onderliggende fonds kan gebruikmaken van derivaten en andere technieken voor de doeleinden die beschreven staan in het hoofdstuk 'Beschrijving van de onderliggende fondsen' in het prospectus. Ook effecten waarvoor geen relevante gegevens beschikbaar zijn, behoren tot deze categorie. Er gelden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: <https://www.nordea.lu/>

Aanvullende informatie waarnaar hierboven is verwezen, vindt u in de volgende bronnen:

<https://www.nordea.lu/SustainabilityRelatedDisclosures>

https://www.nordea.lu/documents/esg--ri-policy/ESG-RI-PL_eng_INT.pdf/

https://www.nordea.lu/documents/nordea-exclusion-list/NEL_eng_INT.pdf

https://www.nordea.lu/documents/esg-paris-aligned-fossil-fuel-policy/ESG-PAFF_eng_INT.pdf/