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: Dynamic Multi Fund

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 529900UVBCD39GT3X913

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?

O Ja	X Neen
O Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen:	X Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10,00% duurzame beleggingen hebben
O In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	O Met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
O In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	X Met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	O Met een sociale doelstelling
O Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen	O 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 Dynamic Multi Sustainable Fund is een dakfonds. De E/S-kenmerken die door dit dakfonds worden gepromoot, zijn de volgende:

(1) Het dakfonds zal ten minste 75% beleggen in onderliggende fondsen die zelf een duurzame doelstelling hebben of E/S-kenmerken promoten zoals gedefinieerd in Verordening (EU) 2019/2088 en het zal ten minste 50% van zijn activa beleggen in onderliggende fondsen die zelf een duurzame doelstelling hebben of E/S-kenmerken promoten , met inbegrip van een bepaald minimum aan duurzame beleggingen.

Het dakfonds promoot dus een mix van ecologische en sociale E/S-kenmerken die zijn afgeleid van de verschillende E/S-kenmerken die worden gepromoot door de verschillende onderliggende ICBE-fondsen waarin het zal worden belegd.

Het dakfonds definieert niet rechtstreeks specifieke E/S-kenmerken die de onderliggende fondsen moeten promoten en kan daarom beleggen in onderliggende fondsen die elk verschillende E/S-kenmerken promoten, zoals onafhankelijk bepaald door elk(e) onderliggend(e) fonds(beheerder). De E/S-kenmerken van deze onderliggende fondsen kunnen, afhankelijk van de onderliggende fondsen, bestaan uit activiteiten waarbij efficiënt gebruikt wordt gemaakt van middelen, de eerbiediging van mensen- en arbeidsrechten en de beperking van de klimaateffecten.

(2) Het Fund of Fund zal ook rekening houden met de Morningstar® Low Carbon Designation™ bij de selectie van de onderliggende fondsen (zoals hieronder zal worden toegelicht). Dit betekent dat het dakfonds E/S-kenmerken als "lage koolstofscores" en "lage emissies van fossiele brandstoffen" rechtstreeks als E/S-kenmerken promoot.

(3) Het dakfonds zal er ook voor zorgen dat, indien men door het dakfonds naar alle onderliggende beleggingen kijkt, een minimale blootstelling van 10% wordt bereikt in duurzame beleggingen (die positief bijdragen aan een of meer duurzame doelstellingen, terwijl ze tegelijkertijd de principes niet significant schaden);

Er is geen specifieke referentiebenchmark aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het Dynamic Multi Sustainable Fund worden gepromoot.

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

- Het dakfonds zal in de eerste plaats verschillende duurzaamheidsindicatoren van de onderliggende fondsen monitoren en analyseren om het bereiken van de E/S-kenmerken te meten in de mate dat deze onderliggende fondsen kwalificeren als fondsen die E/S-kenmerken promoten of die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben.

Om ervoor te zorgen dat duurzaamheidsindicatoren voor het meten van de E/S-kenmerken binnen deze onderliggende fondsen daadwerkelijk beschikbaar zijn, zal het dakfonds ten minste 75% van haar vermogen beleggen in onderliggende fondsen die zelf (1) een duurzame doelstelling hebben; of (2) die E/S-kenmerken promoten zoals gedefinieerd in Verordening (EU) 2019/2088.

- Ten tweede zal het dakfonds ook de indicatoren met betrekking tot de E/S-kenmerken van elk van de onderliggende fondsen controleren op basis van de Morningstar® Low Carbon Designation™. Er wordt verwezen naar de Morningstar Methodology Paper on Low Carbon Designation™ (https://www.morningstar.com/research/signature) voor een meer gedetailleerde uitleg van de indicatoren. De gebruikte indicatoren zijn koolstofgehalte, betrokkenheid van fossiele brandstoffen, blootstelling aan energie-inefficiënte activa, risicobeperkingsstrategieën en groene oplossingen.

Aan de hand van deze duurzaamheidsindicatoren kan het dakfonds toezicht houden op:

(1) de Morningstar® Portfolio Carbon Risk Score™ die het risico meet waarmee de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd of de emittenten van een onderliggend fonds waarin wordt belegd, worden geconfronteerd bij de overgang naar een koolstofarme economie. De Morningstar® Low Carbon Designation™ vereist dat de ondernemingen waarin wordt belegd en de emittenten binnen de onderliggende fondsen in het algemeen op één lijn zitten met de overgang naar een koolstofarme economie; en

(2) het Morningstar® Portfolio Fossil Fuel Involvement™ percentage dat beoordeelt in welke mate de portefeuille van een onderliggend fonds is blootgesteld aan thermische kolenwinning en elektriciteitsopwekking, olie- en gasproductie en elektriciteitsopwekking, en olie- en gasproducten en -diensten.

Betrokkenheid bij fossiele brandstoffen wordt breder gedefinieerd als de procentuele blootstelling van een onderliggende fondensportefeuille aan bedrijven of emittenten die ten minste 5% van hun omzet halen uit thermische kolenwinning, uit elektriciteitsopwekking via thermische kolen, uit olie- en gasproductie of uit elektriciteitsopwekking via olie en gas, of 50% van hun inkomsten uit olie- en gasproducten en -diensten.

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?

Het dakfonds zelf streeft ernaar om minimaal 10% (indirecte) blootstelling te realiseren aan duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

De doelstellingen van deze (indirecte) duurzame beleggingen in het dakfonds worden bepaald door de doelstellingen die worden gesteld voor het (deel van) de duurzame beleggingen van de onderliggende fondsen (die ofwel zelf een specifieke duurzame beleggingsdoelstelling hebben, ofwel E/S-kenmerken promoten, met een minimumaandeel in duurzame beleggingen).

Het dakfonds zal daarom een verscheidenheid aan duurzame doelstellingen in overweging nemen die verband houden met hun respectievelijk gedeelte van de beleggingen die door de onderliggende fondsen als duurzame beleggingen worden beschouwd. Deze kunnen bestaan uit (1) duurzame milieudoelstellingen: waaronder Proper Water en Sanitaire Voorzieningen, Betaalbare en Propere Energie, Duurzame Steden en Gemeenschappen, Verantwoordelijke Consumptie en Productie, Klimaatactie, Onderwaterleven, Leven op het Land; of (2) sociaal duurzame doelstellingen: waaronder Geen Armoede, Geen Honger, Goede Gezondheid en Welzijn, Kwaliteitsonderwijs, Gendergelijkheid en/of Fatsoenlijk Werk.

De manier waarop deze duurzame beleggingen daadwerkelijk bijdragen aan deze doelstellingen zal naar behoren moeten worden bekendgemaakt door de onderliggende fondsen die zich richten op duurzame beleggingen, en de bijdrage zal door het dakfonds worden gecontroleerd en gemonitord aan de hand van de gegevens die door de onderliggende fondsen worden verstrekt.

Het dakfonds vereist niet dat de duurzame beleggingen die via de onderliggende fondsen worden gerealiseerd, volgens de EU Taxonomie als ecologisch duurzaam kwalificeren, hoewel dit wel is toegestaan.

Dit minimumaandeel van 10% van de duurzame beleggingen die indirect door het dakfonds worden gedaan, wordt dus bepaald door:

(1) Hetdoor de onderliggende fondsen met een duurzame doelstelling en/of onderliggende fondsen die E/S-kenmerken promoten en een minimumaandeel duurzame beleggingen hebben, heen kijken en beoordelen dat een dergelijk aandeel van duurzame activa bijdraagt aan een duurzame doelstelling en geen ernstige afbreuk doet aan een ecologische of sociaal duurzame doelstelling (eventueel beperkt in toepassingsgebied of analyse op basis van aanvaardbare toelichtingen door de vermogensbeheerder van het onderliggende fonds en rekening houdend met de context van een onvolledig en evoluerende landschap in datakwaliteit en -beschikbaarheid).

(2) Het optellen van het relatief procentueel gewicht van elk onderliggend fonds dat duurzame beleggingen heeft vermenigvuldigd met het percentage van de duurzame beleggingen dat door dat relevante onderliggende fonds is behaald en ervoor zorgen dat, behoudens uitzonderlijke marktomstandigheden en in de context van een onvolledig en evoluerende datalandschap, een dergelijk bedrag resulteert in een percentage dat ten minste gelijk is aan 10% van de beleggingen van het dakfonds.

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

Het dakfonds zal beleggen in onderliggende fondsen die voldoende precontractuele informatie zullen verstreken, alsook regelmatige openbaarmakingen over de naleving van "geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale beleggingsdoelstellingen" van de duurzame beleggingen die zij doen.

De beleggingsmethodologie en controlerende rol van het dakfonds bepalen dat de onderliggende fondsen die duurzame beleggingen doen, ervoor moeten zorgen dat deze duurzame beleggingen voldoen aan minimale sociale waarborgen binnen hun beleggingskader van ondernemingen waarin wordt belegd, namelijk geen schending van (1) de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en (2) de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

De beleggingsmethodologie en monitoring van het dakfonds bepalen voorts dat de onderliggende fondsen ernaar moeten streven op een toereikende en transparante manier te rapporteren over (verschillende) Belangrijkste Ongunstige Effecten(PAI's) of andere methodologieën die zij kunnen gebruiken bij het bepalen van het beginsel " geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale beleggingsdoelstellingen ". Het is van essentieel belang dat de onderliggende fondsen een aanvaardbare verklaring geven waarom (bepaalde) Belangrijkste Ongunstige Effecten niet worden toegepast met betrekking tot de bepaling van het beginsel " geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale beleggingsdoelstellingen " van hun duurzame beleggingen. Deze beleggingsmethodologie en monitoring door het dakfonds worden voortdurend herzien, met name naarmate de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens evolueert.

Deze "geen ernstige afbreuk doen aan" doelstellingen op het niveau van de duurzame beleggingen worden regelmatig door het dakfonds gemonitord.

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

Het dakfonds zal, waar mogelijk in de context van een onvolledig en evoluerende datalandschap, erop toezien en monitoren dat de onderliggende fondsen rekening houden met de verplichte (en uiteindelijk aanvullende) PAI's (of vergelijkbare "geen ernstige afbreuk doen aan" parameters) als indicatoren voor negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren.

Deze monitoring zal ten minste worden uitgevoerd voor het deel van de beleggingen dat als duurzame beleggingen wordt beschouwd door de onderliggende fondsen die een duurzame doelstelling hebben of door de onderliggende fondsen die E/S-kenmerken promoten met een minimumaandeel duurzame beleggingen.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieven 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.

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 :

Het dakfonds vereist en controleert dat de onderliggende fondsen die beweren duurzaam te beleggen in ondernemingen of emittenten waarin wordt belegd, naar behoren aantonen dat de ondernemingen waarin wordt belegd en de emittenten die zij als duurzaam beschouwen, worden geverifieerd op niet handelen in strijd met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, met inbegrip van de beginselen en rechten die zijn vastgelegd in de acht fundamentele verdragen die in de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie voor de fundamentele beginselen en rechten op het werk en het Internationaal Statuut van de Rechten van de Mens.



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 doelstelligen.

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

X Ja

het dakfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) op duurzaamheidsfactoren. Dergelijke PAI's worden in een eerste fase in principe ten minste in aanmerking genomen met betrekking tot de beleggingen in de onderliggende fondsen die ofwel een duurzame doelstelling hebben, ofwel E/S-kenmerken met een minimumaandeel in duurzame beleggingen promoten.

Het dakfonds streeft ernaar dat deze onderliggende fondsen voldoende informatie verstrekken over hun analyse van de negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren met behulp van PAI's:

(1) het dakfonds zal met name toezicht houden op de informatieverschaffing en, in voorkomend geval, het gebruik van passende drempels op het niveau van duurzame beleggingen in ondernemingen door de bovengenoemde onderliggende fondsen op het niveau van:

- PAI 1 & 3 - met betrekking tot de uitstoot van broeikasgassen en het broeikasgasgehalte.
- PAI 4 - Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen.

- PAI 10 - Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN (UNGC) en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen: Emittenten met vermeende of geverifieerde niet-naleving van gevestigde normen en met ernstige of zeer ernstige controverses moeten worden uitgesloten.
- PAI 14 - Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens): Emittenten met een geverifieerde voortdurende betrokkenheid bij chemische wapens, biologische wapens, kernwapens, verarmd uranium, kernwapens buiten het Non-proliferatieverdrag, clustermunitie of antipersoonsmijnen. (2) het dakfonds zal in het bijzonder toezicht houden op de informatieverschaffing en, in voorkomend geval, het gebruik van passende drempels op het niveau van de duurzame beleggingen in nationale en supranationale instellingen door de bovengenoemde onderliggende fondsen met betrekking tot:
- PAI 15 - met betrekking tot het broeikasgasgehalte
- PAI 16 - landen die te maken hebben met sociale schendingen

Relevante informatie over de overweging van PAI's zal te gepasten tijde overeenkomstig artikel 11, lid 2, van Verordening (EU) 2019/2088 openbaar worden gemaakt in het jaarverslag van het Dynamic Multi Sustainable dakfonds.

Bij de analyse door het dakfonds zal rekening worden gehouden met het evoluerende landschap in termen van kwaliteit en beschikbaarheid van gegevens over PAI's.



O Neen

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslis- singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsstrategie van dit dakfonds is om actief te beleggen in instellingen voor collectieve belegging die op hun beurt voornamelijk beleggen in verschillende markten voor staats- en bedrijfsobligaties en/of in de aandelenmarkten (met inbegrip van vastgoedbeleggingstrusts) en af en toe in andere strategieën zoals alternatieve beleggingen.

Het dakfonds kan ook beleggen in geldmarktfondsen en in bepaalde effecten. De overige beleggingen kunnen bestaan uit individuele aandelen, obligaties met onderliggend aandelenrisico, derivaten en contanten.

Over het algemeen belegt het dankfonds enkel in ICBE-fondsen of in cash (op ondersteunende basis) en dit in overeenstemming met de beleggingsbeperkingen die in dit Prospectus zijn vastgelegd.

De belangrijkste ESG-beleggingsstrategie van het dakfonds is om deze blootstelling aan de wereldwijde aandelen- en obligatiemarkten te organiseren door middel van beleggingen in onderliggende fondsen die worden beheerd door vermogensbeheerders die naar behoren worden geanalyseerd en gecontroleerd door Shelter IM op het niveau van hun ESG-beleggingsaanpak en op het niveau van hun interne governanceprocessen op basis van gegevens die door deze onderliggende fondsen en hun beheerders worden verstrekt.

Fondsbeheerders die niet voldoen aan (1) de juiste normen op het gebied van ESG-beleggingsprocessen en -rapportage; of (2) waarborgen voor interne governance, zijn uitgesloten. Deze "ESG"-monitoring van de onderliggende fondsen vindt op regelmatige basis plaats door het dakfonds.

Het dakfonds zal bij de selectie van deze onderliggende fondsen rekening houden met de Morningstar® Low Carbon Designation™ (zoals hierboven uitgelegd) en zal bepaalde minima respecteren op het gebied van beleggen in onderliggende fondsen met een duurzame doelstelling en onderliggende fondsen die E/S-kenmerken promoten.

Ten slotte zal het dakfonds een indirecte blootstelling van minimaal 10% bereiken aan duurzame beleggingen met een specifieke milieudoelstelling (die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam hoeven te kwalificeren).

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?

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die wordt gebruikt om beleggingen te selecteren die gericht zijn op het bereiken van de ESG-kenmerken die door het dakfonds worden gepromoot, zijn de volgende:

- Het bestaan van screeningcriteria voor governance-praktijken door de beheerders van het onderliggende fonds voor ondernemingen waarin wordt belegd en emittenten. Uitsluitingen van screening omvatten betrokkenheid bij geverifieerde of vermeende governance-schendingen zoals schendingen van fundamentele mensenrechten, schendingen van fundamentele arbeidsrechten (kinderarbeid, dwangarbeid, arbeidsnormen, vakbondsrechten, discriminatie op de werkplek en zakelijke wanpraktijken (waaronder omkoping en het witwassen van geld);
- De eis dat minimaal 75% van de beleggingen van het dakfonds in de onderliggende fondsen wordt gedaan in (1) fondsen die in lijn zijn met E/S-kenmerken en dus fondsen zijn met E/S-kenmerken (met of zonder duurzame beleggingen) of (2) fondsen met een duurzame doelstelling.
- De vereiste dat ten minste 50 % van de beleggingen van het dakfonds in de onderliggende fondsen wordt gedaan in (1) fondsen die zelf een duidelijke duurzame beleggingsdoelstelling hebben of (2) fondsen die duidelijke E/S-kenmerken promoten, met een minimumaandeel in duurzame beleggingen.
- De eis dat een belangrijk percentage van de beleggingen van het dakfonds wordt gedaan in onderliggende fondsen die een Morningstar® Low Carbon Designation™ hebben.
- De vereiste dat 10% of meer van de (indirecte) beleggingen van het Fund of Fund of Fund moeten worden beschouwd als duurzame beleggingen in de zin van artikel 2, lid 17, of de Verordening (EU) 2019/2088 en dat ze bijdragen aan een of meer duurzame doelstellingen, het beginsel "geen ernstige afbreuk doen aan" en de algemene waarborgen in acht nemen. Deze indirecte duurzame beleggingen van het dakfonds binnen de onderliggende fondsen, hoeven niet te kwalificeren als duurzame beleggingen onder de EU-taxonomie.

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

Er is geen toegezegd minimumtarief van toepassing en elke indicatie zou aanzienlijk kunnen veranderen gezien de veranderingen met betrekking tot het landschap van ESG-fondsen als gevolg van de SFDR.

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

Het beleid van het dakfonds om goede bestuurspraktijken te beoordelen is drieledig:

Ten eerste zal het dakfonds alleen beleggen in onderliggende fondsen die zelf

robuuste beleidsregels hebben die de vereisten voor "goed bestuur" dekken bij de het selecteren van en beleggen in ondernemingen of emittenten binnen het onderliggend fonds.

Dergelijke beleidsregels van de onderliggende fondsen moeten controles omvatten op geverifieerde of vermeende niet-naleving van vastgestelde normen met betrekking tot bijvoorbeeld omkoping, openbaarmaking van boekhoudkundige informatie/normen, concurrentieverstorend gedrag, witwassen van geld, belastingen, kinderarbeid, dwangarbeid, vakbondsrechten, discriminatie op de werkplek en arbeidsnormen.

De eis om een dergelijk robuuste beleidsregels te hebben, geldt ook voor de onderliggende fondsen die geen E/S-kenmerken promoten of geen duurzame beleggingsdoelstelling hebben.

Ten tweede zal het dakfonds onderliggende fondsen uitsluiten waarvan de beheerder zelf mogelijk geen goed bestuur volgt en blootstelling heeft aan controversiële

bedrijfsonderdelen of controversiële bedrijfspraktijken (waaronder zakelijke wanpraktijken, schendingen van mensenrechten en arbeidsrechten).

Ten derde ondergaat elke onderliggende fondsbeheerder een regelmatige screening aan de hand van een reeks sanctielijsten zoals verstrekt door de Luxemburgse dataprovider KYC3. Het verschijnen op zo'n sanctielijst leidt tot extra controles en in de meeste gevallen tot uitsluiting.

Het dakfonds zal dus de eis van deugdelijke corporate governance toepassen in de portefeuilles van elk geselecteerd onderliggend fonds en op het niveau van de onderliggende fondsen zelf, en dit zal op regelmatige basis worden gecontroleerd.

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

Derivaten worden niet gebruikt om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken. Zij kunnen uitsluitend worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en risicobeheer.

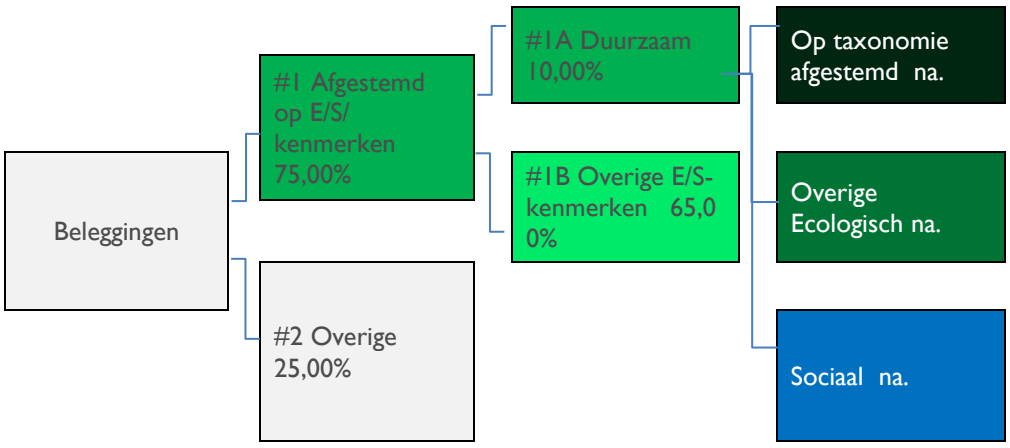
De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de omzet die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van onder-nemingen 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 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.

#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 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?

Er is geen gebruik van derivaten voorzien in dit Fund of Fund zijn beoogd

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

Er is geen minimale mate van afstemming voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die in overeenstemming moet zijn met de EU-taxonomie wordt geacht 0% te zijn.

Op de datum van dit prospectus is het nog niet mogelijk om het dakfonds te verplichten tot het handhaven van een minimale afstemming op de Taxonomie, aangezien de vermogensbeheerder niet in staat is om nauwkeurig te bepalen in welke mate de beleggingen

van het onderliggend fonds zijn uitgevoerd in op de taxonomie afgestemde ecologisch duurzame activiteiten.

Het is daarentegen echter wel mogelijk dat het dakfonds zal beleggen in ondernemingen en economische activiteiten waarin wordt belegd, die bijdragen aan de milieudoelstellingen van matiging van en aanpassing aan klimaatverandering in de zin van de taxonomie. In de toekomst is het daarom mogelijk dat het dakfonds zal beoordelen en rapporteren over de mate waarin zijn onderliggende beleggingen betrekking hebben op 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 vermogensbeheerder mogelijk is om nauwkeurig bekend te maken in welke mate de beleggingen van het dakfonds vallen in op de taxonomie afgestemde ecologisch duurzame activiteiten.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?(1)

O	Ja	
	O In fossiel gas	O In kernenergie
X	Neen	

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 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 dakfonds te verplichten een minimale afstemming op de Taxonomie te behouden, aangezien de vermogensbeheerder niet in staat is om nauwkeurig te bepalen in welke mate de beleggingen van het dakfonds vallen in op de taxonomie afgestemde ecologisch duurzame activiteiten.

Er wordt echter verwacht dat het dakfonds belegt in onderliggende fondsen die beleggen in ondernemingen waarin wordt belegd en emittenten die activiteiten hebben die bijdragen aan

de milieudoelstellingen van matiging van en aanpassing aan klimaatverandering in de zin van de taxonomie. In de toekomst wordt verwacht dat het dakfonds 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 dakfonds vallen in op de taxonomie afgestemde ecologisch duurzame activiteiten.

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

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.

Er is geen minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet in lijn zijn met de EU Taxonomie, aangezien het dakfonds niet voorziet in een verplichte verhouding tussen de ecologische of sociale doelstellingen van duurzame beleggingen. Wij zijn van mening dat ten minste 1% zal behoren tot de ecologische emmer.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er is geen minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen gedefinieerd, vermits het dakfonds niet voorziet in verplichte verhoudingen tussen de ecologische of sociale doelstellingen van duurzame beleggingen.

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

Beleggingen in de categorie "#2 Overige" zullen niet meer bedragen dan 25% van de totale portefeuille van het dakfonds. De categorie "#2 Overig" zal in normale omstandigheden het volgende bevatten:

- Aanvullend contant geld op rekening bij de depositobank; en/of
- Onderliggende fondsen die geen E/S-kenmerken promoten, maar die belangrijk worden geacht voor een specifieke blootstelling of risicoverdeling.

Het dakfonds zal alleen beleggen in onderliggende fondsen die een beleid hebben dat "goed bestuur"-vereisten omvat met betrekking tot ondernemingen waarin wordt belegd of emittenten in het onderliggende fonds. Dergelijk beleid moet robuuste controles omvatten op geverifieerde of vermeende niet-naleving van gevestigde normen met betrekking tot omkoping, openbaarmaking van boekhoudkundige informatie/normen, concurrentieverstorend gedrag, witwassen, belastingen, kinderarbeid, dwangarbeid, vakbondsrechten, discriminatie op de werkplek en arbeidsnormen.

Het dakfonds zal onderliggende fondsen uitsluiten waarvan de beheerder zelf mogelijk geen goed bestuur volgt en blootstelling heeft aan controversiële bedrijfsonderdelen of controversiële bedrijfspraktijken (waaronder zakelijke wanpraktijken, schendingen van mensenrechten en arbeidsrechten).

Elke onderliggende fondsbeheerder wordt regelmatig gescreend aan de hand van een reeks sanctielijsten die door de Luxemburgse gegevensverstrekker KYC3 worden verstrekt. Voorkomen op zo'n sanctielijst leidt tot extra controles en in de meeste gevallen tot uitsluiting.

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

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?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

Waarin 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?

Meer productspecifieke informatie is te vinden op de website: www.shelter-im.com/sustainability gerelateerde openbaarmakingen