

# NN Strategy niet-fiscaal

## NN Scala Invest

### Precontractueel document inzake duurzaamheid

Precontractuele informatie voor financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852, en overeenkomstig artikel 20 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288

Versie : 23/01/2024

De duurzaamheidsinformatie in dit precontractuele productdocument werd naar best vermogen opgesteld door NN Insurance Belgium nv op basis van de informatie die hierover momenteel beschikbaar is bij de asset managers. De regelgeving die deze asset managers verplicht om deze informatie beschikbaar te stellen is echter pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document kan worden gewijzigd en/of aangevuld naargelang van de informatie die de asset managers in de komende maanden zullen verstrekken.

## 1. Transparantie van duurzaamheidsrisicobeleid

Op grond van artikel 3 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") is NN Insurance Belgium ("NN IB") verplicht om informatie te verstrekken over haar beleid inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in ons beleggingsbeslissingsproces. De SFDR definieert duurzaamheidsrisico als een milieu-, sociale of governance-gebeurtenis of -voorwaarde die, als deze zich voordoet, een feitelijke of een potentiële materiële negatieve impact op de waarde van de belegging kan veroorzaken. Deze openbaarmakingen worden hieronder vermeld.

### **Environmental, Social and Governance (ESG) factoren en risico's**

NN IB beschouwt duurzaamheidsrisico's als risico's die verband houden met milieu-, sociale en governance factoren ("ESG-factoren") die een wezenlijk negatief effect kunnen hebben op de prestaties, reputatie, waarde, balans of activiteiten van NN Group op de lange termijn.

Met betrekking tot SFDR omvat dit ESG-factoren die een wezenlijk negatief effect kunnen hebben op de waarde van beleggingen in de financiële producten van NN IB-kanten. Voorbeelden van dergelijke Environmental, Social and Governance (ESG) factoren zijn:

- **Milieufactoren:** klimaatverandering, andere vormen van aantasting van het milieu (bv. luchtverontreiniging, waterverontreiniging, schaarste aan zoet water, bodemverontreiniging, verlies van biodiversiteit en ontbossing) en dierenwelzijn, naast corrigerende beleidsmaatregelen die gericht zijn op het aanpakken van dergelijke factoren. Klimaatverandering is verder onderverdeeld in
  - a) overgangseffecten als gevolg van de overgang naar een koolstofarme/groene economie en
  - b) fysische effecten als gevolg van veranderingen in weerpatronen, temperatuur, hydrologische omstandigheden of natuurlijke ecosystemen (zowel acute als langere termijnverschuivingen).
- **Sociale factoren:** Rechten, welzijn en belangen van mensen en gemeenschappen, waaronder mensenrechten, (on)gelijkheid, gezondheid, inclusie, diversiteit, werknemersrechten en arbeidsverhoudingen, gezondheid en veiligheid op de werkplek.
- **Governance factoren:** Het nastreven of toepassen van goede governance praktijken, waaronder uitvoerend leiderschap, beloning van bestuurders, audits, interne controles, belastingontwijking, onafhankelijkheid van de raad van bestuur, aandeelhoudersrechten, anticorruptie en anti-omkoping, en ook de manier waarop bedrijven of entiteiten milieu- en sociale factoren opnemen in hun beleid en procedures.

### **NN Risk taxonomie**

NN IB heeft haar generieke inherente risicolandschap gedefinieerd en gecategoriseerd in een Risicotaxonomie. NN IB beschouwt duurzaamheidsrisico's als transversale risico's. Dit betekent dat we duurzaamheidsrisico's beschouwen als manifest door risicotypen die worden erkend in risicotaxonomie. De risico's die in de risicotaxonomie worden geïdentificeerd, hebben betrekking op verschillende risicogebieden, zoals opkomende risico's, strategische risico's, financiële risico's en niet-financiële risico's. Deze hebben betrekking op de eigen activiteiten en producten van NN IB, maar ook op de investeringen die worden gedaan. Binnen de risk taxonomie zijn ESG-factoren in kaart gebracht op belegging gerelateerde risicocategorieën. Deze ESG-factoren worden gezien als risicofactoren, wat betekent dat wij van mening zijn dat deze ESG-factoren de risiconiveaus van de verschillende geïdentificeerde belegging risicocategorieën kunnen bepalen. Voorbeelden van dergelijke risicocategorieën zijn activarisico.

## Toepassing in investeringsbeslissingen

Er zijn verschillende manieren waarop NN IB duurzaamheidsrisico's meeneemt in het beleggingsbeslissingsproces. De exacte manier waarop dit wordt gedaan, is niet statisch, omdat onze aanpak in de loop van de tijd evolueert op basis van verkregen inzichten, opkomende marktpraktijken, beschikbaarheid van relevante en robuuste gegevens en tooling en ontwikkelingen in de regelgeving. Daarnaast hangt de manier waarop duurzaamheidsrisico's kunnen worden overwogen ook af van de specifieke investering of productpropositie – er kunnen dus verschillen zijn tussen de algemene benadering en de benadering die wordt toegepast op specifieke beleggings- of productproposities. De belangrijkste gebieden waarop NN IB duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeslissingsproces beschouwt, zijn de volgende.

#	Gebied	Omschrijving:
1	Toepassing door NN IB van het <i>Responsible Investment Framework policy</i> van NN Group ("RI Framework policy") bij de beheerders- en fondsselectie en op portefeuilleniveau	<p>NN Group heeft een uitgebreid Responsible Investment Framework beleid, dat een reeks onderwerpen omvat, zoals actief aandeelhouderschap (betrokkenheid en stemmen), beperkingen en de systematische integratie van materiële duurzaamheidsrisico's en -kansen in het onderzoek en de analyses van beleggingen. Wij geloven dat door de toepassing van deze eisen en methoden duurzaamheidsrisico's direct of indirect worden verlaagd voor de investeringen die we doen. Hoewel beperkingen vaak gebaseerd zijn op onze waarden en maatschappelijke normen, dragen ze ook bij aan het verlagen van activarisico's – beperkingen op investeringen in bedrijven die betrokken zijn bij thermische steenkool zullen naar verwachting bijvoorbeeld het risico verlagen dat dergelijke investeringen gestrande activa worden. Raadpleeg <a href="https://www.nn-group.com/sustainability/responsible-investment/responsible-investment-policy-framework.htm">https://www.nn-group.com/sustainability/responsible-investment/responsible-investment-policy-framework.htm</a> voor meer informatie over het beleid van het NN Group Responsible Investment Framework.</p> <p>Omdat NN IB belegt via externe beheerders, houden we rekening met ESG-criteria in het selectieproces van externe vermogensbeheerders. Deze vermogensbeheerders beheren hun fondsen volgens hun eigen strategie en NN IB beslist om er al dan niet in te beleggen.</p> <p>Deze criteria zijn opgenomen in het proces van due diligence en selectie, monitoring en evaluatie van de manager, waarin NN IB beoordeelt of de beheerder beschikt over passende structurele processen en methodologieën met betrekking tot de belangrijkste gebieden van het beleid van NN Group voor verantwoord beleggen, waaronder duurzaamheidsrisico's.</p>
2	Product Approval and Review ("PAR") proces	Als onderdeel van het Product Approval and Review (PAR) proces analyseert en documenteert NN IB hoe eventuele duurzaamheidsrisico's van invloed kunnen zijn op de verplichtingen (zogenaamde <i>claims</i> ) van een specifiek product, waarbij ook rekening wordt gehouden met de looptijd van de verplichtingen.
3	Risicobeoordelingen	NN IB voert regelmatig risicobeoordelingen uit. Een kwalitatieve risicobeoordeling van duurzaamheidsrisico's wordt uitgevoerd om risico's te identificeren en waar nodig risicobeperkende maatregelen te bepalen.

## 2. Indeling van de fondsen (beleggingsopties)

NN Strategy-niet fiscaal/Scala Invest bestaat uit 40 onderliggende beleggingsfondsen, waarvan sommige ecologische en/of sociale kenmerken promoten of een duurzame beleggingsdoelstelling nastreven. Het interne fonds belegt voor 100% in het onderliggende beleggingsfonds. De doelstelling en beleggingsbeleid van het interne fonds komt 100% overeen met de doelstelling en het beleggingsbeleid van het onderliggende beleggingsfonds.

Op basis van de informatie van de vermogensbeheerder van de onderliggende beleggingsfondsen werden deze onderliggende beleggingsfondsen ingedeeld als artikel 6<sup>1</sup> of 8<sup>2</sup> of 9 SFDR<sup>3</sup>.

31 van de fondsen ( 77,50 % van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR, 6 fondsen ( 15,00 % van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 9 SFDR en 3 fondsen ( 7,50 % van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 6 SFDR.

Voor fondsen ingedeeld als artikel 8 en 9, is nadere informatie over de duurzame kenmerken beschikbaar op de productpagina op onze website :

- **NN Strategy niet-fiscaal:** <https://www.nn.be/nl/prive/beleggen/nn-strategy-vrij-beleggen-tak-23-niet-fiscaal>
- **NN Scala Invest:** <https://www.nn.be/nl/product/nn-scala-invest-vrij-beleggen-tak-23>

onder “Belangrijke documenten”.

De informatie met betrekking tot het in overweging nemen van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren opgenomen door de onderliggende beleggingsfondsen is beschikbaar in de precontractuele informatieverstrekking voor elk van deze beleggingsopties. Bij de selectie van de beleggingsopties voor dit product was de inachtneming van deze belangrijkste ongunstige effecten echter niet doorslaggevend.

## 3. Classificatie van het product

NN Insurance Belgium nv heeft dit product geclassificeerd als artikel 8 SFDR omdat het ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Opdat het product voor de verzekeringnemer onder artikel 8 SFDR kan worden ingedeeld, moet het financiële product worden belegd in ten minste één van de beleggingsopties die worden ingedeeld als artikel 8 of 9 in de onderstaande lijst en moet ten minste één van deze beleggingsopties worden aangehouden gedurende de periode dat het product wordt aangehouden.

---

<sup>1</sup> Artikel 6 SFDR: het fonds promoot geen ecologische en/of sociale kenmerken en streeft geen duurzame beleggingsdoelstellingen na.

<sup>2</sup> Artikel 8 SFDR: het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

<sup>3</sup> Artikel 9 SFDR: het fonds streeft een duurzame beleggingsdoelstelling na.

Lijst van beleggingsfondsen:

Naam van het interne fonds	Naam van de vermogensbeheerder	Naam van het onderliggende beleggingsfonds	ISIN code	SFDR classificatie
NN BlackRock BGF Global Allocation Fund A2 Fund	BlackRock	BGF Global Allocation Fund A2 EUR (CAP)	LU0171283459	6 (2)
NN Capital Group Global Allocation Fund	Capital Group	Capital Group Global Allocation Fund (LUX) B EUR	LU1006075656	6 (3)
NN Carmignac Emergents Fund	Carmignac Gestion	Carmignac Emergents A EUR Acc	FR0010149302	9
NN Carmignac Patrimoine Fund	Carmignac Gestion	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	FR0010135103	8
NN DNCA Invest Eurose Fund	DNCA Investments	DNCA Invest Eurose	LU0284394235	8
NN Ethenea Ethna-AKTIV Fund	ETHENEA Independent Investors S.A.	Ethna-AKTIV -T-	LU0431139764	8
NN FFG European Equities Sustainable Moderate Fund	Funds For Good	FFG European Equities Sustainable Moderate	LU0945616984	8
NN FFG Global Flexible Sustainable Fund	Funds For Good	FFG Global Flexible Sustainable	LU1697917083	8
NN Fidelity America Fund	Fidelity International	Fidelity Funds - America Fund	LU0251127410	8
NN Fidelity Pacific Fund	Fidelity International	Fidelity Funds - Pacific Fund	LU0368678339	8
NN Fidelity World Fund	Fidelity International	Fidelity Funds - World Fund	LU1261432659	8
NN Flossbach von Storch - Bond Opportunities Fund	Flossbach von Storch	Flossbach von Storch - Bond Opportunities - RT	LU1481583711	8
NN Flossbach von Storch Multiple Opportunities II RT Fund	Flossbach von Storch	Flossbach von Storch Multiple Opportunities II RT	LU1038809395	8
NN GS Emerging Markets Debt Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	LU0546915058	8
NN GS Euro Bond Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Euro Bond	LU0546917773	8
NN GS Europe Sustainable Equity Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	LU0991964320	8
NN GS Eurozone Equity Income Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Eurozone Equity Income	LU0127786431	8
NN GS Global Social Impact Equity Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Global Social Impact Equity	LU0332192961	9
NN GS Global Sustainable Equity Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Global Sustainable Equity	LU0119216553	8
NN GS Multi Asset Factor Opportunities Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	LU2055071596	6 (1)
NN GS Patrimonial Aggressive Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	LU0119195450	8
NN GS Patrimonial Balanced Europe Sustainable Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable	LU1444115874	8
NN GS Patrimonial Balanced Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Patrimonial Balanced	LU0119195963	8
NN GS Patrimonial Defensive Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Patrimonial Defensive	LU0119196938	8
NN JP Morgan Euro Liquidity Fund	JPMorgan Asset Management	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund	LU2095450479	8
NN JPM US Technology Fund	JPMorgan Asset Management	JPM US Technology Fund	LU0159052710	8
NN Lazard Patrimoine Opportunities SRI Fund	Lazard Frères Gestion	Lazard Patrimoine Opportunities SRI RC EUR	FR0007028543	8
NN M&G Dynamic Allocation Fund	M&G Investments	M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund	LU1582988058	8
NN M&G Global Listed Infrastructure Fund	M&G Investments	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund	LU1665237704	8
NN M&G Optimal Income Fund	M&G Investments	M&G (Lux) Optimal Income Fund	LU1670724373	8
NN Nordea Global Climate and Environment Fund	Nordea Asset Management	Nordea Global Climate and Environment Fund	LU0348926287	9
NN Nordea Global Real Estate Fund	Nordea Asset Management	Nordea Global Real Estate Fund	LU0705259769	8
NN Pictet-Global Megatrend Selection Fund	Pictet Asset Management	Pictet-Global Megatrend Selection	LU0386882277	8
NN R-co Valor Balanced Fund	Rothschild & Co Asset Management Europe	R-co Valor Balanced	FR0013367281	8
NN R-co Valor Fund	Rothschild & Co Asset Management Europe	R-co Valor	FR0011261197	8
NN Schroder ISF Global Energy Transition Fund	Schroders	Schroder ISF Global Energy Transition	LU2390151400	9

NN Threadneedle Global Focus Fund	Columbia Threadneedle Investments	Threadneedle (Lux) Global Focus	LU0757431068	8
NN Threadneedle Global Smaller Companies Fund	Columbia Threadneedle Investments	Threadneedle (Lux) Global Smaller Companies	LU0570870567	8
NN Triodos Euro Bond Impact Fund	Triodos Investment Management	Triodos Euro Bond Impact Fund	LU0278272504	9
NN Triodos Global Equities Impact Fund	Triodos Investment Management	Triodos Global Equities Impact Fund	LU0278271951	9

De Europese SFDR-verordening voorziet niet in een specifieke bijlage voor artikel 6-fondsen. Waar relevant wordt informatie over de belangrijkste negatieve effecten (PAI) op duurzaamheidsfactoren verstrekt via een link hieronder.

(1) <https://www.gsam.com/responsible-investing/nl-BE/non-professional/about/verklaring-belangrijkste-ongunstige-effecten-op-duurzaamheid>

(2) <https://www.blackrock.com/corporate/literature/continuous-disclosure-and-important-information/sfdr-principal-adverse-sustainability-impact-statement.pdf>

(3) [https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/statement-on-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors\(en\).pdf](https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/statement-on-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors(en).pdf)

Precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten zoals vermeld in Artikel 9, alinea's 1 tot en met 4a, van Verordening (EU) 2019/2088 en Artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Productnaam:** **Schroder International Selection Fund Global Energy Transition**

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):** **549300IS8ME9YA6EM043**

## Duurzame beleggingsdoelstelling

**Duurzame belegging** betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling, mits de belegging geen ernstige afbreuk doet aan een ecologische of sociale doelstelling 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, met daarin een lijst met **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Vooralsnog bevat het geen lijst met sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

### Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Nee</b>
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: <b>75,00%</b>	<input type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben
<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	<input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
<input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	<input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: ___%	<input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.

Het Compartiment verbindt zich ertoe te minste 90% van zijn activa in duurzame beleggingen te beleggen. Binnen dit algemene engagement is er een minimale verplichting om minstens 75% van zijn activa te beleggen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling.



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

De duurzame beleggingsdoelstelling van het Compartiment is om zijn activa te beleggen in duurzame beleggingen, dit zijn beleggingen in ondernemingen over de hele wereld die (i) ten minste 50% van hun inkomsten genereren uit activiteiten die bijdragen aan de wereldwijde transitie naar koolstofarme en duurzamere energiebronnen, zoals de productie, de distributie, de opslag en het transport van koolstofarme energie en de betrokken ondernemingen van de toeleveringsketen, materiaalverstrekkers en technologieondernemingen of (ii) een lager percentage van hun inkomsten uit deze activiteiten hebben gegenereerd en waarvan de Beleggingsbeheerder van mening is dat ze een cruciale rol spelen in de energietransitie op basis van de kapitaal- en operationele uitgaven of het marktaandeel van het bedrijf. Ten minste 75% van de activa van het Compartiment zal worden belegd in bedrijven van het type beschreven in (i). Het Compartiment kan ook beleggen in beleggingen die de Beleggingsbeheerder volgens zijn duurzaamheidscriteria neutraal acht, zoals contanten en Geldmarktbeleggingen en derivaten die worden gebruikt om risico's (afdekking) te verminderen of het Compartiment efficiënter te beheren.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken.

Op de datum van dit Prospectus is het nog niet mogelijk om te bevestigen dat het Compartiment minimaal is afgestemd op de Taxonomie, omdat de Beleggingsbeheerder momenteel niet in staat is om nauwkeurig te bepalen in hoeverre de beleggingen van het Compartiment in ecologisch duurzame activiteiten zijn die op de taxonomie zijn afgestemd. De afstemming op de Taxonomie van de beleggingen van dit Compartiment wordt dus niet berekend en wordt dus geacht 0% van de portefeuille van het Compartiment uit te maken. Er wordt echter verwacht dat het Compartiment belegt in ondernemingen en economische activiteiten die bijdragen aan de klimaatdoelstellingen om klimaatverandering tegen te gaan en adaptatie aan klimaatverandering, binnen de betekenis van de Taxonomie.

In de toekomst wordt verwacht dat het Compartiment zal beoordelen in hoeverre zijn onderliggende beleggingen worden gedaan in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt volgens de Taxonomie, en hierover zal rapporteren, alsmede informatie zal verstrekken over het

aandeel van de faciliterende en transitieactiviteiten. Dit Prospectus zal worden bijgewerkt zodra het naar de mening van de Beleggingsbeheerder mogelijk is nauwkeurig vast te stellen in welke mate de beleggingen van het Compartiment in op de Taxonomie afgestemde, ecologisch duurzame activiteiten zijn, inclusief de delen van de beleggingen in faciliterings- en overgangsactiviteiten die voor het Compartiment zijn geselecteerd.

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?**

De Beleggingsbeheerder is verantwoordelijk voor het bepalen of een belegging aan de criteria van een duurzame belegging voldoet. Voor deze beoordeling overweegt de Beleggingsbeheerder of een bepaald percentage van de inkomsten, kapitaaluitgaven, operationele uitgaven of het marktaandeel van de betrokken emittent heeft bijgedragen aan een ecologische en/of sociale doelstelling (indien van toepassing). Het resultaat van de hierboven geschetste Beleggingsstrategie is de lijst met beleggingen die voldoen aan de selectiecriteria, dit vertegenwoordigt het beleggingsuniversum. Via onze geautomatiseerde compliancecontroles wordt dagelijks toezicht gehouden op de naleving van het minimumaandeel duurzame beleggingen. Het Compartiment past ook bepaalde uitsluitingen toe, waarmee de Beleggingsbeheerder de naleving van de regels voortdurend controleert binnen het kader voor de naleving van de portefeuille.

De Beleggingsbeheerder gebruikt verschillende duurzaamheidsindicatoren om te meten hoe groot de impact is per onderneming waarin is belegd. De Beleggingsbeheerder gebruikt een kwantitatieve screeningstool om ondernemingen te identificeren die een bepaald percentage van hun inkomsten, kapitaaluitgaven, operationele uitgaven of marktaandeel genereren uit hun hoofdactiviteit die verband houdt met specifieke energietransitieactiviteiten: waaronder (1) apparatuur voor hernieuwbare energie, (2) de 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 Beleggingsbeheerder een aantal indicatoren om voor elk bedrijf een duurzaamheidsscore van max. tien vast te stellen. Op basis van deze score wordt elk bedrijf in een van de volgende categorieën geplaatst: (1) best-in-class, (2) neutraal en (3) achterblijvend. De indicatoren die zijn gebruikt om de score te bepalen zijn inclusief, maar niet beperkt tot maatstaven zoals koolstofintensiteit, genderdiversiteit van de raad van bestuur en vergoedingen voor het management. De informatie is verkregen door vergaderingen met het management, publiek beschikbare bedrijfsgegevens en door de interne bedrijfsrekeningen van de Beleggingsbeheerder.

● **Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De benadering van de Beleggingsbeheerder om te beleggen in emittenten die geen ernstige afbreuk te doen aan een ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstelling omvat het volgende:

- Bedrijfsbrede beleggingsuitsluitingen toegepast op Compartimenten van Schroders. Deze hebben betrekking op internationale verdragen inzake clustermunition, antipersoonsmijnen en chemische en biologische wapens. Een lijst van bedrijven die zijn uitgesloten, is beschikbaar op <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>. Bedrijfsbrede uitsluitingen zijn ook van toepassing op bedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit de winning van thermische steenkool.
- Het Compartiment sluit bedrijven uit die inkomsten boven bepaalde drempels halen uit activiteiten die verband houden met tabak en thermische steenkool.
- Het Compartiment sluit bedrijven uit waarvan de beoordeling door Schroders heeft aangetoond dat ze een of meer 'wereldwijde normen' hebben geschonden, waardoor ze aanzienlijke ecologische of sociale schade hebben veroorzaakt. Deze bedrijven vormen Schroders' lijst met schenders van 'wereldwijde normen'. Om te bepalen of een bedrijf betrokken is bij een dergelijke schending neemt Schroders relevante beginselen in aanmerking, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. De lijst met schenders van 'wereldwijde normen' kan gebaseerd zijn op beoordelingen die zijn uitgevoerd door externe leveranciers en door eigen onderzoek, waar relevant voor een bepaalde situatie.
- Het Compartiment kan ook bepaalde andere uitsluitingen toepassen naast deze die hierboven zijn samengevat.

Meer informatie over alle beleggingsuitsluitingen van het Compartiment is te vinden onder "Informatieverschaffing over duurzaamheid" op de webpagina van het Compartiment <http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfchttps://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

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

Waar de Beleggingsbeheerder dat gepast acht, bepaalt de Beleggingsbeheerder in de context van een onvolledig en zich ontwikkelend gegevenslandschap niveaus of principes die weergeven wat volgens hem als ernstige afbreuk zou worden beschouwd met betrekking tot de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten. Ondernemingen waarin is belegd en waarbij ervan wordt uitgegaan

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.

dat zij niet voldoen aan deze niveaus of principes, komen niet in aanmerking als een duurzame belegging. Dit kader wordt voortdurend herzien, vooral naarmate de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens zich ontwikkelen.

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

Bedrijven die op de lijst van Schroders met schenders van 'wereldwijde normen' staan, kunnen niet worden gecategoriseerd als duurzame beleggingen. Om te bepalen of een bedrijf moet worden opgenomen in een dergelijke lijst, neemt Schroders de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten in aanmerking. De lijst met schenders van 'wereldwijde normen' wordt gebaseerd op onderzoek door externe leveranciers en eigen onderzoek, waar van toepassing.



## Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de benadering van de Beleggingsbeheerder om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te overwegen houdt in dat de indicatoren in drie categorieën worden ingedeeld:

1. Vastgelegde drempels: deze omvatten zeer expliciete drempels om een belegging als een "duurzame belegging" te kunnen beschouwen. Bijvoorbeeld PAI 10 over schendingen van de UNGC-principes.
2. Actief eigendom: hierbij gaat het om indicatoren waarvoor wij een plan hebben om het gesprek aan te gaan met de onderliggende onderneming, zoals uiteengezet in het document van de Schroders Group, te vinden onder <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022-1.pdf> <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>, waarin onze benadering van actief eigendom wordt uiteengezet. Bijvoorbeeld PAI 1, 2 en 3 voor de uitstoot van broeikasgassen en PAI 13 over genderdiversiteit in de raad van bestuur.
3. Verbetering van de dekking: dit betreft indicatoren waarvan wij vinden dat de gegevensdekking te beperkt is om ze naar behoren in aanmerking te nemen en wij richten ons in de eerste plaats op gesprekken met de onderliggende ondernemingen om de rapportage te verbeteren. Bijvoorbeeld PAI 7 over biodiversiteit, PAI 9 over de verhouding gevaarlijk afval en PAI 12 over de salariskloof tussen mannen en vrouwen.

Onze benadering wordt voortdurend herzien, vooral naarmate de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens zich ontwikkelen.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zal te zijner tijd ook worden bekendgemaakt in het jaarverslag van het Compartiment.

☐ Nee



## Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

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

De duurzame beleggingsstrategie die door de Beleggingsbeheerder wordt gebruikt, is als volgt:

Het Compartiment wordt actief beheerd en belegt zijn activa in (i) duurzame beleggingen, dit zijn beleggingen in ondernemingen die (a) ten minste 50% van hun inkomsten genereren uit activiteiten die bijdragen aan de wereldwijde transitie naar koolstofarmere energiebronnen, zoals de productie, de distributie, de opslag en het transport van koolstofarmere energie en de betrokken ondernemingen van de toeleveringsketen, materiaalverstrekkers en technologieondernemingen of (b) een lager percentage van hun inkomsten uit deze activiteiten genereren en waarvan de Beleggingsbeheerder van mening is dat ze een cruciale rol spelen in de transitie op basis van de kapitaal- en operationele uitgaven of het marktaandeel van het bedrijf en (ii) beleggingen die de Beleggingsbeheerder volgens zijn duurzaamheidscriteria neutraal acht.

Het Compartiment belegt niet direct in bepaalde activiteiten, sectoren of groepen van emittenten boven de limieten vermeld onder "Informatieverschaffing over duurzaamheid" op de webpagina van het Compartiment, die toegankelijk is via <http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfch> <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre> zoals bedrijven die inkomsten genereren uit fossiele brandstof en kernenergie.

Het Compartiment belegt in bedrijven die geen wezenlijke ecologische of sociale schade veroorzaken en die werken met goede governancepraktijken, zoals bepaald aan de hand van de evaluatiecriteria van de Beleggingsbeheerder.

De Beleggingsbeheerder kan ook in gesprek gaan met in het Compartiment gehouden bedrijven om vastgestelde zwakke punten op duurzaamheidsgebied aan te pakken. Nadere informatie over de duurzaamheidsbenadering van de Beleggingsbeheerder en zijn overleg met bedrijven is te vinden op de webpagina <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosureshttps://www.schroders.com/en-lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>

Het Compartiment belegt ten minste twee derde van zijn activa in een geconcentreerde portefeuille van aandelen en verwante effecten van bedrijven uit de hele wereld. Het Compartiment omvat doorgaans minder dan 60 bedrijven.

Het Compartiment kan ook tot een derde van zijn activa direct of indirect beleggen in andere effecten (inclusief andere activaklassen), landen, regio's, sectoren of valuta's, Beleggingsfondsen, warrants en Geldmarktbeleggingen, en kan contanten houden.

Het Compartiment kan gebruikmaken van derivaten om het risico te verminderen of het Compartiment efficiënter te beheren.

De Beleggingsbeheerder past duurzaamheidscriteria toe bij het selecteren van beleggingen voor het Compartiment.

De bedrijven worden beoordeeld volgens acht ESG-criteria: (1) kwaliteit van het management; (2) duurzaamheid van de balans; (3) corporate governance; (4) beheer van de reguleringsrisico's; (5) beheer van de bevoorradingsketen; (6) klantenbeheer; (7) werknemersbeheer; en (8) milieubeheer. Het bedrijf krijgt een globale score op tien toegewezen en komt op basis van deze score terecht in een van de volgende categorieën:

- 'Achterblijver' (score 1 – 3): Bedrijven met een zwakke corporate governance, betwistbaar management, zwakke balans en inferieure stakeholdersrelaties, en die niet kunnen aantonen dat zij zich bewust zijn van de ESG-problemen waarmee zij worden geconfronteerd.
- 'Neutraal' (score 4 – 6): Bedrijven met een toereikende corporate governance, geschikt management, redelijk solide balans, redelijke relaties met de stakeholders en een zeker besef van de ESG-problemen. Deze ondernemingen vertonen niet noodzakelijk ESG-risico's, maar zijn ook niet de best-in-class ondernemingen met het vermogen om marktleidende groei te handhaven;
- 'Best-in-class' (score 7 – 10): Bedrijven met een sterke corporate governance, hoogwaardig management, solide balans, goede relaties met de stakeholders en een goed besef en beheer van de ESG-problemen. Deze bedrijven zouden in staat moeten zijn om de beste werknemers aan te trekken, marktleider te blijven inzake productiviteit, sterke bevoorradingsketens te hebben, de voorkeurleverancier van de klanten te zijn en oog te hebben voor hun ecologische impact.

Het Compartiment zal doorgaans enkel beleggen in bedrijven met een score in de categorieën 'neutraal' of 'best-in-class'.

De Beleggingsbeheerder voert zijn eigen analyse uit van informatie zoals verstrekt door de bedrijven, inclusief de informatie in de duurzaamheidsverslagen en andere relevante documenten van de bedrijven. Onderzoeken van derde partijen worden door het team gebruikt als aanvullende gegevens en doorgaans stellen zij het eigen standpunt ter discussie of bekrachtigen ze het.

De Beleggingsbeheerder garandeert dat ten minste 90% van de Netto-inventariswaarde van het Compartiment dat is belegd in bedrijven is beoordeeld op basis van de duurzaamheidscriteria.

### ● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?**

De volgende bindende elementen worden gedurende het volledige beleggingsproces toegepast:

- Het Compartiment belegt ten minste 90% van zijn activa in duurzame beleggingen, dit zijn beleggingen in ondernemingen die (i) ten minste 50% van hun inkomsten genereren uit activiteiten die bijdragen aan de wereldwijde transitie naar koolstofarme en duurzamere energiebronnen, zoals de productie, de distributie, de opslag en het transport van koolstofarmere energie en de betrokken ondernemingen van de toeleveringsketen, materiaalverstrekkers en technologieondernemingen of (ii) een lager percentage van hun inkomsten uit deze activiteiten genereren en waarvan de Beleggingsbeheerder van mening is dat ze een cruciale rol spelen in de energietransitie op basis van de kapitaal- en operationele uitgaven of het marktaandeel van het bedrijf. Ten minste 75% van de activa van het Compartiment zal worden belegd in bedrijven van het type beschreven in (i).
- Uitsluitingen worden toegepast op directe beleggingen in ondernemingen. Het Compartiment past bepaalde uitsluitingen toe met betrekking tot internationale verdragen inzake clusterminerie, antipersoonsmijnen en chemische en biologische wapens. Het Compartiment sluit ook bedrijven uit die inkomsten boven bepaalde drempels halen uit activiteiten die verband houden met tabak en thermische steenkool, met name de tabaksproductie of enig ander deel van de waardeketen van tabak (leveranciers, distributeurs, detailhandelaren, licentiegevers), en bedrijven die inkomsten genereren uit de winning van thermische steenkool en de opwekking van energie uit steenkool. Het Compartiment sluit bedrijven uit waarvan de beoordeling door Schroders heeft aangetoond dat ze een of meer 'wereldwijde normen' hebben geschonden, waardoor ze aanzienlijke ecologische of sociale schade hebben veroorzaakt. Deze bedrijven vormen Schroders' lijst met schenders van 'wereldwijde normen'. Details over de opbrengstdrempels en bepaalde andere uitsluitingen die het

Compartiment toepast, worden vermeld onder "Informatieverschaffing over duurzaamheid" op de webpagina van het Compartiment <http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfchttps://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

- Het Compartiment belegt in ondernemingen die geen wezenlijke sociale of ecologische schade veroorzaken en die werken met praktijken op het gebied van goed bestuur, zoals bepaald aan de hand van de evaluatiecriteria van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder garandeert dat ten minste 90% van de Netto-inventariswaarde van het Compartiment dat is belegd in bedrijven is beoordeeld op basis van de duurzaamheidscriteria.

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

### ● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

De Beleggingsbeheerder gebruikt een tool van Schroders om goede bestuurspraktijken te beoordelen en een volledig beeld te scheppen van een bedrijf vanuit het standpunt van een stakeholder.

De propriëtaire tool van Schroders is gebaseerd op gegevens en biedt een systematisch kader voor het analyseren van de relatie van een onderneming met zijn stakeholders. Deze identificeert belangrijke prestatiefactoren en gegevenspunten om de sterke en zwakke punten van de onderneming in verschillende belangrijke groepen stakeholders te onderzoeken en is een centrale drijvende kracht achter de beoordeling van het stakeholdermanagement van een onderneming.

De propriëtaire tool bevat meer dan 250 gegevenspunten om te beoordelen hoe goed ondernemingen worden bestuurd en hoe groot de kans is dat ze zich zullen aanpassen aan de veranderende druk op sociaal en ecologisch vlak. Deze maakt gebruik van zowel conventionele als onconventionele gegevensbronnen. Voorbeelden van onconventionele gegevens zijn rapporten over personeelsbeoordelingen, recensies van consumentenproducten, inkomsten uit groene producten, communautaire donaties en de frequentie van rechtszaken. Door gebruik te maken van dergelijke onconventionele bronnen die niet afhankelijk zijn van bedrijfsrapportages, kan de Beleggingsbeheerder zich een vollediger beeld van de prestaties van ondernemingen vormen en zijn afhankelijkheid van de informatieverschaffing van ondernemingen verminderen, die onvolledig blijft, vooral bij kleinere ondernemingen in opkomende regio's.

De propriëtaire tool houdt rekening met een aantal maatstaven voor goed bestuur, gegroepeerd in de volgende categorieën: goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving.



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

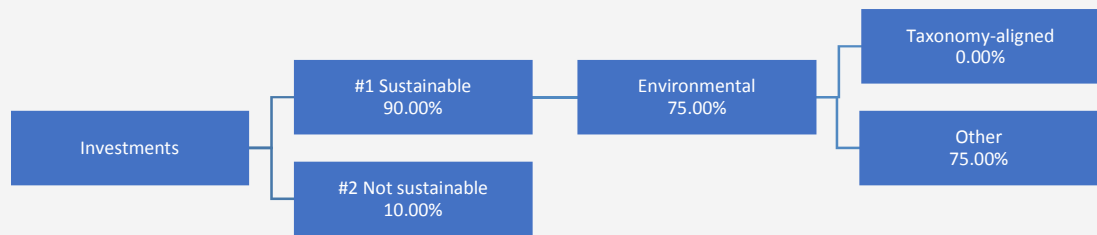
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

De geplande samenstelling van de beleggingen van het Compartiment die worden gebruikt om zijn duurzame beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, wordt hieronder samengevat. Het Compartiment belegt ten minste 90% van zijn activa in duurzame beleggingen, dit zijn beleggingen die vallen onder #1 Duurzaam. Dit betreft beleggingen in ondernemingen over de hele wereld die (i) ten minste 50% van hun inkomsten genereren uit activiteiten die bijdragen aan de wereldwijde transitie naar koolstofarme energiebronnen, zoals de productie, de distributie, de opslag en het transport van koolstofarmere energie en de betrokken ondernemingen van de toeleveringsketen, materiaalverstrekkers en technologieondernemingen of (ii) een lager percentage van hun inkomsten uit deze activiteiten genereren en waarvan de Beleggingsbeheerder van mening is dat ze een cruciale rol spelen in de energietransitie op basis van de kapitaal- en operationele uitgaven of het marktaandeel van het bedrijf. Het vermelde minimumaandeel geldt onder normale marktomstandigheden.

#2 Niet duurzaam omvat beleggingen die als neutraal worden behandeld voor duurzaamheidsdoeleinden, zoals contanten en Geldmarktbeleggingen en derivaten die worden gebruikt om risico's (afdekking) te verminderen of het Compartiment efficiënter te beheren.

Waar relevant worden minimumwaarborgen toegepast voor beleggingen in geldmarkten en derivaten die worden gebruikt om risico's (afdekking) te beperken door (indien van toepassing) beleggingen in tegenpartijen te beperken waar er eigendomsbanden zijn of blootstelling aan landen met een hoger risico (voor witwaspraktijken, financiering van terrorisme, omkoping, corruptie, belastingontduiking en sanctierisico's). Een bedrijfsbrede risicobeoordeling houdt rekening met de risicorating van elk rechtsgebied; dit omvat verwijzingen naar een aantal publieke verklaringen, indices en wereldwijde bestuursindicatoren die zijn uitgegeven door de VN, de Europese Unie, de Britse regering, de Financial Action Task Force en diverse niet-gouvernementele organisaties (ngo's), zoals Transparency International en het Basel Committee.

Bovendien worden nieuwe tegenpartijen beoordeeld door het kredietrisicoteam van Schroders en is de goedkeuring van een nieuwe tegenpartij gebaseerd op een holistische beoordeling van de verschillende beschikbare informatiebronnen, waaronder de kwaliteit van het management, de eigendomsstructuur, de locatie, de regelgeving en het sociale klimaat waaraan elke tegenpartij onderworpen is, en de mate van ontwikkeling van het lokale banksysteem en het regelgevingskader. Voortdurende monitoring wordt uitgevoerd aan de hand van een propriëtaire tool van Schroders, die de analyse van het beheer van trends en uitdagingen op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur door een tegenpartij ondersteunt. Elke aanzienlijke verslechtering van het profiel van de tegenpartij in de propriëtaire tool van Schroders zou leiden tot verdere analyse en potentiële uitsluiting door het kredietrisicoteam van Schroders.



**#1 Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

**#2 Niet-duurzaam** omvat beleggingen die niet als duurzame belegging gelden.

### ● **Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?**

Deze vraag is niet van toepassing op het Compartiment



### **In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

Er is geen minimale mate waarin de beleggingen van het Compartiment duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling op de Taxonomie zijn afgestemd. Bijgevolg wordt de afstemming op de Taxonomie van de beleggingen van dit Compartiment hierdoor niet berekend en wordt dus geacht 0% van de portefeuille van het Compartiment uit te maken.

Op de datum van dit Prospectus is het nog niet mogelijk om te bevestigen dat het Compartiment minimaal is afgestemd op de Taxonomie, omdat de Beleggingsbeheerder momenteel niet in staat is om nauwkeurig te bepalen in hoeverre de beleggingen van het Compartiment in ecologisch duurzame activiteiten zijn die op de taxonomie zijn afgestemd. Er wordt echter verwacht dat het Compartiment belegt in ondernemingen en economische activiteiten die bijdragen aan de klimaatdoelstellingen om klimaatverandering tegen te gaan en adaptatie aan klimaatverandering, binnen de betekenis van de Taxonomie.

In de toekomst wordt verwacht dat het Compartiment zal beoordelen in hoeverre zijn onderliggende beleggingen worden gedaan in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt volgens de Taxonomie, en hierover zal rapporteren, alsmede informatie zal verstrekken over het aandeel van de faciliterende en transitieactiviteiten. Dit Prospectus zal worden bijgewerkt zodra het naar de mening van de Beleggingsbeheerder mogelijk is nauwkeurig vast te stellen in welke mate de beleggingen van het Compartiment in op de Taxonomie afgestemde, ecologisch duurzame activiteiten zijn, inclusief de delen van de beleggingen in faciliterings- en overgangsactiviteiten die voor het Compartiment zijn geselecteerd.

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

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Om aan de EU-Taxonomie te voldoen, omvatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen op emissies en overschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **omzet**, een weerspiegeling van het aandeel opbrengsten uit groene activiteiten van de bedrijven waarin wordt belegd
- **kapitaaluitgaven** (CapEx), die blijken van de groene investeringen die door de worden zijn gedaan waarin is belegd, bijv. voor een overgang naar een groene economie.
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

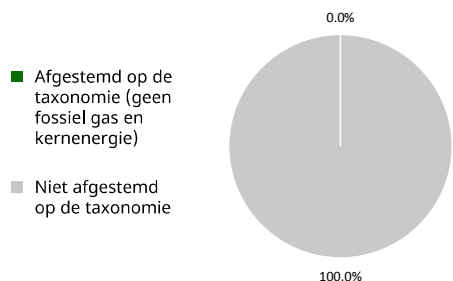
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



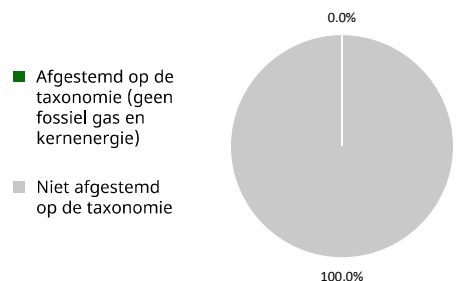
zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de Taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft de eerste grafiek de mate van afstemming weer voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de Taxonomie zijn afgestemd.

1. Taxonomie-afstemming van beleggingen inclusief overheidsobligaties\*



2. Taxonomie-afstemming van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*



Deze grafiek vertegenwoordigt x% van de totale beleggingen<sup>2</sup>.

\* In deze grafieken omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

### ● Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten ?

Op de datum van dit Prospectus wordt het aandeel van de beleggingen van het Compartiment in transitie- en faciliterende activiteiten momenteel geacht 0% van de portefeuille van het Compartiment te vertegenwoordigen.



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

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt 75%. Zoals hierboven vermeld zal dit Prospectus worden bijgewerkt zodra het naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder mogelijk is nauwkeurig te vermelden in welke mate de duurzame beleggingen van het Compartiment met een ecologische doelstelling in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie.

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





## Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Deze vraag is niet van toepassing op het Compartiment



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



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

#2 Niet duurzaam omvat beleggingen die als neutraal worden behandeld voor duurzaamheidsdoeleinden, zoals contanten en Geldmarktbeleggingen en derivaten die worden gebruikt om risico's (afdekking) te verminderen of het Compartiment efficiënter te beheren.

Waar relevant worden minimumwaarborgen toegepast voor beleggingen in geldmarkten en derivaten die worden gebruikt om risico's (afdekking) te beperken door (indien van toepassing) beleggingen in tegenpartijen te beperken waar er eigendomsbanden zijn of blootstelling aan landen met een hoger risico (voor witwaspraktijken, financiering van terrorisme, omkoping, corruptie, belastingontduiking en sanctierisico's). Een bedrijfsbrede risicobeoordeling houdt rekening met de risicorating van elk rechtsgebied; dit omvat verwijzingen naar een aantal publieke verklaringen, indices en wereldwijde bestuursindicatoren die zijn uitgegeven door de VN, de Europese Unie, de Britse regering, de Financial Action Task Force en diverse niet-gouvernementele organisaties (ngo's), zoals Transparency International en het Basel Committee.

Bovendien worden nieuwe tegenpartijen beoordeeld door het kredietrisicoteam van Schroders en is de goedkeuring van een nieuwe tegenpartij gebaseerd op een holistische beoordeling van de verschillende beschikbare informatiebronnen, waaronder de kwaliteit van het management, de eigendomsstructuur, de locatie, de regelgeving en het sociale klimaat waaraan elke tegenpartij onderworpen is, en de mate van ontwikkeling van het lokale banksysteem en het regelgevingskader. Voortdurende monitoring wordt uitgevoerd aan de hand van een propriëtaire tool van Schroders, die de analyse van het beheer van trends en uitdagingen op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur door een tegenpartij ondersteunt. Elke aanzienlijke verslechtering van het profiel van de tegenpartij in de propriëtaire tool van Schroders zou leiden tot verdere analyse en potentiële uitsluiting door het kredietrisicoteam van Schroders.



## Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?

**Referentiebenchmark** zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.

- **Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?**

Deze vraag is niet van toepassing op het Compartiment

- **Hoe wordt gegarandeerd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

Deze vraag is niet van toepassing op het Compartiment

- **Waarom verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Deze vraag is niet van toepassing op het Compartiment

**Referentiebenchmark** zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.

<sup>2</sup> Aangezien er geen afstemming op de Taxonomie is, is er geen effect op de grafiek als staatsobligaties worden uitgesloten (d.w.z. dat het percentage van op de Taxonomie afgestemde beleggingen 0% blijft) en de Beheermaatschappij is daarom van mening dat het niet nodig is deze informatie te vermelden.

- **Waar is de voorde berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

Deze vraag is niet van toepassing op het Compartiment



## **Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?**

Meer productspecifieke informatie vindt u op de webpagina: <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>