

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten 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

Productnaam: **MercLan Global Equities Fund**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 529900UVBCD39GT3X9I3

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

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische 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. Het gaat om een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten. Die verordening bevat geen lijst van 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?

☐ Ja	☒ Ja	☒ Ja	☐ Neen	☒ Neen	☒ Neen
☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen:			☐ Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 0,00% duurzame beleggingen hebben		
☐ In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden			☐ Met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden		
☐ In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden			☐ Met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden		
☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen			☒ Met een sociale doelstelling		
			☒ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen		



Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

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

Het compartiment bevordert milieukenmerken met betrekking tot:- mitigatie van en aanpassing aan klimaatverandering (koolstofemissies, koolstofvoetafdruk van producten, financiering van milieueffecten, kwetsbaarheid voor klimaatverandering en ecologische/transitiemogelijkheden zoals schone technologie, groene gebouwen en hernieuwbare energie)- het duurzame gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen (waterstress)- de overgang naar een circulaire economie (grondstoffenvoorziening)- de preventie en bestrijding van vervuiling (vervuiling en afval, giftige emissies en afval, verpakkingsmaterialen en afval, en elektronisch afval)- de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen (biodiversiteit en landgebruik)Het Subfonds bevordert de volgende sociale kenmerken:- fatsoenlijk werk, met inbegrip van menselijk kapitaal (arbeidsbeheer, gezondheid en veiligheid, ontwikkeling van menselijk kapitaal, arbeidsnormen in de toeleveringsketen);- adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers; met inbegrip van productaansprakelijkheid (productveiligheid en -kwaliteit, chemische veiligheid, financiële bescherming van de consument, privacy en gegevensbeveiliging, verantwoord beleggen, gezondheids- en demografische risico's);- andere sociale kwesties, waaronder weerstand van belanghebbenden (controversiële inkoop en relaties met de gemeenschap) en sociale kansen (toegang tot communicatie, financiële en gezondheidszorg, en kansen op het gebied van voeding en gezondheid)Er is geen specifieke

duurzaamheidsindex aangewezen als referentiebenchmark voor de doel om de bovenstaande sociale kenmerken te bereiken.

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

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de verwezenlijking van de respectieve kenmerken te meten die door het Compartiment worden gepromoot:

- Milieuduurzaamheidsindicatoren:- Koolstofintensiteit wordt gebruikt als een belangrijke benchmark voor klimaatdoelstellingen op middellange en lange termijn- Broeikasgasemissies worden gebruikt bij de samenstelling van de portefeuille en het engagement om klimaatdoelstellingen te bereiken- De koolstofvoetafdruk wordt gebruikt bij de samenstelling van de portefeuille en het engagement om klimaatdoelstellingen te bereiken
Sociale duurzaamheidsindicatoren:- Uitsluiten van bedrijven met een 'fail'-status op basis van de principes van de UNGC-principes- Uitsluiten van bedrijven die de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden
Diversiteit van de raad van bestuur zoals beschreven in het stembeleid (<https://www.vanlanschotkempen.com/en-nl/investment-management/sustainability-benadering/actief-aandeelhouderschap>)- Controversiële wapeninkomsten (PAI) (productie, handel, opslag en gebruik >0%)- Inkomsten uit tabak (productie >0%, distributie >5%, diensten >20%)
Uitsluitingen en vermindering op subfondsniveau (extra):- Bedrijven met een MSCI rode vlag voor controverses
Omzet uit thermische koolstof >5%- Omzet uit onconventionele olie- en gaswinning >5%- Omzet uit kernwapens >0%- Omzet uit conventionele wapens >5%- Omzet uit civiele wapens >5%- Omzet uit pornografie >5%- Elektriciteitsproducerende nutsbedrijven zonder SBTi (Science Based Targets initiatief voor een grondige analyse van emissies en reductieplannen)

Daarnaast wordt elke onderneming op individuele basis beoordeeld aan de hand van de Van Lanschot Kempen Duurzaamheidsscore op het naleven van good governance-praktijken en minimale milieu- en sociale waarborgen. De score houdt rekening met milieu-, sociale en governance-kenmerken, verdeeld over duurzaamheidsindicatoren waarvoor een aantal onderliggende ESG-maatstaven worden gebruikt. Bedrijven worden gescoord op de duurzaamheidsindicatoren die van belang zijn voor de sector waarin ze actief zijn. Elke risicofactor wordt gescoord van 1 tot 5, wat resulteert in een algemene gewogen score van 1 (slechtste score) tot 5 (beste score).

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 beleggingen die het compartiment gedeeltelijk beoogt te doen, dragen bij aan de volgende milieudoelstellingen:- Mitigatie van en adaptatie aan klimaatverandering in overeenstemming met de Overeenkomst van Parijs (milieu);- Gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen (milieu);- Bescherming van biodiversiteit en ecosystemen (milieu);- Overgang naar een circulaire economie (milieu);- Preventie en bestrijding van vervuiling (milieu);- Fatsoenlijk werk (sociaal);- Adequaate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers (sociaal);- Andere maatschappelijke onderwerpen zoals weerstand van belanghebbenden en sociale kansen (sociaal).

Van Lanschot Kempen heeft een duurzame beleggingsaanpak ontwikkeld die een onderscheid maakt tussen duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (al dan niet afgestemd op de EU-taxonomie) en duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling. Deze definitie volgt de vereisten van artikel 2, punt 17, van de SFDR.

Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie, worden gedefinieerd op basis van de afgestemde omzet van de onderneming waarin wordt belegd, op elkaar afgestemde kapitaaluitgaven of op elkaar afgestemde operationele uitgaven.

Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie, worden gedefinieerd door drie elementen van duurzaamheidsbijdrage. Ten eerste berekenen we in het geval van beleggingen in bedrijven de bijdrage aan de duurzame impactomzet (op basis van MSCI's Sustainable Impact Solutions Data). We analyseren de inkomsten uit producten of diensten die gericht zijn op een of meer doelstellingen van de milieu-impactthema's. Deze omvatten alternatieve energie, energie-efficiëntie, groen bouwen, preventie van vervuiling, duurzaam water of duurzame landbouw. Ten tweede analyseren we, ook in het geval van beleggingen in bedrijven, de SDG-thematische bijdrage (op basis van de SDG Solutions Assessment-gegevens van ISS). Ten derde analyseren we in het geval van beleggingen in overheden de relatieve milieuprestaties van het land aan de hand van de pijlers Natuurlijk kapitaal en Resource Intensity & Resource Efficiency van de Global Sustainable Competitiveness Index van SolAbility. De best presterende landen binnen het universum van ontwikkelde en opkomende markten die voldoen aan onze DNSH-criteria, worden beschouwd als duurzame beleggingen. Duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling worden gedefinieerd door drie elementen van duurzaamheidsbijdrage. Ten eerste berekenen we in het geval van beleggingen in bedrijven de bijdrage aan de duurzame impactomzet (op basis van MSCI's Sustainable Impact Solutions Data). We analyseren de inkomsten uit producten of diensten die gericht zijn op een of meer doelstellingen van sociale impactthema's. Deze omvatten voeding, sanitaire voorzieningen, behandeling van belangrijke ziekten, financiering van het MKB, onderwijs, betaalbaar onroerend goed of connectiviteit. Ten tweede analyseren we, ook in het geval van beleggingen in bedrijven, de SDG-thematische bijdrage (op basis van de SDG Solutions Assessment-gegevens van ISS). Ten derde analyseren we in het geval van beleggingen in staatsobligaties de relatieve sociale prestaties van het land aan de hand van de Social Progress Index. De best presterende landen binnen het universum van ontwikkelde en opkomende markten die voldoen aan onze criteria voor "geen ernstige afbreuk doen aan", worden beschouwd als duurzame beleggingen.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De duurzame beleggingen die het financiële product deels beoogt te doen, moeten voldoen aan de gestelde "do no significant harm"-normen en criteria voor duurzaam beleggen, naast de naleving van goede governancepraktijken. In het beleggingsproces van het financiële product wordt een filter toegepast die bedrijven uitsluit die zich bezighouden met onder andere: alle soorten wapens (zie hierboven voor de volledige uitsluitingslijst). Daarnaast zijn bedrijven met zeer ernstige ESG-controverses uitgesloten, evenals bedrijven met een Van Lanschot Kempen Duurzaamheidsscore <2. De due diligence en monitoring van het financiële product omvat uit bijlage I tabel 1, de PAI's (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 over de uitstoot van broeikasgassen, PAI 7 over biodiversiteit, PAI 8 over water, PAI 9 over afvalstoffen en de PAI's 10-14 over sociale en personele aangelegenheden.

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

Het financiële product maakt in het beleggingsproces gebruik van een combinatie van de belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten, zoals hierboven vermeld, en algemene ESG-metingen om de huidige en potentiële negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren te bepalen, waarbij het aantal ernstige en zeer ernstige controverses voor elke beleggingsdoelstelling wordt gemonitord. Met deze bredere set van indicatoren wordt rekening gehouden bij: de samenstelling van de portefeuille, het uitsluiten van beleggingen, de ESG-integratie, de best-in-class strategie en actief aandeelhouderschap (engagement en stemmen).

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 :

De duurzame beleggingen van het financiële product zijn afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Dit wordt in de praktijk gebracht door de toepassing van het Uitsluitingsbeleid van

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Van Lanschot Kempen en door het screenen en monitoren van de relevante principal adverse sustainability indicators.



In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander 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 evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

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

☒ Ja

Het financiële product houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren voor alle beleggingen als bedoeld in bijlage I van de gedelegeerde SFDR-verordening. We beoordelen beleggingen aan de hand van onze benadering van uitsluiting, ESG-integratie en actief aandeelhouderschap. Uitsluiting: we beleggen niet in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of activiteiten uitvoeren ESG-integratie: we zorgen ervoor dat duurzaamheidsrisico's voldoende in aanmerking worden genomen in onze beleggingsanalyses en -processen Actief aandeelhouderschap: we gebruiken onze invloed door middel van engagement en stemmen om het gedrag van bedrijven en specifieke ESG-kwesties te verbeteren en positieve verandering te bereiken. Voor onze beleggingen in ondernemingen waarin wordt belegd, passen we onze uitsluitings-, ESG-integratie- en actieve aandeelhoudersbenadering toe. Daarbij behandelen we de volgende belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren: • Klimaat en andere milieugerelateerde aangelegenheden: 1) Broeikasgasemissies, 2) Koolstofvoetafdruk, 3) Broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd, 4) Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen, 5) Aandeel in het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, 6) Intensiteit van het energieverbruik per klimaatsector met een hoge impact, 7) Activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit, 8) Emissies naar water, en 9) Verhouding gevaarlijk afval en radioactief afval. • Sociale en personeelsaangelegenheden: 10) Schendingen van de GC-beginselen van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, 11) Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toezicht te houden op de naleving van de GC-beginselen van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, 12) Ongecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, 13) Genderdiversiteit in de raad van bestuur, en 14) Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunten, chemische wapens en biologische wapens). Voor onze beleggingen in soevereinen en supranationale landen passen we onze uitsluitings- en ESG-integratiebenadering toe. We behandelen de volgende belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren: • Milieu: 15) Broeikasgasintensiteit, en • Sociaal: 16) Landen waarin wordt belegd en onderhevig zijn aan sociale schendingen.

☐ Neen

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

Het financiële product biedt een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde effecten (voornamelijk aandelen en obligaties of andere fondsen die in aandelen of obligaties beleggen) met een agressieve assetallocatie. Het financiële product bevordert ecologische en/of sociale kenmerken door het ESG-beleid te integreren in het beleggingsproces via vier pijlers: 1) negatieve en op normen gebaseerde screening, 2) ESG-integratie, 3) best-in-class en 4) actief aandeelhouderschap.

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

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

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

Negatieve en normgebaseerde screening Negatieve en op standaarden gebaseerde screening voorkomt beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of gedragingen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren, en bedrijven die structureel internationale beginselen en verdragen schenden. Het financiële product sluit bedrijven uit die betrokken zijn bij zeer ernstige ESG-controverses met betrekking tot de negatieve ecologische, sociale en/of governance-impact van bedrijfsactiviteiten, producten en diensten. Het gebruikte evaluatiekader is dat van de MSCI ESG Controverses, dat is ontworpen om in overeenstemming te zijn met de internationale normen van de VN-Verklaring van de Rechten van de Mens, de ILO-verklaring over fundamentele principes en rechten op het werk en de beginselen van het Global Compact van de VN. De MSCI ESG Controversies Score bestrijkt een schaal van 0-10, waarbij '0' staat voor de ernstigste controverse. Bedrijven met een zogenaamde 'rode vlag' zijn betrokken bij een of meer zeer ernstige lopende controverses en worden uitgesloten. ESG-integratie: ESG-integratie betekent dat het financiële product ervoor zorgt dat de beleggingsanalyse en het beleggingsproces voldoende rekening houden met duurzaamheidsrisico's en -kansen. Het beleggingsproces beoordeelt het ESG-profiel van elk bedrijf om te zorgen voor ecologische en sociale waarborgen en naleving van goede praktijken op het gebied van corporate governance. Elk bedrijf wordt individueel beoordeeld (en vergeleken met vergelijkbare bedrijven aan de hand van een 'best in class'-benadering), waarbij rekening wordt gehouden met de materiële risico's in een bepaalde sector samen met de risicoblootstelling van het bedrijf, governancepraktijken en informatieverschaffing. Zelfs na het toepassen van alle 'ESG-filters' blijven ESG-factoren relevant vanuit een risicoperspectief. Wanneer de beheerder bijvoorbeeld de keuze heeft tussen twee of meer beleggingen en op basis daarvan geen voorkeur heeft uit de traditionele financiële analyse, zal hij ESG-maatstaven gebruiken om zijn uiteindelijke keuze te bepalen. Dit kunnen allerlei normen zijn; de ESG-rating, een deel van de ESG-rating, een bepaalde indicator zoals koolstofintensiteit of koolstofvoetafdruk, enz. Evenzo maakt de doelstelling van het financiële product om de koolstofintensiteit van de portefeuille tegen 2050 tot netto nul terug te brengen, ook deel uit van de ESG-integratie (zie het gedeelte hierboven voor details). De beheerder beoogt dit doel te bereiken door het consequent toepassen van de duurzaamheidsstrategieën: het uitsluiten van bedrijfsactiviteiten met een te negatieve directe impact op klimaatverandering (thermische kolen, elektriciteitsproducerende nutsbedrijven zonder SBTi, onconventionele olie- en gaswinning), de best-in-class aanpak, waarbij een belangrijk gewicht wordt toegekend aan de E-factor bij de ontwikkeling van de Van Lanschot Kempen Duurzaamheidsscore en door het engagementbeleid. Best-in-class: Het financiële product maakt gebruik van een best-in-class benadering die erop gericht is om ten minste twee derde van de directe aandelenblootstelling (de hier beschreven best-in-class-benadering is dus alleen van toepassing op dit deel van het financiële product) te beleggen in bedrijven die worden beschouwd als behorend tot de top 50% van hun respectieve sector op het gebied van ESG. Om deze best-in-class ranking binnen elke branche te bepalen, wordt gebruik gemaakt van gegevens van de onafhankelijke ESG-dataleverancier Sustainalytics. Actief aandeelhouderschap: Actief aandeelhouderschap gaat over verantwoord beheer van het kapitaal dat beleggers in het financiële product hebben geïnvesteerd en over het gebruik van invloed als beheerder door middel van engagement en stemmen om het gedrag van bedrijven op specifieke ESG-kwesties te verbeteren en positieve verandering te bereiken. De beheerder gelooft dat hij kan samenwerken met de bedrijven waarin hij belegt om positieve verandering teweeg te brengen op specifieke ESG-onderwerpen (actief aandeelhouderschap). In het geval van aandelenbeleggingen gebruikt het financiële product zijn stemrecht op jaarlijkse algemene vergaderingen als een instrument om bedrijven aan te moedigen hun ESG-beleid en -praktijken te verbeteren. Beleggingsondernemingen die onvoldoende resultaten behalen en onvoldoende verbeteren in hun prestaties met betrekking tot ESG-criteria, kunnen worden uitgesloten. Selectie van icbe's en abi's De selectie van andere icbe's en abi's (met uitzondering van die welke in staatsobligaties beleggen) waarin het financiële product belegt, is onderworpen aan de vereiste dat ze voldoen aan artikel 8 of 9 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 met betrekking tot informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Uiteraard voor zover deze onder deze regelgeving vallen. Dit criterium is van toepassing op nieuw geregistreerde vacatures vanaf 1 januari 2024.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Hoewel het financiële product een negatieve en op standaarden gebaseerde screening toepast en een 50% best-in-class-benadering hanteert voor zijn directe blootstelling aan aandelen, is er geen minimumpercentage voor het financiële product als geheel.

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

Beoordelingsbeleid voor goede governance-praktijken Het beoordelingsbeleid van de goede governance-praktijken van ondernemingen waarin wordt belegd, is gericht op een beoordeling van: de aanwezigheid van goede managementstructuren, werknemersrelaties, de beloning van het betrokken personeel en fiscale compliance. De analyse is onderverdeeld in zes pijlers: de kwaliteit en integriteit van de raad van bestuur en het management, de structuur van de raad van bestuur, de eigendomsstructuur en aandeelhoudersrechten, het beloningsbeleid, de betrouwbaarheid van de controle en financiële verslaggeving en de governance van het stakeholderbeleid. Implementatie via het uitsluitingsbeleid Het beleid van het financiële product staat alleen beleggingen toe in bedrijven met een Van Lanschot Kempen Duurzaamheidsscore > 2 (zie details hierboven). Daarnaast worden ook bedrijven met een zogenaamde 'MSCI red flag' voor controverses uitgesloten. Op deze manier worden bedrijven met de hoogste duurzaamheidsrisico's, waaronder slechte praktijken op het gebied van goed bestuur, vermeden. Implementatie via het best-in-class beleid Naast het vermijden van bedrijven die slecht scoren op het gebied van goed bestuur door het uitsluitingsbeleid, betekent de best-in-class benadering ook dat bedrijven met een relatief betere Van Lanschot Kempen Sustainability De andere icbe's en abi's waarin het financiële product belegt, kunnen al dan niet een eigen beleid hebben voor de beoordeling van de good governance-praktijken van de bedrijven waarin zij beleggen. Ook in de portefeuille opgenomen.

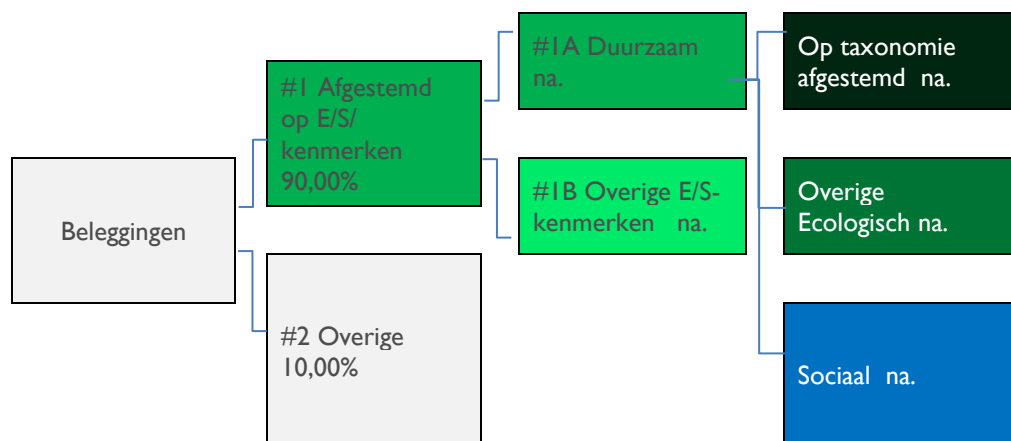
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Ten minste 90% van de beleggingen van het financiële product zijn afgestemd op de E/S-kenmerken. Het financiële product belegt minimaal 10% duurzame beleggingen. De beleggingen in de categorie 'Overige', tussen 0-10%, omvatten beleggingen die niet in overeenstemming zijn met de E/S-kenmerken, en geldmiddelen, kasequivalenten en derivaten.

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 weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd ;
- de kapitaaluitgaven (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar groene economie;
- de operationele uitgaven (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.



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 einde eind 2035. Voor kernenergie bevatten

#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt 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 gelden.

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

de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afval afvalbeheer.

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 broeikasgas- emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

- De subcategorie # 1A Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

- De subcategorie #1B Overige E/S-kenmerken omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Het financiële product kan alleen gebruik maken van derivaten om bepaalde posities efficiënt in te nemen of af te dekken (bijvoorbeeld positionering op de rentecurve met futures op staatsobligaties). Deze derivaten vallen buiten het toepassingsgebied wat betreft het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot.

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

0

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?(I)

☒	Ja	
☐	In fossiel gas	☒ In kernenergie
☐	Neen	

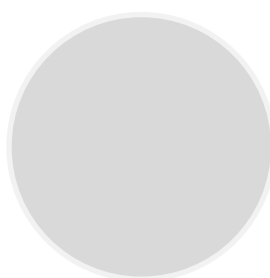
I Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge.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

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 het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties *

Op taxonomie afgestemd: (geen fossiel gas & kernenergie)
0,00%

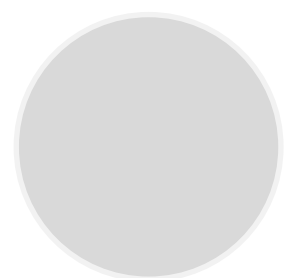
Niet op taxonomie afgestemd
100,00%



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties *

Op taxonomie afgestemd: (geen fossiel gas & kernenergie)
0,00%

Niet op taxonomie afgestemd
100,00%



Dit diagram vertegenwoordigt 0,00% van de totale beleggingen

*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden

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

Er is geen afstemming op de EU-taxonomie, daarom ligt het minimumaandeel investeringen in overgangs- en faciliterende activiteiten momenteel op 0%.

Op de datum van dit prospectus is het nog niet mogelijk om het Fund of Fund te verplichten een minimale afstemming op de Taxonomie te behouden, aangezien de Beleggingsbeheerder

niet in staat is om nauwkeurig te bepalen in welke mate de beleggingen van het Fund of Fund zijn afgestemd op de taxonomie, ecologisch duurzame activiteiten.

Er wordt echter verwacht dat het Fund of Fund belegt in onderliggende fondsen die beleggen in ondernemingen waarin wordt belegd en emittenten die activiteiten hebben die bijdragen aan de milieudoelstellingen van mitigatie van en aanpassing aan klimaatverandering in de zin van de taxonomie. In de toekomst wordt verwacht dat het Fund of Fund zal beoordelen en rapporteren over de mate waarin de onderliggende fondsen zich bezighouden met economische activiteiten die volgens de taxonomie als ecologisch duurzaam kwalificeren, samen met informatie over het aandeel van faciliterende en overgangsactiviteiten.

Dit Prospectus zal worden bijgewerkt zodra het naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder mogelijk is om nauwkeurig bekend te maken in welke mate de beleggingen van het Fund of Fund zijn in op de taxonomie afgestemde ecologisch duurzame activiteiten.



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

Het financiële product is geïmmiteerd aan een minimaal aandeel van 0% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie, binnen het totale toegezegde minimaal aandeel van 10% duurzame beleggingen.



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het financiële product is geïmmiteerd aan een minimaal aandeel van 0% duurzame beleggingen met een sociale doelstelling binnen het geïmmiteerde minimaal aandeel van 10 duurzame beleggingen in totaal.



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

Het type instrumenten dat is opgenomen onder “#2 Overige” omvat beleggingen die niet zijn afgestemd op de E/S-kenmerken, en geldmiddelen, kasequivalenten en derivaten. Zoals hierboven aangegeven, maakt het financiële product geen gebruik van derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken. Het kan gebruik maken van derivaten binnen de categorie “#2 Overige”, voor hedging-, liquiditeitsbeheer- en herbalanceringsdoeleinden. Waar relevant worden minimale milieu- of sociale waarborgen in acht genomen.

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 het promoot?

0%

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

0%

Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

0%

Waarom verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?

Niet van toepassing.

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



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.



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



Meer productspecifieke informatie is te vinden in het ESG-beleid op de website van de Beleggingsbeheerder via de volgende link <https://www.merciervanlanshot.be/nl-be/aanpak/esg>