

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 Orcadia Global Sustainable Balanced**

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 10 % 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 streeft ernaar een breed scala aan ecologische en sociale kenmerken te bevorderen waaraan de onderliggende beleggingen van het Onderliggende Fonds kunnen worden blootgesteld.

Voorbeelden van ecologische en sociale kenmerken die door het Onderliggende Fonds worden gepromoot zijn:

Milieu:

- een bovengemiddelde bijdrage leveren aan de vermindering van de CO2-uitstoot in haar productieprocessen of bijdragen aan deze doelstelling via de producten of oplossingen die de onderneming aanbiedt;
- vermindering van waterstress, efficiënte aanvoer van grondstoffen;
- bovengemiddeld bijdragen aan de reductie van (giftig) afval, verpakkingsmaterialen etc. of door producten aan te bieden die dit doel helpen bereiken; En

- kansen op het gebied van schone technologieën, hernieuwbare energieën, groene gebouwen, enz.

Sociaal:

- respect voor het arbeidsrecht;
- klanten betaalbare toegang bieden tot financiering, gezondheidszorg en communicatie; En
- respect voor diversiteit en gelijkheid tussen de seksen.

Er is geen benchmark aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het Onderliggende Fonds worden gepromoot.

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?***

De onderliggende fondsbeheerder gebruikt verschillende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de bevordering van milieu- en sociale kenmerken te meten, waaronder de volgende:

- wapeninkomsten;
- tabaksinkomsten;
- olie- en gasinkomsten, zowel “traditioneel” als onconventioneel;
- inkomsten uit steenkool, zowel “traditioneel” als niet-conventioneel;
- nucleaire inkomsten;
- alcoholinkomen;
- inkomsten uit kansspelen;
- inkomen dat bijdraagt aan de SDGs;
- de afwezigheid van ernstige schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties (VN), de ILO-verdragen, de Guiding Principles van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; En
- algemene ESG-rating(s) verstrekt door de belangrijkste ESG-aanbieders.

- ***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 duurzame beleggingsdoelstellingen van het Onderliggende Fonds zijn:

- aanhoudende, gedeelde en duurzame economische groei, volledige en productieve werkgelegenheid en fatsoenlijk werk voor iedereen bevorderen;
- het duurzame beheer en gebruik van natuurlijke hulpbronnen bevorderen, de mondiale voedselverspilling per hoofd van de bevolking halveren en de afvalproductie aanzienlijk terugdringen;
- de veerkracht en het vermogen om zich aan te passen aan klimaatgerelateerde rampen te versterken; En
- corruptie en omkoping aanzienlijk terugdringen.

Deze doelstellingen zijn gebaseerd op de vier onderstaande Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties:

- SDG 8: Waardig werk en economische groei;
- SDG 12: Verantwoorde consumptie en productie;
- SDG 13: Klimaatactie; En
- SDG 16: Vrede, gerechtigheid en sterke instellingen.

De Underlying Fund Manager heeft zijn methodologie gebaseerd op de UN SDG Clarity-module, die bedrijven beoordeelt op een schaal van 0 tot 100. Wil een bedrijf geacht worden een positieve bijdrage te leveren aan duurzaam beleggen, dan moet het minimaal een score van 60 hebben voor ten minste één van de vier SDGs en mag niet als significant onder het gemiddelde (score < 25) worden beschouwd vergeleken met de andere drie SDGs. Voor actieve onderliggende fondsen en ETF's analyseert de onderliggende fondsbeheerder de SDG-scores van bedrijven op basis van hun portefeuillesamenstelling met volledige transparantie.

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?***

Wil een bedrijf als een duurzame belegging worden beschouwd, dan mag het niet simpelweg positief bijdragen aan ten minste één van de gekarakteriseerde SDG's, en mag het ook niet als aanzienlijk onder het gemiddelde worden beschouwd in de andere drie SDG's.

Daarnaast houdt de onderliggende fondsbeheerder ook rekening met belangrijke indicatoren van negatieve impact om te verifiëren dat duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade aanrichten. Om als duurzame beleggingen te worden beschouwd, mogen uitgevende instellingen onder meer de PAI-indicatoren zoals hieronder beschreven en andere activiteiten die in de sectie over bindende elementen worden beschreven, niet rechtvaardigen.

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

Er wordt rekening gehouden met belangrijke negatieve impactindicatoren om te verifiëren dat de duurzame beleggingen die het Onderliggende Fonds van plan is te doen, geen significante schade toebrengen aan enige ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstelling. Er wordt met name rekening gehouden met de volgende hoofdindicatoren van negatieve effecten:

- BKG-emissies;
- Koolstofvoetafdruk;
- de intensiteit van de broeikasgasemissies van de bedrijven waarin ze investeren;
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstoffensector;
- Aandeel van de consumptie en productie van niet-hernieuwbare energieën;
- Intensiteit van het energieverbruik door de klimaatsector met grote impact;
- Activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit;
- Emissies naar water;
- Verhouding gevaarlijk afval en radioactief afval;
- Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;
- Gebrek aan nalevingsprocessen en -mechanismen om de naleving van het UN Global Compact en de OESO GME te controleren;
- Ongecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen;
- Genderdiversiteit binnen de raad van bestuur;
- Blootstelling aan controversiële wapens.

Naast de hierboven genoemde verplichte indicatoren wordt rekening gehouden met de volgende optionele indicatoren:

- Investerings in bedrijven zonder CO2-reductie-initiatieven; En
- Gebrek aan beleid ter bestrijding van corruptie en omkoping.

Bovendien wordt rekening gehouden met de belangrijkste indicatoren van negatieve impact door de uitsluitings- en 'best-in-class'-processen die worden geïmplementeerd tijdens de constructie van het beleggingsuniversum waarin de onderliggende fondsbeheerder de beleggingen van het onderliggende fonds kiest. Om tot de portefeuille te worden toegelaten, moeten grote kapitalisatiebedrijven deel uitmaken van de MSCI ESG-indices. Vergeleken met de zogenaamde "Standaard"-indices, die de grootste bedrijven in elke sector omvatten, sluiten de ESG-indices al 50% van de slechtst presterende bedrijven uit op het gebied van ecologische, sociale en governancecriteria, waardoor al een zeer aanzienlijk deel van de bedrijven wordt geëlimineerd. mogelijke negatieve effecten van de portefeuille.

Bovendien mogen bedrijven, om lid te zijn van de MSCI ESG Index, geen zeer ernstige aanhoudende controverses hebben. Controverseanalyse is een integraal onderdeel van de MSCI ESG-indexmethodologieën. MSCI analyseert elk bedrijf op basis van de "MSCI Controversies Score Eligibility" om bedrijven te identificeren die te maken hebben met ernstige controverses op het gebied van de impact op het milieu, de maatschappij of het bestuur, vanwege hun werkwijze, hun producten of zelfs hun diensten. Deze score is ontworpen om consistent te zijn met internationale normen zoals de Verklaring van de Rechten van de Mens van de Verenigde Naties, de ILO-verklaring over fundamentele beginselen en rechten op het werk of het Global Compact van de Verenigde Naties.

Deze score is gebaseerd op indicatoren zoals:

- biodiversiteit en landgebruik;
- toxische emissies en afval;
- energie en klimaatverandering;
- watertekort;
- bedrijfsafval;
- impact op lokale gemeenschappen;
- mensenrechtenkwesties;
- corruptie en fraude;
- overheidsstructuur;
- enz.

- ***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:***

Alle bedrijven waarin het Onderliggende Fonds belegt, moeten het uitsluitingsproces doorlopen, waarbij alle bedrijven worden uitgesloten die zich ernstig schuldig maken aan schending van internationale normen en conventies zoals het UN Global Compact, ILO-conventies, enz.

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

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Onderliggende Fonds volgt een best-in-class strategie. Om deze strategie na te streven, belegt het Onderliggende Fonds in activa met bovengemiddelde ESG-scores. Dit wordt bereikt door de combinatie van een best-in-class selectieaanpak en een uitsluitingsbeleid. Daarnaast past de onderliggende fondsbeheerder een selectiebenadering toe op basis van informatie uit gerenommeerde externe bronnen zoals MSCI, Nordea, Norges Bank en Financité.

- ***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?***

De beleggingsstrategie van het Onderliggende Fonds omvat de volgende bindende elementen om beleggingen te selecteren die de gepromote ecologische of sociale kenmerken bereiken:

Best-in-class aanpak:

Voor large-capbedrijven (die lid zijn van de MSCI “Standard”-index) moeten deze bedrijven ook lid zijn van de MSCI ESG Leaders Index in de regio om te worden toegelaten tot het beleggingsuniversum. In het geval dat de MSCI-classificatie niet consistent blijkt te zijn met die van andere grote aanbieders, zal aanvullende analyse worden uitgevoerd door de Onderliggende Fondsbeheerder.

Voor kleine en middelgrote bedrijven zal de onderliggende fondsbeheerder beoordelen of een bedrijf in het beleggingsuniversum past met behulp van gegevens van leveranciers van ESG-gegevens of, bij gebrek aan betrouwbare gegevens, door een

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.

interne analyse uit te voeren op basis van het Duurzaamheidsrapport van het bedrijf en eventuele andere documentatie beschikbaar bij het bedrijf of andere gerenommeerde bronnen.

De evaluatie van staatsobligaties gebeurt via interne analyses op basis van openbare gegevens van gerenommeerde bronnen zoals de VN, de Wereldbank of internationale NGO's.

Om in aanmerking te komen, moeten actieve onderliggende fondsen en ETF's aan ten minste één van de onderstaande criteria voldoen.

- label van een gerenommeerd labelbureau zoals Towards Sustainability of Luxflag;
- een ESG-rating van minimaal BBB ten opzichte van de MSCI ESG-fondsrating; en of
- minimaal drie Morningstar “globes”.

Naast de bovengenoemde criteria moeten indexfondsen/ETF's worden geïndexeerd naar een MSCI ESG/SRI-index uit de betreffende regio of een vergelijkbare ESG/SRI-index van een gelijkwaardige indexaanbieder.

Beleggingen die reeds aanwezig zijn in het Onderliggende Fonds en die het selectieproces niet meer doorstaan, moeten zoveel mogelijk binnen 3 maanden worden verkocht. Deze negatieve screening van de bestaande portefeuille wordt twee keer per jaar door de beheerder van het onderliggende fonds uitgevoerd voor beleggingen in large-cap obligaties en aandelen en jaarlijks voor beleggingen in small-cap aandelen en obligaties, voor staatsobligaties en voor beleggingen in derde landen. -partijfondsen en ETF's.

Indien er informatie is die wijst op een (zeer) grote controverse over een potentiële belegging die (nog) niet is uitgesloten in de negatieve selectie, zal de Onderliggend Fondsbeheerder in afwachting van de geactualiseerde selectie afzien van beleggen in dit actief. Bij meldingen van een potentieel zeer grote controverse over een bedrijf of land dat al in de portefeuille zit, zal de beheerder van het onderliggende fonds beslissen of de controverse inderdaad als (zeer) belangrijk moet worden beschouwd en in welk geval alle beleggingen in dat actief moeten worden belegd. uiterlijk binnen 3 maanden na de beslissing worden verkocht.

Uitsluitingen:

De Onderliggende Fondsbeheerder gebruikt een combinatie van verschillende elementen voor uitsluitingen:

(1) De eerste bestaat uit uitsluitingen op basis van normen zoals:

A. bedrijven die internationale normen en conventies ernstig schenden, zoals het UN Global Compact, ILO-conventies, enz. ; En

B. schulden uitgegeven door landen of hun beursgenoteerde bedrijven die de beheerder van het onderliggende fonds controversieel acht. Zij definiëren deze landen als landen met (a) een hoge mate van corruptie, (b) fundamentele schendingen van de mensenrechten, (c) een volledig gebrek aan politieke vrijheid, en (d) landen die onderworpen zijn aan internationale sancties of aan een “bevrozing van tegoeden” van de overheid. Europese Unie.

(2) Naast de uitsluitingen op basis van de hierboven genoemde normen, zal de beheerder van het onderliggende fonds proberen beleggingen op de volgende gebieden te beperken:

A. bedrijven die meer dan 5% van hun omzet halen uit:

- I. de tabak;
- ii. de exploitatie van thermische steenkool, olie en gas, ongeacht of deze “traditioneel” of onconventioneel zijn; En
- iii. elektriciteitsproductie uit thermische steenkool.

B. bedrijven die 10% of meer van hun omzet halen uit:

- I. wapenproductie;
- ii. opwekking van kernenergie;
- iii. alcoholproductie; En
- iv. eigendom of exploitatie van commerciële spelactiviteiten.

De Beheerder van het onderliggende fonds zal tevens de beleggingen (direct of indirect) in agrarische of materiële grondstoffen beperken, met uitzondering van edelmetalen.

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

De implementatie van de selectiecriteria leidt tot de uitsluiting van 50% van het totale beleggingsuniversum.

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

Goede bestuurspraktijken vormen een integraal onderdeel van het best-in-class selectieproces voor opname in de MSCI ESG-indices. Ook bij S&P en Sustainalytics maken zij deel uit van het proces.

De MSCI Corporate Governance Score is een absolute beoordeling van het bestuur van een bedrijf, waarbij gebruik wordt gemaakt van een universeel toegepaste schaal van 0 tot 10. Elk bedrijf begint met een ‘perfecte 10’-score en er worden beoordelingsinhoudingen toegepast op basis van de beoordeling van belangrijke statistieken. De MSCI Corporate Governance-score is afgeleid van de ruwe score die wordt berekend als de som van de punten die verband houden met de sleutelindicatoren. De 96 onderliggende sleutelindicatoren zijn gegroepeerd in vier vragen: (i) raad van bestuur, (ii) beloning, (iii) eigendom en controle en (iv) boekhouding.

- Raad van Bestuur: het thema Raad van Bestuur wordt voornamelijk beoordeeld op basis van de onafhankelijkheid van de raad van bestuur ten opzichte van het management en verschillende maatstaven van bestuurservaring en effectiviteit. Negatieve governance-gerelateerde gebeurtenissen zoals faillissementen; geschillen over effectenfraude of onderzoeken door toezichthouders; bedreigingen voor het verwijderen van de lijst zijn in deze sectie opgenomen. Hoewel ze niet algemeen van toepassing zijn op de meerderheid van de bedrijven en daarom niet onderworpen zijn aan een aparte ranglijst, kunnen deze gebeurtenismaatregelen een aanzienlijke impact hebben op de gehele governance-ranglijst van een bedrijf.

- Beloning: de beloningspraktijken voor CEO's en andere leidinggevendenden worden voor alle bedrijven geëvalueerd, inclusief specifieke beloningscijfers, wanneer deze openbaar worden gemaakt. De beloning wordt primair beoordeeld op basis van de beloningsniveaus ten opzichte van die van collega's, evenals op basis van specifieke kenmerken van het ontwerp van het compensatieprogramma. De

salarisrangschikkingen weerspiegelen de verschillende niveaus van openbaarmaking in de verschillende markten en zijn bedoeld om te voorkomen dat bedrijven met slechte openbaarmaking worden beloond.

- Eigendom en controle: Het thema eigendom en controle omvat het volgende: (1) zorgen over de eigendomsstructuur van de onderneming, inclusief de aanwezigheid van controlerende aandeelhouders, verschillende stemrechten tussen meerdere aandelenklassen en de bepalingen met betrekking tot meerderheidsstemming; (2) verdedigingsmechanismen tegen overnames, zoals gifpillen, geheime raden van bestuur en andere bepalingen die van invloed zijn op de mogelijkheid van aandeelhouders om een aantrekkelijk bod op een bedrijf te aanvaarden, met bijzondere nadruk op meerdere verdedigingsmechanismen; (3) aandeelhoudersrechten die beleggers in staat stellen collectief op te treden, zoals het recht om bijzondere vergaderingen bijeen te roepen of te handelen met schriftelijke toestemming; (4) bepalingen die de rechten van aandeelhouders belemmeren, zoals beperkingen op het stemrecht en de mogelijkheid van aandeelhouders om wijzigingen in het charter en de statuten goed te keuren.
- Boekhouding: Het thema boekhouding beoordeelt de zakelijke transparantie en de betrouwbaarheid van gepubliceerde financiële overzichten als een aspect van corporate governance.



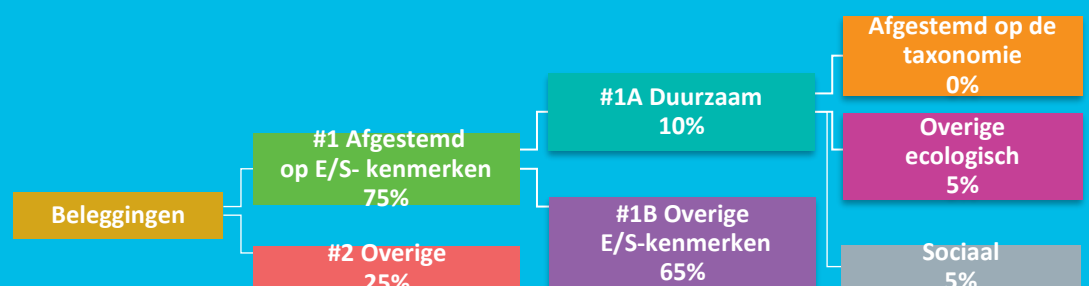
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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

#1 In lijn met I/O-kenmerken: 75% van de beleggingen (rekening houdend met longposities) zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die door het Onderliggende Fonds worden gepromoot.

#1A Duurzaam: minimaal 10% zijn duurzame beleggingen met milieudoelstellingen en sociale doelstellingen.

#1B Overige I/O-kenmerken: maximaal 65% van de beleggingen afgestemd op milieu- of sociale kenmerken die niet kwalificeren als duurzame beleggingen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie #1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat:

- Subcategorie # 1A Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie #1B Overige E/S-kenmerken omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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.

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

Als het Onderliggende Fonds gebruik maakt van derivaten, zullen deze niet worden gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die door het Onderliggende Fonds worden gepromoot.



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

Niet toepasbaar.

- ***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

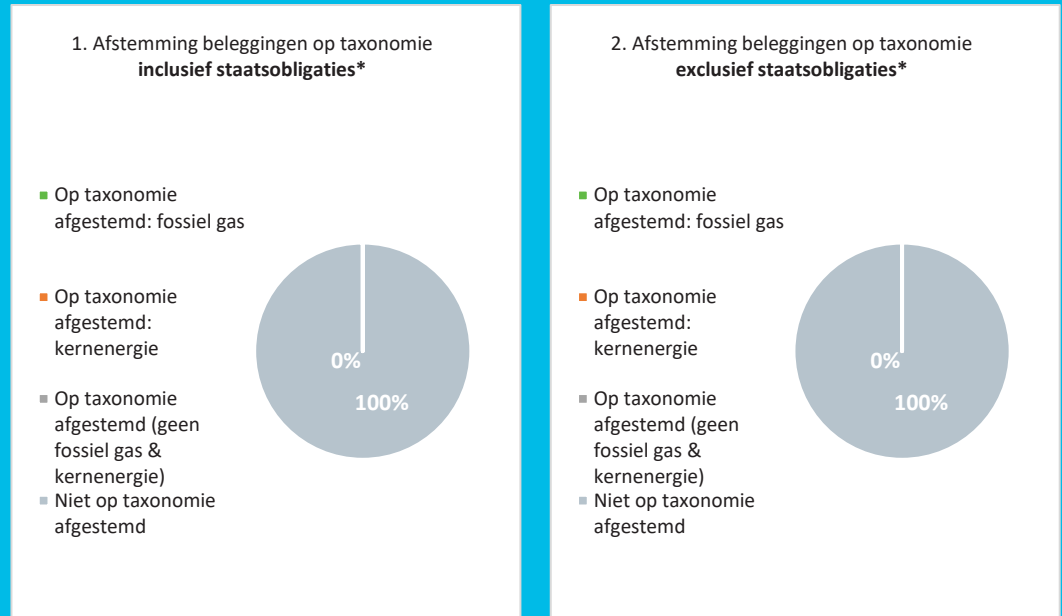
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (« klimaatmitigatie ») en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. 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.

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.

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 toepasbaar.



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

Het Onderliggende Fonds verbindt zich ertoe om minimaal 5% van het nettovermogen van het Onderliggende Fonds af te stemmen op duurzame beleggingen met een milieuen/of sociale doelstelling.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het Onderliggende Fonds verbindt zich ertoe om minimaal 5% van het nettovermogen van het Onderliggende Fonds af te stemmen op duurzame beleggingen met een milieuen/of sociale doelstelling.



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

'#2 Anders' kan dit omvatten

- Geldmiddelen en kasequivalenten;



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.

- niet-duurzame indexderivaten, die worden gebruikt omdat er momenteel geen voldoende liquide duurzaam alternatief beschikbaar is en worden gebruikt voor hedgingdoeleinden
- beleggingen onder ESG-beoordeling; En
- beleggingen die niet meer voldoen aan de geldende ESG-criteria en waar mogelijk binnen de komende 3 maanden verkocht moeten worden.



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?

Er is geen benchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken te bereiken die door dit Onderliggende Fonds worden gepromoot.

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 toepasbaar.
- ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?***
Niet toepasbaar.
- ***In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***
Niet toepasbaar.
- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?***
Niet toepasbaar.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:
[Select Profile](#) | [Pictet \(group.pictet\)](#)